

**ВІДКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ
ТОВАРИСТВО АКЦІОНЕРНИЙ
БАНК „УКРГАЗБАНК”**

Звіт незалежних аудиторів

Фінансова звітність
за рік, що закінчився 31 грудня 2007 року

ВІДКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО АКЦІОНЕРНИЙ БАНК „УКРГАЗБАНК”

ЗМІСТ

	Стор.
ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	1
ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ	2
ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2007 РОКУ:	
Звіт про фінансові результати	3
Баланс	4
Звіт про зміни в капіталі	5
Звіт про рух грошових коштів	6-7
Примітки до фінансової звітності	8-56

ВІДКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО АКЦІОНЕРНИЙ БАНК „УКРГАЗБАНК”

ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2007 РОКУ

Наведена заява, яку слід розглядати у зв'язку з відповідальністю незалежних аудиторів, викладеною у звіті незалежних аудиторів на сторінці 2, подається з метою розподілу відповідальності керівництва та незалежних аудиторів щодо фінансової звітності Відкритого акціонерного товариства акціонерного банку „Укргазбанк” (надалі – „Банк”).

Керівництво несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно в усіх суттєвих аспектах відображає фінансовий стан Банку станом на 31 грудня 2007 року, а також результати його діяльності, рух грошових коштів та зміни у капіталі за рік, що закінчився цією датою, згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності (надалі – „МСФЗ”).

При підготовці фінансової звітності керівництво несе відповідальність за:

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

Керівництво також несе відповідальність за:

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

Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2007 року, була затверджена до випуску Правлінням Банку 7 березня 2008 року.

Від імені Правління:



Вадим Янцко
Голова Правління

7 березня 2008 року



Наталія Ільницька
Заступник головного бухгалтера

7 березня 2008 року

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

Акціонерам та Правлінню Відкритого акціонерного товариства акціонерний банк „Укргазбанк”:

Ми провели аудит фінансової звітності Відкритого акціонерного товариства акціонерний банк „Укргазбанк” (надалі – „Банк”), що додається, яка складається з балансу станом на 31 грудня 2007 року та відповідних звітів про фінансові результати, зміни у капіталі та рух грошових коштів за рік, який закінчився цією датою, а також з короткого викладу основних принципів облікової політики та інших приміток до цієї фінансової звітності.

Відповідальність керівництва за підготовку фінансової звітності

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

Відповідальність аудитора

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

Аудит включає проведення процедур, необхідних для отримання аудиторських доказів щодо числових показників і приміток до фінансової звітності. Вибір належних процедур базується на професійному судженні аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок фінансових зловживань або помилок. Оцінка таких ризиків включає огляд системи внутрішнього контролю щодо підготовки та достовірності фінансової звітності з метою розробки аудиторських процедур, що є доцільними у відповідній ситуації, але не з метою висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю. Аудит також включає оцінку правомірності застосованої облікової політики й обґрунтованості припущень, зроблених керівництвом, а також оцінку загального подання фінансової звітності.

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

Думка аудитора

На нашу думку, фінансова звітність достовірно, в усіх суттєвих аспектах, відображає фінансовий стан Банку станом на 31 грудня 2007 року, а також результати його діяльності та рух грошових коштів за рік, який закінчився цією датою, згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності.

Deloitte & Touche

7 березня 2008 року

Audit • Tax • Consulting • Financial Advisory.

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

ВІДКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО АКЦІОНЕРНИЙ БАНК „УКРГАЗБАНК”

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2007 РОКУ

(в тисячах українських гривень, за винятком прибутку на акцію, що наведено в українських гривнях)

	Примітки	Рік, що закінчився 31 грудня 2007 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року
Процентні доходи	5, 33	859,313	389,728
Процентні витрати	5, 33	<u>(508,361)</u>	<u>(241,322)</u>
ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД ДО ФОРМУВАННЯ РЕЗЕРВУ НА ПОКРИТТЯ ЗБИТКІВ ВІД ЗНЕЦІНЕННЯ АКТИВІВ, ЗА ЯКИМИ НАРАХОВУЮТЬСЯ ПРОЦЕНТИ		350,952	148,406
Коригування справедливої вартості при первісному визнанні активів, за якими нараховуються проценти		(274)	(555)
Формування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти	6, 33	<u>(94,399)</u>	<u>(31,219)</u>
ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД		<u>256,279</u>	<u>116,632</u>
Чистий прибуток від фінансових активів за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	7	657	-
Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою	8	45,464	26,238
Чистий прибуток від операцій з банківськими металами		1,711	3,002
Комісійні доходи	9	106,151	56,882
Комісійні витрати	9	(17,902)	(12,460)
Чистий реалізований прибуток від вибуття інвестицій, наявних для продажу		20,242	2,843
Дохід від інвестиційної нерухомості	10	6,338	2,243
Інші доходи	11	<u>3,640</u>	<u>1,812</u>
ЧИСТИЙ НЕПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД		166,301	80,560
ОПЕРАЦІЙНИЙ ДОХІД		422,580	197,192
ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ	12	<u>(300,857)</u>	<u>(174,325)</u>
(Формування)/відшкодування резерву на покриття збитків від знецінення за іншими операціями	6	<u>(5,288)</u>	<u>52</u>
ПРИБУТОК ДО ОПОДАТКУВАННЯ		116,435	22,919
Витрати з податку на прибуток	13	<u>(34,726)</u>	<u>(10,151)</u>
ЧИСТИЙ ПРИБУТОК		<u>81,709</u>	<u>12,768</u>
ПРИБУТОК НА АКЦІЮ, грн.	14	0.22	0.07

Від імені Правління:

 Валім Ляшко
 Голова Правління

7 березня 2008 року


 Наталія Ляницька
 Заступник головного бухгалтера

7 березня 2008 року

Примітки на сторінках 8-56 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ВІДКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО АКЦІОНЕРНИЙ БАНК „УКРГАЗБАНК”

БАЛАНС СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2007 РОКУ (в тисячах українських гривень)

	Примітки	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
АКТИВИ:			
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	15	467,081	294,172
Банківські метали	16	24,722	6,929
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	17	1,808	-
Кошти в банках	18	3,853,007	1,253,225
Позики, надані клієнтам	19, 33	4,706,411	2,061,413
Інвестиції, наявні для продажу	20, 33	586,059	401,304
Основні засоби	21	778,390	408,271
Інвестиційна нерухомість	22	17,031	9,241
Інші активи	23	43,954	38,371
ВСЬОГО АКТИВІВ		10,478,463	4,472,926
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ І КАПІТАЛ			
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:			
Кошти банків	24	3,278,424	1,007,378
Рахунки клієнтів	25, 33	5,237,339	2,647,908
Випущені боргові цінні папери	26	387,372	88,311
Інші запозичені кошти	27	389,648	105,781
Відстрочені зобов'язання з податку на прибуток	13	142,599	70,272
Інші зобов'язання	28	29,694	13,697
Субординований борг	29	50,510	50,509
Всього зобов'язань		9,515,586	3,983,856
КАПІТАЛ:			
Акціонерний капітал	30	512,835	312,835
Емісійний дохід	30	69,404	2,816
Резерв переоцінки інвестицій, наявних для продажу		54	-
Резерв переоцінки нерухомості		270,390	144,934
Нерозподілений прибуток		110,194	28,485
Всього капітал		962,877	489,070
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ І КАПІТАЛУ		10,478,463	4,472,926

Від імені Правління:

 Валерій Ляшко
 Голова Правління

7 березня 2008 року


 Наталія Л'ницька
 Заступник головного бухгалтера

7 березня 2008 року

Примітки на сторінках 8-56 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ВІДКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО АКЦІОНЕРНИЙ БАНК „УКРГАЗБАНК”

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У КАПІТАЛІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2007 РОКУ (в тисячах українських гривень)

	Примітки	Акціонерний капітал	Емісійний дохід	Резерв переоцінки інвестицій, наявних для продажу	Резерв переоцінки нерухомості	Нерозподілений прибуток	Всього капітал
31 грудня 2005 року		182,650	2,816	-	62,832	15,717	264,015
Збільшення акціонерного капіталу за рахунок простих акцій	30	130,000	-	-	-	-	130,000
Реалізація власних акцій		185	-	-	-	-	185
Переоцінка основних засобів		-	-	-	109,470	-	109,470
Відстрочений податок на переоцінку основних засобів		-	-	-	(27,368)	-	(27,368)
Чистий прибуток		-	-	-	-	12,768	12,768
31 грудня 2006 року		312,835	2,816	-	144,934	28,485	489,070
Збільшення акціонерного капіталу за рахунок простих акцій	30	200,000	66,588	-	-	-	266,588
Корегування справедливої вартості інвестицій, наявних для продажу		-	-	15,497	-	-	15,497
Відстрочені податкові зобов'язання, що відносяться до переоцінки інвестицій, наявних для продажу		-	-	(3,874)	-	-	(3,874)
Вибуття інвестицій, наявних для продажу		-	-	(15,425)	-	-	(15,425)
Відстрочені податкові зобов'язання, що відносяться до переоцінених інвестицій при їх вибутті		-	-	3,856	-	-	3,856
Переоцінка основних засобів		-	-	-	167,274	-	167,274
Відстрочені податкові зобов'язання, що відносяться до переоцінених основних засобів		-	-	-	(41,818)	-	(41,818)
Чистий прибуток		-	-	-	-	81,709	81,709
31 грудня 2007 року		512,835	69,404	54	270,390	110,194	962,877

Чистий прибуток
31 грудня 2007 року

Від імені Правління
УКРГАЗБАНК
Ідентифікаційний номер 29987260

Вадим Ляшко
Голова Правління

7 березня 2008 року

Примітки на сторінках 8-56 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.


Наталія Яницька
Заступник головного бухгалтера

7 березня 2008 року

ВІДКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО АКЦІОНЕРНИЙ БАНК „УКРГАЗБАНК”

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2007 РОКУ (в тисячах українських гривень)

	Рік, що закінчився 31 грудня 2007 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:		
Прибуток до оподаткування	116,435	22,919
Коригування на:		
Формування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти	94,399	31,219
Формування/(відшкодування) резерву на покриття збитків від знецінення за іншими операціями	5,288	(52)
Нереалізований прибуток та амортизацію дисконтів за цінними паперами	(113,513)	(51,892)
Переоцінку інвестиційної нерухомості	(5,170)	(1,538)
Нереалізований прибуток за операціями з іноземною валютою	6,665	968
Амортизацію премії за випущеними цінними паперами	-	(39)
Амортизацію основних засобів та нематеріальних активів	25,518	18,358
(Прибуток)/збиток від вибуття та знецінення основних засобів та нематеріальних активів	(116)	172
Зміну нарахованих процентів, нетто	29,909	12,880
Дивідендний дохід	-	(2)
Первісне визнання позик	274	555
Інше	501	-
Рух грошових коштів від операційної діяльності до змін операційних активів та зобов'язань	160,190	33,548
Зміни операційних активів та зобов'язань (Збільшення)/зменшення операційних активів:		
Мінімальний резервний депозит у Національному банку України	(49,333)	47,949
Банківські метали	(17,793)	(5,784)
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	(1,808)	-
Кошти в банках	(2,561,202)	(687,845)
Позики, надані клієнтам	(2,695,799)	(847,110)
Інші активи	110	(948)
Збільшення операційних зобов'язань		
Кошти банків	2,240,313	474,990
Рахунки клієнтів	2,514,481	1,060,110
Інші запозичені кошти	249,067	105,394
Інші зобов'язання	12,095	6,343
(Вибуття)/надходження грошових коштів від операційної діяльності до оподаткування	(149,679)	186,647
Податок на прибуток сплачений	(4,435)	(1,907)
Чисте (вибуття)/надходження грошових коштів від операційної діяльності	(154,114)	184,740
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:		
Придбання основних засобів та нематеріальних активів	(238,147)	(129,473)
Надходження від реалізації основних засобів та нематеріальних активів	525	600
Надходження від реалізації інвестицій, наявних для продажу	5,381,994	326,384
Придбання інвестицій, наявних для продажу	(5,448,597)	(549,621)
Чисте вибуття грошових коштів від інвестиційної діяльності	(304,225)	(352,110)

ВІДКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО АКЦІОНЕРНИЙ БАНК „УКРГАЗБАНК”

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (ПРОДОВЖЕННЯ) ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2007 РОКУ (в тисячах українських гривень)

	Примітки	Рік, що закінчився 31 грудня 2007 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:			
Випуск акціонерного капіталу	30	200,000	130,000
Реалізація власних акцій		-	185
Надходження від реалізації випущених боргових цінних паперів		841,541	194,306
Придбання випущених боргових цінних паперів		(547,922)	(109,000)
Інші запозичені кошти		29,210	-
Емісійний дохід		66,588	-
Дивіденди сплачені		(833)	(62)
Чисте надходження грошових коштів від фінансової діяльності		<u>588,584</u>	<u>215,429</u>
Вплив змін курсів обміну валют на грошові кошти та їхні еквіваленти		<u>16,659</u>	<u>2,188</u>
ЧИСТЕ ЗБІЛЬШЕННЯ ГРОШОВИХ КОШТІВ ТА ЇХНІ ЕКВІВАЛЕНТІВ		146,904	50,247
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХНІ ЕКВІВАЛЕНТИ, на початок року	15	<u>253,317</u>	<u>203,070</u>
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХНІ ЕКВІВАЛЕНТИ, на кінець року	15	<u><u>400,221</u></u>	<u><u>253,317</u></u>

Сума процентів, сплачених та отриманих Банком протягом року, що закінчився 31 грудня 2007 року, склала 274,201 тисяч гривень та 406,272 тисяч гривень, відповідно.

Сума процентів, сплачених та отриманих Банком протягом року, що закінчився 31 грудня 2006 року, склала 220,156 тисяч гривень та 329,511 тисяч гривень, відповідно.

Від імені Правління

 Валерій Яшків
 Голова Правління

7 березня 2008 року


 Наталія Ільницька
 Заступник головного бухгалтера

7 березня 2008 року

Примітки на сторінках 8-56 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ВІДКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО АКЦІОНЕРНИЙ БАНК „УКРГАЗБАНК”

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2007 РОКУ (в тисячах українських гривень)

1. ОРГАНІЗАЦІЯ

Відкрите акціонерне товариство акціонерний банк „Укргазбанк” („Банк” або „Укргазбанк”) було створено у формі акціонерного товариства закритого типу 22 серпня 1995 року, ліцензія Національного банку України („НБУ”) № 183, з колишнього акціонерного банку закритого типу „Хаджибей”, який був пізніше перейменований на „Інтергазбанк”. 27 травня 1997 року Банк змінив назву з „Інтергазбанк” на „Укргазбанк”. Пізніше, 10 жовтня 1997 року „Укргазбанк” був перереєстрований в НБУ як відкрите акціонерне товариство. У 1999 році Банк придбав два інших українських Банку – Банк „Сервіс”, що знаходився в м. Ужгород, та „Укрнафтогазбанк”, що мав мережу філій у різних регіонах України. Фактичними датами придбання є 14 січня 1999 року та 24 грудня 1999 року, відповідно. У 2002 році Банк придбав ще один український банк – АБ „Народний Банк”. Фактичною датою придбання є 30 червня 2002 року. У листопаді 2002 року Банк придбав філію АБ „Енергобанк” в м. Харків. У 2003 році Банк придбав філію ВАТ „Західбудгазбанку” в м. Кам’янець-Подільський. Фактичною датою придбання є 8 січня 2003 року. Придбані банки втратили свій юридичний статус і стали філіями Банку.

Основна діяльність Банку полягає у здійсненні комерційної діяльності, торгівлі цінними паперами, проведенні операцій з іноземними валютами, наданні позик та гарантій, залученні вкладів від населення, а також проведенні розрахунково-касових операцій.

Головний офіс Банку розташований у м. Києві по вул. Єрванській, 1.

Станом на 31 грудня 2007 року Банк мав 18 філій та 268 відділень, що діяли в Україні. Станом на 31 грудня 2006 року Банк мав 22 філії та 126 відділень, що діяли в Україні.

Кількість співробітників Банку станом на 31 грудня 2007 та 2006 років становила 3,449 та 2,507 відповідно.

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років такі акціонери володіли випущеними акціями Банку:

	31 грудня 2007 року, %	31 грудня 2006 року, %
ТОВ „Фінансово-інвестиційний альянс”	33.0	24.9
ТОВ „Компанія „Укргазінвест плюс”	18.0	9.9
ТОВ „Українська компанія розвитку проєктів”	8.8	9.6
ТОВ „Інвестаналітик”	8.2	9.8
ТОВ „Український венчурний капітал”	7.4	9.9
ТОВ „Новітні газові технології”	4.9	0.4
ТОВ „Арсенал-інвест”	3.9	3.9
ТОВ „Українські будівельні інновації”	3.9	-
ЗАТ „Страхова компанія „Центр”	-	3.0
Горбаль В.М.	2.4	3.9
НАК „Нафтогаз України”	1.8	2.9
ТОВ „Столичні будівельні технології”	-	6.4
ЗАТ „Брокінвест-Лаерт”	3.1	3.9
Інші	4.6	11.5
Всього	100.0	100.0

Горбаль В.М. (47.7%) та Омеляненко О.А. (35.2%) здійснюють контроль над Банком.

Ця фінансова звітність була затверджена до випуску Правлінням Банку 7 березня 2008 року.

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕННЯ ІНФОРМАЦІЇ

Основа бухгалтерського обліку

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

Дана фінансова звітність представлена у тисячах українських гривень (тис. грн.), якщо не вказано інше. Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів у відповідності до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку (надалі – „МСБО”) 39 “Фінансові інструменти: Визнання та оцінка”, оцінки будівель, які відображаються за переоціненою вартістю у відповідності до МСБО 16 „Основні засоби”, та оцінки за справедливою вартістю інвестиційної нерухомості у відповідності до МСБО 40 „Інвестиційна нерухомість”.

У відповідності до МСБО 29 „Фінансова звітність в умовах гіперінфляції” економіка України вважалась гіперінфляційною протягом 2000 року і попередніх років. Починаючи з 1 січня 2001 року українська економіка більше не вважається гіперінфляційною, і тому балансова вартість немонетарних активів, зобов’язань та капіталу, відображених в одиницях виміру, які були чинними станом на 31 грудня 2000 року, склали основу для визначення перенесених сум.

Банк веде бухгалтерський облік згідно з українським законодавством. Ця фінансова звітність була підготовлена на основі бухгалтерських записів, які Банк веде згідно з українськими Положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку („П(с)БО”), та була скоригована для подання у відповідності з МСФЗ. Ці коригування включають певні зміни класифікації з метою відображення економічної сутності відповідних операцій, включаючи зміну класифікації окремих активів та зобов’язань, доходів та витрат у відповідних статтях фінансової звітності.

Основні припущення

При підготовці фінансової звітності згідно з МСФЗ керівництву Банку необхідно робити оцінки та припущення, які мають вплив на звітні дані. Такі оцінки та припущення базуються на інформації, яка наявна у керівництва Банку на дату фінансової звітності. Тому, фактичні результати можуть відрізнятися від таких оцінок. Оцінки, які особливо чутливі до змін, стосуються резерву на покриття збитків від знецінення та справедливої вартості фінансових інструментів.

Основні припущення стосовно майбутнього та інших ключових джерел виникнення невизначеності оцінок на дату балансу, які мають значний ризик стати причиною внесення суттєвих коригувань у балансову вартість активів та зобов’язань протягом наступного фінансового періоду, представлені таким чином:

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Кошти банків	3,853,007	1,253,225
Позики, надані клієнтам	4,706,411	2,061,413
Інвестиції, наявні для продажу	586,059	401,304
Основні засоби	778,390	408,271
Інвестиційна нерухомість	17,031	9,241

Позики, надані клієнтам та кошти в банках, оцінюються за амортизованою вартістю за вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення. Оцінка резерву на покриття збитків від знецінення розраховується із застосуванням професійного судження. Банк проводить оцінку резерву на покриття від знецінення з метою підтримання резерву на рівні, який керівництво Банку вважає достатнім для покриття втрат по кредитному портфелю. Розрахунок резерву під знецінення по виданим кредитам базується на ймовірності списання активу і оцінці збитку від такого списання. Дані оцінки виконуються з використанням статистичних методів і базуються на історичній інформації. Такі визначення доповнюються суб'єктивним судженням керівництва Банку.

Банк вважає, що бухгалтерські оцінки, які відносяться до визначення резервів по наданим кредитам, являють собою значне джерело невизначеності у зв'язку з тим, що: (а) вони з високим ступенем ймовірності піддаються змінам з плином часу, оскільки оцінка очікуваних в майбутньому втрат і збитків, пов'язаних із знеціненими кредитами, базується на показниках діяльності за останній час, а також (б) у випадку значних відхилень у оцінених Банком втратах (як відображено у резервах) від їх фактичних значень Банком будуть сформовані резерви, які можуть мати значний вплив на його фінансовий результат та баланс в майбутніх періодах. Оцінка втрат базується на результатах попередньої діяльності, поведінці клієнта в минулому, кредитоспроможності клієнта і загальній економічній ситуації, що необов'язково є показниками майбутніх втрат.

Окремі основні засоби (будівлі та офісні приміщення) відображаються по переоціненій вартості. Остання оцінка проводилась станом на 31 грудня 2007 року. Банк здійснює переоцінку щорічно. При оцінці використовувались наступні методи визначення справедливої вартості будівель та офісних приміщень: метод капіталізації доходу та порівняльний метод, стосовно будівель, та витратний підхід, стосовно певних інженерних комунікацій.

Для оцінки справедливої вартості інвестицій, наявних для продажу станом на 31 грудня 2007 року Банк використав наступні припущення:

- припущення щодо рівня процентних ставок, що застосовувались для дисконтування – в межах від 12% до 19% для інструментів, класифікованих як інструменти, що випущені не пов'язаними сторонами, та від 60% до 63% для інструментів, класифікованих, як випущені пов'язаними сторонами;
- припущення при розрахунку графіку майбутніх грошових потоків (як представлено в аналізі строків погашення);
- припущення стосовно рівня кредитного ризику, шляхом розрахунку резерву покриття збитків від знецінення на рівні 0.05% загальної вартості інвестицій, наявних для продажу.

Таблиця, наведена нижче, показує ефект впливу зміни кожного припущення, наведеного вище, на балансову вартість інвестицій, наявних для продажу.

Припущення	Зміна в припущенні на:	Вплив на балансову вартість	Зміна в припущенні на:	Вплив на балансову вартість
Процентні ставки, що використовуються для дисконтування	+1%	18,049	-1%	(19,400)
Очікуваний графік майбутніх грошових потоків	Пізніше на квартал	17,023	Раніше на квартал	(22,487)
Ефективна ставка резервування на покриття збитків від знецінення	+1%	(48,987)	-	-

Інвестиційна нерухомість Банку обліковується за справедливою вартістю. Остання оцінка була проведена станом на 31 грудня 2007 року. Банк здійснює переоцінку щорічно з залученням зовнішнього оцінювача. При оцінці використовувались наступні методи визначення справедливої вартості будівель та офісних приміщень: метод капіталізації доходу та порівняльний метод, стосовно будівель, та витратний підхід, стосовно певних інженерних комунікацій.

Функціональна валюта

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

3. ОСНОВНІ ПРИНЦИПИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

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

Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти та їхні еквіваленти включають кошти в касі, необмежені у використанні залишки на кореспондентських та строкових депозитних рахунках у Національному банку України з початковим строком погашення до 90 днів, кошти, надані банкам країн, які входять до Організації економічного співробітництва та розвитку (надалі – „ОЕСР”), за винятком гарантійних депозитів для операцій з пластиковими картками та державними цінними паперами, деномінованими у гривні, які обліковуються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, та які можуть бути вільно конвертовані у відповідну суму грошових коштів протягом короткого проміжку часу. При складанні звіту про рух грошових коштів сума обов’язкового мінімального резерву, який депонується у Національному банку України, не включається до еквівалентів грошових коштів через існуючі обмеження щодо його використання.

Банківські метали

Активи та зобов’язання, виражені в банківських металах, перераховуються за поточним курсом, розрахованим на основі другого фіксингу котирувань на Лондонському ринку дорогоцінних металів, з урахуванням діючого курсу гривні по відношенню до долара США на відповідну дату. Зміни цін пропозиції відображаються у складі чистого прибутку/(збитку) від операцій з банківськими металами.

Кошти в банках

У процесі своєї звичайної діяльності Банк надає кредити або розміщує депозити в інших банках на певні проміжки часу. Кошти в банках оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки процента. Суми заборгованості від кредитних установ обліковуються за вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення.

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

Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку являють собою похідні фінансові інструменти або цінні папери, придбані, головним чином, з метою їхньої реалізації у найближчому майбутньому, або які є частиною портфеля ідентифікованих фінансових інструментів, якими управляють разом, та структура якого фактично свідчить про намір отримання прибутку у короткостроковому періоді, або цінні папери, які після первісного визнання Банк визначає як оцінені за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку. Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку первісно відображаються і в майбутньому оцінюються за справедливою вартістю. Банк використовує ринкові котирування для визначення справедливої вартості активів та зобов'язань за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку. Коригування справедливої вартості активів та зобов'язань за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку визнається у звіті про фінансові результати за відповідний період. Банк не змінює класифікацію фінансових інструментів в дану категорію або з даної категорії протягом періоду володіння даними фінансовими інструментами.

Угоди РЕПО та зворотного РЕПО

У процесі своєї діяльності Банк укладає угоди про продаж і зворотній викуп (надалі – „Угоди РЕПО”), а також угоди про придбання і зворотній продаж фінансових активів (надалі – „Угоди зворотного РЕПО”). Угоди РЕПО та угоди зворотного РЕПО використовуються Банком як елемент управління ліквідністю та у торгових операціях з цінними паперами.

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

Активи, придбані на умовах зворотного РЕПО, обліковуються у фінансовій звітності як позики, надані клієнтам.

У випадку коли активи, придбані за угодами зворотного РЕПО, реалізуються третім сторонам, результати від цих операцій обліковуються як прибуток або збиток у складі чистих прибутків/(збитків) щодо відповідних активів. Будь-які відповідні доходи чи витрати, які виникають з різниці між ціною придбання та ціною реалізації таких активів, визнаються як процентні доходи або витрати.

Позики, надані клієнтам

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

Позики, надані Банком первісно визнаються за справедливою вартістю плюс відповідні витрати на проведення операції. У тих випадках, коли справедлива вартість наданої компенсації не дорівнює справедливій вартості позики, наприклад, коли позика надана за ставками, нижчими від ринкових, різниця між справедливою вартістю наданої компенсації та справедливою вартістю позики визнається як збиток при первісному визнанні позики і включається до звіту про фінансові результати відповідно до характеру цих збитків. Потім позики відображаються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективного процента. Надані клієнтам позики відображаються за вирахуванням будь-яких резервів на покриття збитків від знецінення.

Списання позик і коштів

У разі неможливості повернення кредитів та коштів вони списуються за рахунок створеного резерву на покриття збитків від знецінення за рішенням Правління Банку. Такі рішення приймаються після того, як керівництво використало усі можливості щодо повернення сум заборгованості Банку та після продажу ним всього наявного забезпечення за кредитом.

Резерв на покриття збитків від знецінення

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

Визначення суми резерву на покриття збитків від знецінення відбувається на основі аналізу ризику активів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Резерви створюються в результаті індивідуальної оцінки ризику фінансових активів, які окремо являють собою суттєві суми, та індивідуальної або групової оцінки фінансових активів, суми яких окремо не є суттєвими.

Зміна резерву на покриття збитків від знецінення відображається у складі прибутку, а загальна сума резерву на покриття збитків від знецінення вираховується із балансової вартості активів, відображених у балансі. Фактори, які Банк розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення понесення збитків від знецінення, включають інформацію про ліквідність боржників або емітентів, платоспроможність, ділові та фінансові ризики, рівень та тенденції непогашення у строк за аналогічними фінансовими активами, загальнодержавні та місцеві економічні тенденції та умови, а також справедливую вартість забезпечення та гарантій. Ці та інші фактори, окремо або разом, можуть надати об'єктивні свідчення того, що збиток від знецінення фінансового активу або групи фінансових активів був понесений.

Банк обліковує резерв на покриття збитків від знецінення фінансових активів за амортизованою вартістю, використовуючи рахунок резерву, для фінансових активів, оцінених за первісною вартістю – методом прямого списання.

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

Інвестиції, наявні для продажу

Інвестиції, наявні для продажу, являють собою інвестиції в боргові цінні папери та акції, які передбачається утримувати протягом невизначеного періоду часу. Такі цінні папери первісно відображаються за справедливою вартістю. Надалі цінні папери оцінюються за справедливою вартістю з віднесенням результату переоцінки безпосередньо до капіталу, доки вони не будуть реалізовані, при цьому прибуток/збиток, раніше відображений у капіталі, буде відображений у звіті про фінансові результати, за винятком збитку від знецінення, прибутків або збитків від операцій з іноземною валютою та процентних доходів, нарахованих з використанням методу ефективного процента, які визнаються безпосередньо у звіті про фінансові результати.

Для визначення справедливої вартості інвестицій, наявних для продажу, Банк використовує ринкові котирування.

Якщо активний ринок для інвестицій відсутній, наприклад, для облігацій випущених для фінансування будівництва (Примітка 20), Банк визначає справедливу вартість, використовуючи оціночні моделі. Оціночні моделі включають аналіз дисконтованих грошових потоків. Для інвестицій, які не мають активного ринку оціночні моделі включають використання останніх ринкових операцій між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами, посилення на теперішню справедливу вартість іншого, практично ідентичного інструмента та моделі цінового опціону. У разі наявності методу оцінки, який зазвичай використовують учасники ринку для визначення ціни інструмента, та існують підтвердження, що цей метод забезпечує достовірне визначення цін, одержаних при фактичному проведенні ринкових операцій, Банк застосовує цей метод. Отримані проценти від цінних паперів включаються у процентний дохід від цінних паперів у звіті про фінансові результати.

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

Коли існує об'єктивне свідчення знецінення цінних паперів, сукупний збиток, який раніше був визнаний у капіталі, вилучається із капіталу і визнається у звіті про фінансові результати за період. Сторнування таких збитків від знецінення боргових інструментів, які об'єктивно відносяться до подій, які відбулися після знецінення, визнаються у звіті про фінансові результати за період. Сторнування таких збитків від знецінення дольових інструментів не визнається у звіті про фінансові результати.

Основні засоби та нематеріальні активи

Основні засоби, придбані після 1 січня 2001 року, за виключенням будівель та офісних приміщень, обліковуються за історичною вартістю, за вирахуванням накопиченої амортизації та будь-якого визнаного збитку від знецінення, якщо такий існує. Основні засоби та нематеріальні активи, за виключенням будівель, придбані до 1 січня 2001 року, обліковуються за історичною вартістю, перерахованою з урахуванням впливу інфляції, за вирахуванням накопиченої амортизації та будь-якого визнаного збитку від знецінення, якщо такий існує.

Амортизація основних засобів та нематеріальних активів нараховується на балансову вартість основних засобів і нематеріальних активів з метою списання активу протягом терміну його корисного використання. Вона розраховується з використанням прямолінійного методу за такими встановленими річними ставками:

Будівлі та інша нерухомість	2%
Меблі та обладнання	10%-25%
Нематеріальні активи	25%-30%

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

Балансова вартість основних засобів та нематеріальних активів переглядається на кожну дату балансу з метою визначення можливого перевищення балансової вартості над вартістю відновлення. Якщо балансова вартість активів перевищує очікувану вартість відновлення, їхня балансова вартість знижується до вартості відновлення.

Збиток від знецінення визнається у відповідному періоді і включається до статті операційних витрат. Після визнання збитку від знецінення амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості активів, за вирахуванням їхньої залишкової вартості (якщо вона існує), на систематичній основі протягом строку їхнього корисного використання.

Будівлі та офісні приміщення, утримувані для надання послуг або для адміністративних цілей, відображаються у балансі за переоціненою вартістю, яка становить справедливу вартість на дату переоцінки, визначену на підставі ринкових даних професійними незалежними оцінювачами, за вирахуванням будь-якої наступної накопиченої амортизації та наступних накопичених збитків від знецінення. Переоцінки виконуються з достатньою регулярністю таким чином, щоб балансова вартість не відрізнялася істотно від тієї величини, яка буде визначена з використанням справедливої вартості на дату балансу.

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

Амортизація переоцінених будівель визнається у звіті про фінансові результати. При наступному продажі або вибутті переоціненої нерухомості відповідний залишок переоцінки у резерві переоцінки нерухомості списується безпосередньо до нерозподіленого прибутку.

Інвестиційна нерухомість

Інвестиційна нерухомість, яка включає офісні будівлі, утримується з метою отримання доходу від довгострокової оренди або доходу від підвищення вартості нерухомості, яка не використовується самим Банком. Інвестиційна нерухомість первісно оцінюється за собівартістю разом з витратами на придбання. Після первісного визнання інвестиційна нерухомість обліковується за справедливою вартістю з відображенням прибутку або збитку від зміни її справедливій вартості у звіті про фінансові результати у відповідному періоді.

Оподаткування

Витрати з податку на прибуток являють собою суму поточних витрат з податку на прибуток та відстроченого податку на прибуток.

Поточні витрати з податку на прибуток залежать від оподаткованого прибутку за рік. Оподатковуваний прибуток відрізняється від чистого прибутку, відображеного у звіті про фінансові результати, тому що він виключає статті доходів або витрат, які оподатковуються або відносяться на валові витрати в інших роках, а також виключає статті, які ніколи не оподатковуються або не відносяться на валові витрати. Поточні витрати Банку за податками розраховуються з використанням податкових ставок, введених повністю або в значній мірі на дату балансу.

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань, та являє собою податкові вимоги або зобов'язання з податку на прибуток, що виникають в результаті тимчасових різниць між даними податкового обліку й даними, включеними у фінансову звітність. Відстрочені податкові зобов'язання, як правило, визнаються по відношенню до всіх тимчасових різниць, які збільшують оподатковуваний прибуток, а відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Подібні податкові активи й зобов'язання не визнаються у фінансовій звітності, якщо тимчасові різниці пов'язані з гудвілом або виникають внаслідок первісного визнання (крім випадків об'єднання компаній) інших активів і зобов'язань у рамках операції, яка не впливає на розмір оподаткованого чи бухгалтерського прибутку.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються для оподатковуваних тимчасових різниць, які виникають за інвестиціями у дочірні та асоційовані компанії, а також участю в спільній діяльності, окрім тих випадків, коли Банк може контролювати сторнування тимчасових різниць та існує ймовірність того, що ці тимчасові різниці не будуть сторновані в найближчому майбутньому.

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

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

Банк проводить взаємозалік відстрочених податкових активів і відстрочених податкових зобов'язань і відображає в фінансовій звітності результуючу різницю, якщо:

- Банк має юридично закріплене право проводити залік поточних податкових активів проти поточних податкових зобов'язань; і
- Відстрочені податкові активи і відстрочені податкові зобов'язання відносяться до податку на прибуток, який утримується одним и тим самим податковим органом з одного і того ж податкового суб'єкта.

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

Депозити банків, кошти клієнтів, випущені боргові цінні папери, інші запозичені кошти та субординований борг

Депозити банків, кошти клієнтів, випущені боргові цінні папери, інші запозичені кошти та субординований борг первісно визнаються за справедливою вартістю. Потім суми зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю, а будь-яка різниця між балансовою вартістю та вартістю погашення визнається у звіті про фінансові результати протягом періоду дії запозичення за методом ефективного процента.

Забезпечення

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

Випущені фінансові гарантії та акредитиви

Випущені Банком фінансові гарантії та акредитиви являють собою забезпечення кредитних операцій, які гарантують виплати як компенсації збитку, що настає у разі неспроможності дебітора виконати свої зобов'язання за первісними або зміненими умовами боргового інструменту. Такі випущені фінансові гарантії та акредитиви спочатку визнаються за справедливою вартістю. Потім вони обліковуються за вартістю: а) суми, відображеної у якості забезпечення, або б) первісної вартості за вирахуванням, якщо є, кумулятивної амортизації отриманого преміального доходу за наданими гарантіями та акредитивами, в залежності від того, яка сума є більшою.

Акціонерний капітал та емісійний дохід

Внески до акціонерного капіталу, зроблені до 1 січня 2001 року, визнаються за вартістю, перерахованою з урахуванням впливу гіперінфляції. Внески в акціонерний капітал, зроблені після 1 січня 2001 року, визнаються за історичною вартістю. Емісійний дохід виникає при перевищенні суми внесених коштів над номінальною вартістю випущених акцій. Прибутки та збитки від продажу власних акцій відносяться до емісійного доходу.

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

Пенсійні та інші зобов'язання

Згідно із вимогами законодавства України, Банк утримує внески із заробітної плати працівників до Державного пенсійного фонду. Пенсійна система передбачає розрахунок поточних внесків роботодавця як відповідний процент від поточної загальної суми виплат своїм працівникам. Ці витрати обліковуються у тому періоді, в якому була нарахована відповідна заробітна плата. Після виходу на пенсію усі виплати стосовно пенсійних зобов'язань здійснюються із Державного пенсійного фонду. Додатково Банк має пенсійний план від ТОВ „Адміністратор пенсійних фондів „Україна-сервіс”, що передбачає внески від роботодавця, які розраховуються у вигляді процента від поточної валової заробітної платні працівників і відображаються у періоді, в якому була нарахована відповідна заробітна плата. Окрім того, Банк не має жодних зобов'язань щодо пенсійних виплат чи інших істотних зобов'язань щодо компенсаційних виплат, які потребують нарахування.

Визнання доходів та витрат

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

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

Проценти, отримані від активів, оцінених за справедливою вартістю, відносяться до процентного доходу.

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

Операційна оренда

Оренда активів, за умовами якої всі ризики та винагороди від володіння відносяться до орендодавця, класифікується як операційна оренда. Лізингові платежі від операційної оренди визнаються як витрати на основі прямолінійного методу протягом лізингового періоду і включаються в операційні витрати.

Перерахунок у гривні з іноземних валют

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються у гривню за відповідними курсами обміну, які переважали на дату балансу. Операції з іноземною валютою обліковуються за курсами обміну, які переважали на дату проведення операцій. Усі отримані прибутки та збитки, які виникли в результаті перерахувань, включаються до чистого доходу від операцій з іноземною валютою.

Обмінні курси

Банк використовував такі обмінні курси для підготовки фінансової звітності, які діяли на кінець відповідних років:

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Гривня/1 долар США	5.05000	5.050000
Гривня/1 євро	7.41946	6.650850

Згортання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та фінансові зобов'язання згортаються, а в балансі відображається сальдований залишок, якщо Банк має юридичне право здійснити залік визнаних у балансі сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно. При обліку передачі фінансового активу, який не веде до припинення визнання такого активу, Банк не згорає переданий актив та пов'язане з ним зобов'язання.

Фідучіарна діяльність

Банк надає клієнтам послуги довірчого управління. Також Банк надає своїм клієнтам депозитарні послуги, до яких належать операції з цінними паперами на рахунках депо. Отримані активи та прийняті зобов'язання за цими операціями не включаються у фінансову звітність Банку. Банк бере на себе операційний ризик за даними операціями, однак кредитні та ринкові ризики несуть клієнти Банку.

Звітність за сегментами

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

Прийняття нових стандартів

В поточному році Банк використав всі нові і змінні стандарти і інтерпретації, затверджені Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (надалі – „РМСБО”) та Комітетом з тлумачень Міжнародної фінансової звітності (надалі – „КТМФЗ”), які відносяться до його операцій і які набули чинності при складанні звітності за період, який почався з 1 січня 2007 року. Прийняття нових і змінених стандартів і інтерпретацій не призвело до змін в обліковій політиці Банку, яка використовувалась для відображення даних поточного і попередніх років, за виключенням ефекту використання МСФЗ 7 “Фінансові інструменти: розкриття інформації” (надалі – “МСФЗ 7”).

МСФЗ 7 набув чинності з 1 січня 2007 року і діє для річних періодів, які починаються з 1 січня 2007 року або пізніше. МСФЗ 7 встановлює нові вимоги і рекомендації щодо розкриття інформації про фінансові інструменти. Використання МСФЗ 7 не вплинуло на класифікацію і оцінку фінансових інструментів Банку для цілей даної фінансової звітності. В фінансовій звітності представлені додаткові розкриття, які вимагаються МСФЗ 7, для звітного періоду і попереднього періоду.

На момент підготовки даної фінансової звітності були випущені, але ще не набули чинності наступні, використовувані для Банку нові стандарти і інтерпретації: МСФЗ 8 „Операційні сегменти”, який заміняє МСБО 14 „Операційні сегменти” і набуває чинності з 1 січня 2009 року. В даний час керівництво Банку оцінює можливий ефект від використання в майбутньому цього нового стандарту. Банк вважає, що прийняті, але ще не чинні інші нові стандарти і інтерпретації не будуть мати суттєвого впливу на фінансову звітність Банку.

4. ЗМІНИ КЛАСИФІКАЦІЇ ЗВІТНОСТІ ЗА ПОПЕРЕДНІ ПЕРІОДИ

Зміна класифікації

Певні зміни класифікації були здійснені до фінансової звітності Банку станом на 31 грудня 2006 року для приведення її у відповідність до поточного року.

	До зміни класифікації	Величина зміни класифікації	Після зміни класифікації
Балансова стаття			
Основні засоби	409,197	(926)	408,271
Банківські метали	-	6,929	6,929
Інші активи	44,374	(6,003)	38,371
Звіт про фінансові результати			
Відшкодування резерву на покриття збитків від знецінення за іншими операціями	-	52	52
Операційні витрати	174,377	(52)	174,325

5. ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД

	Рік, що закінчився 31 грудня 2007 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року
Процентні доходи становлять:		
Процентні доходи по активам, які відображаються по амортизованій вартості:		
- процентні доходи по активам, які були знецінені	15,845	16,050
- процентні доходи по активам, які не були знецінені	843,301	373,678
Процентні доходи по активам, які відображаються по справедливій вартості через прибутки або збитки	167	-
Всього процентні доходи	859,313	389,728
Процентні доходи по активам, які відображаються по амортизованій вартості включають:		
Проценти по позикам, наданим клієнтам	608,839	284,712
Проценти по коштам в банках	125,570	45,482
Проценти по інвестиціям, наявним для продажу	124,737	59,534
Всього процентні доходи по активам, які відображаються по амортизованій вартості	859,146	389,728
Проценти по фінансовим активам, призначеним для торгівлі	167	-
Всього процентні доходи	859,313	389,728
Процентні витрати		
Процентні витрати по зобов'язанням, які відображаються по амортизованій вартості	508,361	241,322
Всього процентні витрати	508,361	241,322
Процентні витрати по зобов'язанням, які відображаються по амортизованій вартості включають:		
Проценти за рахунками клієнтів	347,243	183,061
Проценти за коштами банків	111,823	44,992
Процентні витрати за випущеними Банком борговими цінними паперами	25,737	6,587
Проценти за іншими запозиченими коштами	17,558	682
Проценти за субординованим боргом	6,000	6,000
Всього процентні витрати по зобов'язанням, які відображаються по амортизованій вартості	508,361	241,322
Чистий процентний дохід до формування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти	350,952	148,406

6. РЕЗЕРВ НА ПОКРИТТЯ ЗБИТКІВ ВІД ЗНЕЦІНЕННЯ, ІНШІ РЕЗЕРВИ

Інформація про рух в резерві на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти, представлена таким чином:

	Кошти в банках	Позики, надані клієнтам	Всього
31 грудня 2005 року	1,990	69,344	71,334
Формування резерву	-	31,219	31,219
Списання активів	-	(737)	(737)
31 грудня 2006 року	1,990	99,826	101,816
Формування резерву	-	94,399	94,399
Списання активів	-	(1,815)	(1,815)
31 грудня 2007 року	1,990	192,410	194,400

Зміни в резервах на покриття збитків від знецінення за іншими операціями були представлені таким чином:

	Інвестиції, наявні для продажу	Інші активи	Гарантії та інші зобов'язання	Всього
31 грудня 2005 року	739	1,154	1,935	3,828
Формування/(Відшкодування) резерву	(403)	376	(25)	(52)
31 грудня 2006 року	336	1,530	1,910	3,776
Формування резерву	-	101	5,187	5,288
Списання активів	(60)	-	-	(60)
31 грудня 2007 року	276	1,631	7,097	9,004

7. ЧИСТИЙ ПРИБУТОК ВІД ФІНАНСОВИХ АКТИВІВ І ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ЗА СПРАВЕДЛИВОЮ ВАРТІСТЮ З ВІДОБРАЖЕННЯМ ПЕРЕОЦІНКИ ЯК ПРИБУТКУ АБО ЗБИТКУ

Станом на 31 грудня 2007 року чистий прибуток від фінансових активів за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку в сумі 657 тисяч гривень був представлений прибутком від активів, призначених для торгівлі і був пов'язаний з результатом від перепродажу цінних паперів.

8. ЧИСТИЙ ПРИБУТОК ВІД ОПЕРАЦІЙ З ІНОЗЕМНОЮ ВАЛЮТОЮ

Чистий прибуток/(збиток) від операцій з іноземною валютою представлений таким чином:

	Рік, що закінчився 31 грудня 2007 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року
Торгові операції, нетто	52,129	27,206
Курсові різниці, нетто	<u>(6,665)</u>	<u>(968)</u>
Всього чистий прибуток від операцій з іноземними валютами	<u>45,464</u>	<u>26,238</u>

9. КОМІСІЙНІ ДОХОДИ І ВИТРАТИ

Комісійні доходи і витрати представлені таким чином:

	Рік, що закінчився 31 грудня 2007 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року
Доходи по послугам і комісії отримані за:		
Розрахунково-касові операції	73,139	46,570
Операції з іноземною валютою	18,113	7,167
Кредитні операції	6,369	829
Надання банківських гарантій	4,063	95
Операції з цінними паперами	1,897	1,030
Інші	<u>2,570</u>	<u>1,191</u>
Всього доходи по послугам і комісії отримані	<u>106,151</u>	<u>56,882</u>
Витрати по послугам і комісії оплачені за:		
Розрахунково-касові операції	10,705	7,247
Операції з іноземною валютою	5,957	5,179
Інші	<u>1,240</u>	<u>34</u>
Всього витрати по послугам і комісії оплачені	<u>17,902</u>	<u>12,460</u>

10. ДОХІД ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ НЕРУХОМОСТІ

Дохід від інвестиційної нерухомості представлений наступним чином:

	Рік, що закінчився 31 грудня 2007 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року
Переоцінка інвестиційної нерухомості	5,170	1,538
Дохід від оренди інвестиційної нерухомості	<u>1,168</u>	<u>705</u>
Всього дохід від інвестиційної нерухомості	<u>6,338</u>	<u>2,243</u>

11. ІНШІ ДОХОДИ

Інші доходи представлені наступним чином:

	Рік, що закінчився 31 грудня 2007 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року
Штрафи та пені отримані	960	666
Інші небанківські доходи	824	373
Доходи від реалізації основних засобів	257	-
Консалтинг	238	-
Інші доходи	1,361	773
Всього інші доходи	3,640	1,812

12. ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ

Операційні витрати представлені наступним чином:

	Рік, що закінчився 31 грудня 2007 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року
Витрати на персонал	155,941	81,073
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	25,518	18,358
Витрати на послуги зв'язку	22,826	16,124
Витрати на операційну оренду	21,611	10,428
Витрати на ремонт та обслуговування	12,619	8,249
Витрати на рекламу	11,626	6,061
Платежі в Фонд гарантування вкладів фізичних осіб	9,823	5,988
Загальні адміністративні банківські витрати	8,590	5,299
Витрати на охорону	5,508	3,542
Професійні послуги	5,483	2,769
Виплати в недержавний пенсійний фонд	5,225	2,945
Податки (крім податку на прибуток)	2,290	4,712
Витрати на відрядження	2,005	1,529
Витрати на благодійність і спонсорську допомогу	1,960	1,202
Знецінення нерухомості в результаті переоцінки	747	-
Збитки від вибуття основних засобів та нематеріальних активів	141	172
Штрафи і пені	40	126
Представницькі витрати	41	47
Інші витрати	8,863	5,701
Всього операційні витрати	300,857	174,325

13. ПОДАТОК НА ПРИБУТОК

Банк здійснює облік податків на підставі даних податкового обліку, які ведуться та готуються відповідно до вимог податкового законодавства країн, в яких Банк веде операційну діяльність, і які можуть відрізнятися від Міжнародних стандартів фінансової звітності.

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

Відстрочені податки відображають 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 2007 та 2006 років в основному пов'язані з різними методами визнання доходів і витрат, а також з балансовою вартістю певних активів.

Податковий ефект від тимчасових різниць станом на 31 грудня 2007 та 2006 років представлений таким чином:

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Неоподатковувані тимчасові різниці:		
Інші зобов'язання	19,414	7,041
Боргові цінні папери випущені	12,076	3,801
Позики, надані клієнтам	10,087	3,837
Резерв на покриття збитків від знецінення активів	-	16,299
Нараховані проценти	-	587
	<u>41,577</u>	<u>31,565</u>
Оподатковувані тимчасові різниці:		
Основні засоби та нематеріальні активи	(373,800)	(194,440)
Інвестиції, наявні для продажу	(228,306)	(107,055)
Нараховані проценти	(5,641)	(8,702)
Резерв на покриття збитків від знецінення активів	(4,228)	-
Інші запозичені кошти	-	(1,025)
Інші активи	-	(1,432)
	<u>(611,975)</u>	<u>(312,654)</u>
Всього тимчасові різниці, які підлягають оподаткуванню	(611,975)	(312,654)
Чисті тимчасові різниці, які підлягають оподаткуванню	<u>(570,398)</u>	<u>(281,089)</u>
Чисті відстрочені податкові зобов'язання (25%)	(142,599)	(70,272)

Співвідношення між витратами з податку на прибуток та прибутком по бухгалтерському обліку за роки, які закінчилися 31 грудня 2007 та 2006 років, представлені наступним чином:

	Рік, що закінчився 31 грудня 2007 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року
Прибуток до оподаткування	116,435	22,919
Встановлена податкова ставка	25%	25%
Податок за встановленою податковою ставкою	29,109	5,730
Податковий вплив постійних різниць	5,617	4,421
	<u>34,726</u>	<u>10,151</u>
Витрати з податку на прибуток	34,726	10,151
Поточні витрати з податку на прибуток	4,235	2,429
Зміна відстроченого податку на прибуток	30,491	7,722
	<u>34,726</u>	<u>10,151</u>
Витрати з податку на прибуток	34,726	10,151

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Відстрочені зобов'язання з податку на прибуток		
На початок періоду	70,272	35,182
Відстрочені витрати з податку на прибуток	30,491	7,722
Податковий вплив змін резерву переоцінки основних засобів	41,818	27,368
Зменшення податкового впливу змін у резерві переоцінки інвестицій наявних для продажу	18	-
На кінець періоду	142,599	70,272

14. ПРИБУТОК НА АКЦІЮ

	Рік, що закінчився 31 грудня 2007 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року
Чистий прибуток за рік	81,709	12,768
Середньозважена кількість простих акцій для базового прибутку на акцію	366,920,182	187,350,231
Прибуток на акцію – базовий (в гривнях)	0.22	0.07

15. ГРОШОВІ КОШТИ ТА РАХУНКИ У НАЦІОНАЛЬНОМУ БАНКУ УКРАЇНИ

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Грошові кошти	253,887	194,103
Рахунки у Національному банку України	213,194	100,069
Всього грошові кошти та рахунки у Національному банку України	467,081	294,172

Залишки на рахунках у Національному банку України станом на 31 грудня 2007 та 2006 років включають 105,425 тисяч гривень та 56,092 тисяч гривень, відповідно, що представляють собою мінімальний обов'язковий резерв, що підтримується на рахунку в НБУ. Банк повинен постійно підтримувати резерв на рахунку в НБУ.

Грошові кошти та їхні еквіваленти для цілей звіту про рух грошових коштів представлені таким чином:

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	467,081	294,172
Кошти в банках країн ОЕСР	77,661	29,246
За вирахуванням мінімального обов'язкового резерву у Національному банку України	(105,425)	(56,092)
За вирахуванням коштів, обмежених у використанні	(39,096)	(14,009)
Всього грошові кошти та їхні еквіваленти	400,221	253,317

16. БАНКІВСЬКІ МЕТАЛИ

Банківські метали представлені таким чином:

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Золото	24,721	6,925
Срібло	1	4
Всього банківські метали	24,722	6,929

17. ФІНАНСОВІ АКТИВИ ЗА СПРАВЕДЛИВОЮ ВАРТІСТЮ З ВІДОБРАЖЕННЯМ ПЕРЕОЦІНКИ ЯК ПРИБУТКУ АБО ЗБИТКУ

Станом на 31 грудня 2007 року фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку представлені облігаціями Міністерства фінансів України в розмірі 1,808 тисяч гривень. Банк обліковував їх в торговому портфелі.

18. КОШТИ В БАНКАХ

Кошти в банках становлять:

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Строкові депозити, розміщені в інших банках	3,583,598	986,776
Кореспондентські рахунки в інших банках	271,399	189,486
Кредити за угодами зворотного РЕПО	-	78,953
	3,854,997	1,255,215
За вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення	(1,990)	(1,990)
Всього кошти в банках, нетто	3,853,007	1,253,225

Інформація про рух резервів на покриття збитків від знецінення за коштами в банках за роки, що закінчилися 31 грудня 2007 та 2006 років, по коштам в банках представлена у Примітці 6.

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років кошти в банках, включали нараховані проценти в сумі 1,450 тисяч гривень та 283 тисяч гривень, відповідно.

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років Банк має кошти, розміщені в тринадцяти та шести банках на загальну суму 2,390,122 тисяч гривень та 864,099 тисяч гривень, відповідно, сума кожних з яких перевищує 10% капіталу Банку.

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років максимальний кредитний ризик за коштами в банках, складав 3,853,007 тисяч гривень та 1,253,225 тисяч гривень, відповідно.

Протягом років, які закінчилися 31 грудня 2007 та 2006 років, Банк одночасно розміщував та залучав короткострокові кошти від українських банків у різних валютах. Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років, Банком був розміщений еквівалент у розмірі 2,150,396 тисяч гривень та 538,630 тисяч гривень, відповідно, як депозити в українських банках, які були залучені від тих самих банків (Примітка 24).

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років кошти в банках, включали гарантійні депозити під забезпечення операцій Банку з пластиковими картками на суму 39,096 тисяч гривень та 14,009 тисяч гривень, відповідно.

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років позики банкам включали позики за угодами зворотнього РЕПО на суму нуль та 78,953 тисячі гривень, забезпечені облігаціями українських компаній з балансовою вартістю нуль та 78,953 тисячі гривень, відповідно, що становить їх приблизну справедливую вартість.

19. ПОЗИКИ, НАДАНІ КЛІЄНТАМ

Позики, надані клієнтам, представлені наступним чином:

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Надані позики	4,888,142	2,161,239
Позики за угодами зворотнього РЕПО	<u>10,679</u>	<u>-</u>
За вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення	<u>(192,410)</u>	<u>(99,826)</u>
Всього позики, надані клієнтам, нетто	<u>4,706,411</u>	<u>2,061,413</u>

Інформація про рух резервів на покриття збитків від знецінення за роки, що закінчилися 31 грудня 2007 та 2006 років, представлена у Примітці 6.

У таблиці нижче наведено суми позик забезпечених заставою, а не справедлива вартість застави:

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Позики, забезпечені нерухомим майном або майновими правами на нього	2,231,258	865,020
Позики, забезпечені обладнанням та іншим рухомим майном	980,435	374,617
Позики, забезпечені грошовими коштами або гарантіями уряду України	633,010	335,498
Незабезпечені позики	459,856	207,377
Позики, забезпечені земельними ділянками	264,237	82,097
Позики, забезпечені акціями інших компаній	154,062	151,651
Позики, забезпечені іншими активами	145,073	4,599
Позики, забезпечені дебіторською заборгованістю	<u>30,890</u>	<u>140,380</u>
	4,898,821	2,161,239
За вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення	<u>(192,410)</u>	<u>(99,826)</u>
Всього позики, надані клієнтам, нетто	<u>4,706,411</u>	<u>2,061,413</u>

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Аналіз за секторами економіки:		
Фізичні особи	1,429,665	595,974
Торгівля	976,750	412,946
Послуги	484,215	287,485
Фінансовий сектор	465,943	116,009
Будівництво	450,303	215,326
Обробна промисловість/виробництво	404,040	321,736
Сільське господарство та харчова промисловість	388,212	128,037
Гірничодобувна промисловість та металургія	174,198	3,870
Транспорт та зв'язок	59,720	79,252
Інші	<u>65,775</u>	<u>604</u>
	4,898,821	2,161,239
За вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення	<u>(192,410)</u>	<u>(99,826)</u>
Всього позики, надані клієнтам, нетто	<u>4,706,411</u>	<u>2,061,413</u>

Позики фізичним особам включають такі продукти:

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Іпотечні кредити	732,224	280,291
Інші кредити забезпечені нерухомістю	407,553	219,548
Авто кредити	218,993	80,822
Інші	70,895	15,313
	<u>1,429,665</u>	<u>595,974</u>
За вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення	<u>(28,068)</u>	<u>(6,935)</u>
Всього позики, надані фізичним особам, нетто	<u>1,401,597</u>	<u>589,039</u>

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років нараховані проценти, що включаються в позики, надані клієнтам, становили 39,280 тисяч гривень та 23,219 тисяч гривень, відповідно.

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років Банк надав позики семи та одинадцяти клієнтам на загальну суму 936,758 тисяч гривень та 680,986 тисяч гривень, відповідно, кожна з яких перевищувала 10% капіталу Банку.

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років в складі позик, наданих клієнтам, включені позики в сумі 591,771 тисяч гривень і 340,602 тисяч гривень відповідно, які мали індивідуальні ознаки знецінення. Станом на 31 грудня 2007 і 2006 років такі позики були забезпечені заставою із справедливою вартістю 160,885 тисяч гривень і 71,824 тисяч гривень, відповідно.

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років іпотечні позики, надані клієнтам, у сумі 56,256 тисяч гривень виступили забезпеченням випущених Банком боргових цінних паперів (Примітка 26).

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років три позики, надані клієнтам, у сумі 58,720 тисяч гривень та 81,574 тисяч гривень, відповідно, виступили забезпеченням по депозитам, отриманим від інших банків (Примітка 24).

Справедлива вартість переданих у заставу активів та балансова вартість позик за угодами зворотного РЕПО станом на 31 грудня 2007 та 2006 років представлені таким чином:

	<u>31 грудня 2007 року</u>		<u>31 грудня 2006 року</u>	
	Балансова вартість позик	Справедлива вартість застави	Балансова вартість позик	Справедлива вартість застави
Облігації українських компаній	<u>10,565</u>	<u>10,565</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Всього	<u>10,565</u>	<u>10,565</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

20. ІНВЕСТИЦІЇ, НАЯВНІ ДЛЯ ПРОДАЖУ

Інвестиції, наявні для продажу, представлені таким чином:

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Боргові цінні папери	567,857	378,017
Акції, наявні для продажу	18,478	23,623
За вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення	<u>(276)</u>	<u>(336)</u>
Всього інвестиції, наявні для продажу, нетто	<u>586,059</u>	<u>401,304</u>

	Процентна ставка до номіналу %	31 грудня 2007 року	Процентна ставка до номіналу %	31 грудня 2006 року
ВАТ „Кредитпромбанк” (серія І)	11.50%	100,093	-	-
ТОВ „Торгова компанія „Дека”	-	58,293	-	62,978
ТОВ „Українська інжинірингова інвестиційна компанія” (серії F, G, E, H)	-	43,838	-	58,783
ДП „Агролайт” (серія А)	15.00%	38,062	-	-
ТОВ „Українська інжинірингова інвестиційна компанія” (серії I, V, W, X, Y, Z)	-	35,557	-	33,368
ТОВ „Фінансова лізингова група”	14.00%	32,294	-	10,390
ВАТ „Родовід банк” (серія В,С)	12.50%	31,127	14.00%	32,253
ТОВ „Євро Лізинг” (серія В)	13.00%	30,867	-	-
ТОВ „Житломаркет КМБ-1”	-	30,057	-	37,182
Луганська міська рада (серія А)	10.40%	29,765	-	-
ТОВ „ТМ „Фаворит” (серія А)	17.00%	17,792	-	-
ТОВ „КБ „Дельта” (серія Р)	15.00%	15,300	-	-
ВАТ „Родовід банк” (серія А)	11.25%	10,708	-	-
ВАТ КБ „Іпобанк” (серія А)	15.00%	10,536	-	-
ЗАТ „Альфа-Банк” (серія С)	13.00%	10,222	-	-
ТОВ „Укрпромбанк” (серія А)	13.00%	10,148	-	-
ТОВ „Євро Лізинг” (серія А)	15.00%	9,501	-	-
ЗАТ „ПроКредит Банк” (серія F)	13.00%	9,375	-	-
ВАТ КБ „Хрещатик” (серія Е)	13.00%	8,758	-	-
ТОВ „Фундація „Якісне житло”	-	8,339	-	25,789
ВАТ „Кредитпромбанк” (серія D)	14.00%	5,158	-	-
ТОВ КБ „Фінансова ініціатива”	14.50%	5,009	-	-
ВАТ „Український Професійний Банк” (серія В)	14.50%	4,163	-	-
ТОВ „Агромат” (серія А)	15.00%	3,666	-	-
ЗАТ „ПК „Поділля” (серія А)	15.00%	3,582	-	-
ЗАТ „Кредит-Дніпро” (серія В)	14.00%	3,173	-	-
АКБ „Імексбанк” (серія А)	14.00%	2,087	-	-
ТОВ „ФК „МКС-інвест” (серія В)	-	-	0.01%	11,123
ТОВ „Столичні будівельні технології”	-	-	-	36,257
ТОВ „ВО „Житломаркет-інвест”	-	-	-	28,279
ТОВ „БК „Цитадель”	-	-	-	10,015
ТОВ „ГД „Березань”	-	-	3.50%	5,615
ВАТ трест „Київміськбуд-1”	-	-	14.00%	20,107
ДП „Стара фортеця”	-	-	16.00%	5,878
Інші	-	387	-	-

Всього боргові цінні папери, наявні для продажу

567,857

378,017

	Частка	31 грудня 2007 року	Частка	31 грудня 2006 року
Акції, наявні для продажу:				
ВАТ трест „Київміськбуд-1” ім. М.П. Загороднього	1.00%	15,050	2.01%	20,050
ЗАТ „Українська міжбанківська валютна біржа”	5.00%	1,800	5.00%	1,800
ВАТ „Укркарт”	9.29%	1,300	9.29%	1,300
Інші	-	328	-	473
		18,478		23,623
За вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення		(276)		(336)
Всього інвестиції, наявні для продажу, нетто		586,059		401,304

Інформація про рух резервів на покриття збитків від знецінення за роки, що закінчилися 31 грудня 2007 та 2006 років, представлена у Примітці 6.

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років інвестиції, наявні для продажу, включали нараховані процентні доходи за борговими цінними паперами в розмірі 4,809 тисяч гривень та 242 тисячі гривень, відповідно.

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років боргові цінні папери включали облігації, випущені з дисконтом ТОВ „Житломаркет КМБ-1”, ТОВ „Торгова компанія „Дека”, ТОВ „Українська інжинірингова інвестиційна компанія”, ТОВ „Фундація „Якісне житло”, ТОВ „ВО „Житломаркет-інвест” на фінансування будівництва нерухомості в розмірі 140,528 тисяч гривень та 213,011 тисяч гривень, відповідно. Банк фінансує проекти будівництва за ефективною ставкою 26% та 25%, відповідно, на 31 грудня 2007 та 2006 років.

21. ОСНОВНІ ЗАСОБИ

	Будівлі та інша нерухомість	Меблі та обладнання	Незавершене будівництво	Всього
За первісною/переоціненою вартістю				
31 грудня 2005 року	121,094	78,796	51,483	251,373
Надходження	-	13,513	85,492	99,005
Збільшення вартості в результаті переоцінки	73,754	-	35,716	109,470
Списання накопиченої амортизації в результаті переоцінки	(2,737)	-	-	(2,737)
Переміщення	12,673	12,407	(25,690)	(610)
Вибуття	(46)	(3,736)	-	(3,782)
31 грудня 2006 року	204,738	100,980	147,001	452,719
Надходження	9,337	11,850	210,537	231,724
Збільшення вартості в результаті переоцінки	111,810	-	54,717	166,527
Списання накопиченої амортизації в результаті переоцінки	(4,573)	-	-	(4,573)
Переміщення	60,398	44,259	(107,277)	(2,620)
Вибуття	-	(3,967)	-	(3,967)
31 грудня 2007 року	381,710	153,122	304,978	839,810
Накопичена амортизація				
31 грудня 2005 року	-	32,336	-	32,336
Нарахування за рік	2,737	15,258	-	17,995
Списання при переоцінці	(2,737)	-	-	(2,737)
Списання при вибутті	-	(3,146)	-	(3,146)
31 грудня 2006 року	-	44,448	-	44,448
Нарахування за рік	4,573	20,530	-	25,103
Списання при переоцінці	(4,573)	-	-	(4,573)
Списання при вибутті	-	(3,558)	-	(3,558)
31 грудня 2007 року	-	61,420	-	61,420
Чиста балансова вартість				
31 грудня 2007 року	381,710	91,702	304,978	778,390
31 грудня 2006 року	204,738	56,532	147,001	408,271

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років основні засоби включали повністю амортизоване обладнання у сумі 15,723 тисяч гривень та 9,093 тисяч гривень, відповідно.

Станом на 31 грудня 2007 року будівлі, якими володіє Банк, були переоцінені за ринковими цінами відповідно до висновку незалежного оцінювача, підготовленого на 31 грудня 2007 року. При оцінці використовувались наступні методи визначення справедливої вартості будівель та офісних приміщень: метод капіталізації доходу та порівняльний метод, стосовно будівель та офісних приміщень та витратний підхід, стосовно певних інженерних комунікацій.

Для визначення кінцевої вартості результатам, отриманим з допомогою трьох підходів, були присвоєні різні коефіцієнти, в залежності від того, наскільки використання того чи іншого підходу відповідало наступним характеристикам: достовірність і достатність інформації, специфіка оцінюваного майна і ін.

У випадку, коли будівлі обліковувалися б по історичній вартості з врахуванням інфляції за вирахуванням накопиченої амортизації і ефекту знецінення, їх балансова вартість станом на 31 грудня 2007 і 2006 років становила б 130,426 тисяч гривень і 74,439 тисяч гривень відповідно. Якби незавершене будівництво відображалось за собівартістю його балансова вартість станом на 31 грудня 2007 та 2006 років була б визнана у сумі 187,869 та 94,610 відповідно.

22. ІНВЕСТИЦІЙНА НЕРУХОМІСТЬ

	Рік, що закінчився 31 грудня 2007 року	Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року
За справедливою вартістю		
На початок періоду	9,241	7,093
Переведено з основних засобів	2,620	610
Зміна справедливої вартості	5,170	1,538
Чиста балансова вартість	17,031	9,241
На кінець періоду	17,031	9,241
На початок періоду	9,241	7,093

До складу доходів від операційної оренди за рік, який закінчився 31 грудня 2007 та 2006 років, включені доходи від оренди інвестиційної нерухомості у розмірі 6,337 тисяч гривень та 2,243 тисяч гривень, відповідно.

Операційні витрати від інвестиційної нерухомості, яка принесла доходи від оренди протягом років, що закінчилися 31 грудня 2007 та 2006 років, склали 352 тисяч гривень та 47 тисяч гривень, відповідно.

23. ІНШІ АКТИВИ

Інші активи представлені таким чином:

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Передоплати за нерухомість	30,392	25,654
Інші нараховані доходи	4,580	2,354
Передплата за інші активи	2,919	6,145
Нематеріальні активи	2,528	926
Передплати та інша дебіторська заборгованість	2,241	1,606
Передплачені витрати	1,527	736
Аванси за канцтовари та інші матеріали	1,319	658
Інші активи	79	1,822
	<u>45.585</u>	<u>39.901</u>
За вирахування резерву на покриття збитків від знецінення інших активів	<u>(1,631)</u>	<u>(1,530)</u>
Всього інші активи, нетто	<u>43,954</u>	<u>38,371</u>

Інформація про зміни в резервах на покриття збитків від знецінення інших активів за роки, що закінчилися 31 грудня 2007 та 2006 років, наведена у Примітці 6.

Нематеріальні активи включають програмне забезпечення, патенти і ліцензії і представлені наступним чином:

	Нематеріальні активи, всього
По початковій вартості	
31 грудня 2005 року	2,014
Придбання	583
Переміщення	-
Вибуття	<u>(31)</u>
31 грудня 2006 року	<u>2,566</u>
Придбання	2,017
Переміщення	-
Вибуття	<u>(2)</u>
31 грудня 2007 року	<u>4,581</u>
Накопичена амортизація	
31 грудня 2005 року	1,308
Нараховано за період	363
Списано при вибутті	<u>(31)</u>
31 грудня 2006 року	1,640
Нараховано за період	415
Списано при вибутті	<u>(2)</u>
31 грудня 2007 року	<u>2,053</u>
Залишкова балансова вартість	
31 грудня 2007 року	<u>2,528</u>
31 грудня 2006 року	<u>926</u>

24. КОШТИ БАНКІВ

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Кореспондентські рахунки	217,100	357,569
Строкові депозити	2,965,929	649,809
Позики за угодами РЕПО	95,395	-
Всього кошти банків	3,278,424	1,007,378

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років кошти банків, включали нараховані процентні витрати, в сумі 866 тисяч гривень та 501 тисяч гривень, відповідно.

Станом на 31 грудня 2007 року кошти банків, включали позики за угодами РЕПО в сумі 95,395 тисяч гривень, що були забезпечені облігаціями українських компаній з балансовою вартістю в сумі 95,395 тисяч гривень, що відповідає їх справедливій вартості.

Протягом 2007 та 2006 років Банк одночасно розмістив короткострокові депозити та залучив короткострокові кредити в українських банках в різних валютах (Примітка 18).

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років кошти банків в розмірі 1,971,265 тисяч гривень (60%) та 771,826 тисяч гривень (77%), відповідно, були залучені у десяти банків, що являє собою значну концентрацію.

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років три позики клієнтам у сумі 58,720 тисяч гривень та 81,574 тисячі гривень, відповідно, виступили забезпеченням по депозитами отриманим від інших банків (Примітка 19).

25. РАХУНКИ КЛІЄНТІВ

Рахунки клієнтів включають:

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Строкові депозити	3,880,466	1,971,908
Депозити до запитання	1,356,873	676,000
Всього рахунки клієнтів	5,237,339	2,647,908

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років рахунки клієнтів включали нараховані процентні витрати, в сумі 89,708 тисяч гривень та 45,125 тисяч гривень, відповідно.

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років рахунки клієнтів в сумі 40,320 тисяч гривень та 30,681 тисяча гривень, відповідно, виступали забезпеченням виданих гарантій.

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років рахунки клієнтів у сумі 1,411,643 тисячі гривень (27%) та 661,013 тисяч гривень (25%), відповідно, були залучені у двадцяти клієнтів, що являє собою значну концентрацію.

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Аналіз за секторами економіки:		
Фізичні особи	3,124,175	1,789,827
Інші послуги	448,360	132,382
Торгівля	356,877	101,836
Транспорт та зв'язок	301,167	104,629
Обробна промисловість/виробництво	272,352	101,494
Будівництво	208,281	55,461
Страховання	196,676	122,272
Фінансовий сектор	169,366	37,044
Енергетика	31,581	36,499
Сільське господарство та харчова промисловість	59,933	103,999
Гірничодобувна та металургійна промисловість	20,755	1,490
Нерезиденти	-	19,824
Інші галузі	47,816	41,151
	<u>5,237,339</u>	<u>2,647,908</u>
Всього рахунки клієнтів	5,237,339	2,647,908

26. ВИПУЩЕНІ БОРГОВІ ЦІННІ ПАПЕРИ

	Погашення	Річна купонна ставка %	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Українські гривні	14 червня 2011 року	12.75%	94,658	88,311
Українські гривні	30 липня 2012 року	12.00%	248,738	-
Українські гривні	18 вересня 2012 року	13.00%	19,144	-
Іпотечні облигації	25 лютого 2010 року	10.50%	24,832	-
			<u>387,372</u>	<u>88,311</u>
Всього випущених боргових цінних паперів			387,372	88,311

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років випущені боргові цінні папери включали нараховані процентні витрати в сумі 7,280 тисяч гривень та 2,186 тисяч гривень, відповідно.

Станом на 31 грудня 2007 року іпотечні позики, надані клієнтам, у сумі 56,256 тисяч гривень виступили забезпеченням випущених Банком боргових цінних паперів (Примітка 19).

27. ІНШІ ЗАПОЗИЧЕНІ КОШТИ

Інші запозичені кошти представлені таким чином:

	Валюта	Термін погашення	Процентна ставка, %	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Standard Bank London LTD	Долари США	12 червня 2008 року	LIBOR + 2.70%	231,244	-
Standard Bank London LTD	Долари США	15 грудня 2008 року	LIBOR + 3,25 %	99,767	-
Cargill Financial Service International Inc	Долари США	9 червня 2008 року	6.90%	29,427	-
ING BANK	Євро	1 вересня 2012 року	EURIBOR + 1.35%	23,416	-
NLB InterFinanz Praha	Долари США	25 листопада 2010 року	LIBOR + 4,35%	3,421	-
Atlantic Forfaitierungs AG	Долари США	3 грудня 2010 року	LIBOR + 4,50%	2,373	-
Standard Bank London LTD	Долари США	17 грудня 2007 року	LIBOR + 3.10%	-	80,117
Cargill Financial Service International Inc	Долари США	17 грудня 2007 року	6.90%	-	23,664
Державна Іпотечна Установа	Гривні	27 липня 2007 року	12.00%	-	2,000
Всього інші запозичені кошти				389,648	105,781

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років інші запозичені кошти включали нараховані процентні витрати в сумі 2,048 тисяч гривень та 387 тисяч гривень, відповідно.

Проценти по кредитах, отриманим від Standard Bank London LTD, нараховуються та капіталізуються щомісячно та виплачуються у відповідності з графіком виплат, обраним Банком відповідно до умов кредитної угоди. Проценти по кредитах, отриманим від Cargill Financial Service International Inc, нараховуються та капіталізуються щомісячно та виплачуються на дату погашення кредиту. Проценти по кредитах, отриманим від ING, виплачуються кожні півроку.

28. ІНШІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Резерв під невикористані відпустки	9,195	4,210
Резерви під гарантії та інші зобов'язання	7,097	1,910
Заборгованість з придбання активів	3,704	81
Кредиторська заборгованість перед Фондом гарантування вкладів фізичних осіб	2,706	1,653
Відстрочений дохід	2,279	912
Кредиторська заборгованість за оренду	1,266	881
Послуги зв'язку	812	383
Поточні зобов'язання з податку на прибуток	680	1,828
Податки, крім податку на прибуток	409	358
Дивіденди	115	948
Заробітна плата	44	32
Інші	1,387	501
Всього інші зобов'язання	29,694	13,697

Інформація про зміни в резервах під гарантії та інші зобов'язання за роки, що закінчилися 31 грудня 2007 та 2006 років, наведена у Примітці 6.

29. СУБОРДИНОВАНИЙ БОРГ

	Валюта	Термін погашення	Процентна ставка %	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
Субординований борг від ТОВ „Інвестенерго”	Гривні	30 серпня 2011 року	12%	<u>50,510</u>	<u>50,509</u>

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років субординований борг включав нараховані процентні витрати в сумі 510 тисяч гривень та 509 тисяч гривень, відповідно.

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

30. АКЦІОНЕРНИЙ КАПІТАЛ ТА ЕМІСІЙНИЙ ДОХІД

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років зареєстрований та сплачений капітал Банку складався з 499,523 та 299,523 звичайних акцій, кожна з яких мала номінальну вартість 1 гривня та 477 тисяч та 477 тисяч привілейованих акцій, кожна з яких мала номінальну вартість 1 гривня.

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років акціонерний капітал Банку був представлений наступною кількістю акцій (тисяч штук) номінальною вартістю 1 грн. за акцію:

	Дозволений до випуску акціонерний капітал, тисяч акцій	Несплачений акціонерний капітал, тисяч акцій	Акції/частка в акціонерному капіталі, викуплені у акціонерів, тисяч акцій	Всього акціонерний капітал, тисяч акцій
Звичайні акції	499,523	-	-	499,523
Привілейовані акції	477	-	-	477

Станом на 31 грудня 2006 року акціонерний капітал Банку був представлений наступною кількістю акцій (тисяч штук) номінальною вартістю 1 грн. за акцію:

	Дозволений до випуску акціонерний капітал, тисяч акцій	Несплачений акціонерний капітал, тисяч акцій	Акції/частка в акціонерному капіталі, викуплені у акціонерів, тисяч акцій	Всього акціонерний капітал, тисяч акцій
Звичайні акції	299,523	-	-	299,523
Привілейовані акції	477	-	-	477

В таблиці, наведеній нижче, показана зміна кількості акцій в обігу за роки, які закінчилися 31 грудня 2007 і 2006 років:

	Звичайні акції, тисяч акцій	Привілейова ні акції, тисяч акцій
31 грудня 2005 року	169,523	477
Випуск акцій	130,000	-
31 грудня 2006 року	299,523	477
Випуск акцій	200,000	-
31 грудня 2007 року	499,523	477

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років емісійний дохід становив 69,404 тисяч гривень та 2,816 тисяч гривень, відповідно.

Резерви Банку, які підлягають розподілу серед акціонерів, обмежені сумою його резервів, відображених у відповідності до П(с)БО.

31. ФІНАНСОВІ ТА УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

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

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

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

Резерв на покриття збитків від акредитивів та гарантій склав 7,097 тисяч гривень та 1,910 тисяч гривень станом на 31 грудня 2007 та 2006 років, відповідно.

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років номінальні, або суми згідно з контрактами, та суми, зважені з урахуванням ризику, були такими:

	31 грудня 2007 року		31 грудня 2006 року	
	Номінальна сума	Сума, зважена з урахуванням ризиків	Номінальна сума	Сума, зважена з урахуванням ризиків
Умовні зобов'язання та зобов'язання з надання кредитів				
Видані гарантії та інші аналогічні зобов'язання	183,510	143,190	91,194	54,680
Акредитиви та інші умовні зобов'язання, що відносяться до розрахункових операцій	97,052	48,526	-	-
Зобов'язання з надання кредитів та за невикористаними кредитними лініями:	1,189,140	53,673	377,196	46,932
- невідкличні зобов'язання з терміном погашення більше одного року	107,346	53,673	93,864	46,932
- невідкличні зобов'язання з терміном погашення менше одного року та відкличні зобов'язання	1,079,018	-	277,899	-
Кредитні зобов'язання перед банками та невикористані кредитні лінії	2,776	-	5,433	-
Всього умовних та кредитних зобов'язань	1,469,702	245,389	468,390	101,612

Зобов'язання з операційної оренди – для угод, по яким Банк виступає лізингоотримувачем, майбутні мінімальні орендні платежі Банку за угодами операційної оренди, які не можна розірвати, представлені наступним чином:

	31 грудня 2007 року	31 грудня 2006 року
До одного року	27,721	11,891
Від одного до п'яти років	50,125	16,865
Більше п'яти років	<u>3,921</u>	<u>1,489</u>
Всього зобов'язання з операційної оренди	<u>81,767</u>	<u>30,245</u>

Фідуціарна діяльність – У процесі своєї діяльності Банк укладає угоди зі своїми клієнтами з обмеженим правом прийняття рішень стосовно управління їхніми активами у відповідності зі спеціальними критеріями, встановленими клієнтами. Банк може нести відповідальність за збитки, спричинені грубою недбалістю або навмисним порушенням зобов'язань з боку самого Банку, до тих пір, поки такі кошти або цінні папери не будуть повернуті клієнту. Максимально можливий фінансовий ризик Банку у будь-який момент дорівнює сумі коштів клієнтів плюс/мінус будь-який нереалізований дохід/збиток по позиції клієнта. На думку керівництва, станом на 31 грудня 2007 та 2006 років максимально можливий фінансовий ризик щодо цінних паперів, прийнятих Банком від імені своїх клієнтів, не перевищує 17,032 тисячі гривень та 12,534 тисячі гривень, відповідно.

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

Банк отримує претензії від фізичних осіб з приводу певних комісій, які знімаються за обслуговування кредитних договорів. НБУ випустив інструкцію, яка вимагає від банків розкривати інформацію стосовно ефективних відсоткових ставок, за якими надаються кредити фізичним особам. Керівництво Банку вважає, що такі претензії не будуть мати негативних наслідків для Банку і вже в процесі встановлення процедур розкриття додаткової інформації в кредитних угодах у відповідності до вимог НБУ.

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

Пенсії та пенсійні плани – Відповідно до чинного законодавства працівники отримують пенсію від відповідних державних органів України. В березні 2003 року Банк почав забезпечувати своїх працівників додатковим пенсійним забезпеченням через ТОВ „Народний пенсійний фонд „Україна” (який пізніше змінив назву на ТОВ „Адміністратор пенсійних фондів „Україна-Сервіс”). Протягом 2007 та 2006 років сума виплат Банком до цього пенсійного фонду склала 5,225 тисяч гривень та 2,945 тисяч гривень, відповідно. Працівники мають право отримувати пенсію в сумі таких накопичених виплат.

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

32. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

Банк оголосив про випуск акцій на загальну суму 100, 000 тисяч гривень після 31 грудня 2007 року.

33. ОПЕРАЦІЇ ЗІ ЗВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

До зв'язаних сторін або операцій зі зв'язаними сторонами, як зазначено у МСБО 24 „Розкриття інформації щодо зв'язаних сторін”, відносяться:

- (а) Сторони, які прямо або опосередковано, через одного чи більше посередників контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Банком (включає материнські компанії, дочірні підприємства, та підприємства під загальним контролем); мають частку участі в Банку, яка надає їм змогу суттєво впливати на Банк; або мають спільний контроль над Банком;
- (б) Асоційовані компанії – підприємства, на які Банк має істотний вплив і які не є дочірніми підприємствами або спільними підприємствами інвестора;
- (в) Спільні підприємства, у яких Банк є контролюючим учасником;
- (г) Члени провідного управлінського персоналу Банку або його материнського підприємства;
- (д) Близькі родичі особи, зазначеної в а) або г);
- (е) Компанії, що контролюються Банком, або на які здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у них, прямо або непрямо, особи, зазначені в г) або д);
- (ж) Програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Банку, або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є зв'язаною стороною Банку.

При розгляді взаємовідносин кожної можливої зв'язаної сторони особлива увага надається змісту відносин, а не тільки їхній юридичній формі. Банк мав такі операції зі зв'язаними сторонами станом на 31 грудня 2007 та 2006 років:

	31 грудня 2007 року		31 грудня 2006 року	
	Залишки за операціями зі зв'язаними сторонами	Всього по категорії у відповідності зі статтями фінансової звітності	Залишки за операціями зі зв'язаними сторонами	Всього по категорії у відповідності зі статтями фінансової звітності
Позики, надані клієнтам	4,588	4,706,411	15,300	2,061,413
- акціонери	-	-	10,100	-
- провідний управлінський персонал Банку	1,945	-	2,115	-
- інші зв'язані сторони	2,643	-	3,085	-
Резерв на покриття збитків від знецінення	(152)	(192,410)	(240)	(99,826)
- акціонери	-	-	-	-
- провідний управлінський персонал Банку	(21)	-	(98)	-
- інші зв'язані сторони	(131)	-	(142)	-
Рахунки клієнтів	20,509	5,237,339	21,111	2,647,908
- акціонери	79	-	4,191	-
- провідний управлінський персонал Банку	1,738	-	10,096	-
- інші зв'язані сторони	18,692	-	6,824	-
Інвестиції, наявні для продажу	31,357	586,059	38,482	401,304
- акціонери	-	-	-	-
- провідний управлінський персонал Банку	-	-	-	-
- інші зв'язані сторони	31,357	-	38,482	-
Видані гарантії	2,702	183,510	-	91,194
- акціонери	-	-	-	-
- провідний управлінський персонал Банку	2,323	-	-	-
- інші зв'язані сторони	379	-	-	-
Кредитні зобов'язання	6,914	1,186,364	7,618	377,196
- акціонери	-	-	-	-
- провідний управлінський персонал Банку	458	-	504	-
- інші зв'язані сторони	6,456	-	7,114	-
Субординований борг	50,510	50,510	50,509	50,509
- акціонери	50,510	-	50,509	-

	31 грудня 2007 року		31 грудня 2006 року	
	Операції зі зв'язаними сторонами	Всього по категорії у відповідності зі статтями фінансової звітності	Операції зі зв'язаними сторонами	Всього по категорії у відповідності зі статтями фінансової звітності
Компенсація провідному управлінському персоналу:				
Короткострокові виплати працівникам	3,782	161,166	4,095	84,018
Виплати по закінченні трудової діяльності	3,413	-	1,150	-
	369	-	2,945	-

У звіті про фінансові результати за роки, що закінчилися 31 грудня 2007 та 2006 років, відображені такі суми, які виникли за операціями зі зв'язаними сторонами:

	Рік, що закінчився 31 грудня 2007 року		Рік, що закінчився 31 грудня 2006 року	
	Операції зі зв'язаними сторонами	Всього по категорії у відповідності зі статтями фінансової звітності	Операції зі зв'язаними сторонами	Всього по категорії у відповідності зі статтями фінансової звітності
Процентні доходи	1,024	859,313	29,089	389,728
- акціонери	-	-	1,008	-
- провідний управлінський персонал Банку	197	-	186	-
- інші зв'язані сторони	827	-	27,895	-
Процентні витрати	(2,466)	(508,361)	(1,229)	(241,322)
- акціонери	-	-	(65)	-
- провідний управлінський персонал Банку	(577)	-	(606)	-
- інші зв'язані сторони	(1,889)	-	(558)	-
Процентний дохід від інвестицій, наявних для продажу	16,744	124,737	28,833	59,534
Резерв на покриття збитків від знецінення	(198)	(94,399)	(1,230)	(31,219)
- акціонери	-	-	-	-
- провідний управлінський персонал Банку	(59)	-	(9)	-
- інші зв'язані сторони	(139)	-	(1,221)	-

34. ЗВІТНІСТЬ ЗА СЕГМЕНТАМИ

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

Операційні сегменти

Банк веде свою діяльність у трьох основних операційних сегментах:

- Робота з приватними клієнтами – надання банківських послуг приватним клієнтам, ведення поточних рахунків приватних клієнтів, прийом ощадних вкладів і депозитів, надання інвестиційних ощадних продуктів, послуги відповідального зберігання, обслуговування кредитних і дебетових карток, надання споживчих та іпотечних кредитів.
- Обслуговування корпоративних клієнтів – безакцептне списання коштів, ведення розрахункових рахунків, прийом депозитів, надання овердрафтів, кредитів та інших послуг із кредитування, операції з іноземною валютою та похідними фінансовими інструментами.
- Інвестиційна діяльність – торгівля фінансовими інструментами, надання інвестиційної нерухомості в оренду, структуроване фінансування, корпоративна оренда, консультування при злиттях і поглинаннях.

Операції між операційними сегментами здійснюються на звичайних комерційних умовах. Кошти звичайно перерозподіляються між сегментами, що призводить до перерозподілу витрат фінансування, який враховується при розрахунку операційних доходів. Проценти, які нараховуються на ці кошти, розраховуються на основі вартості залучення капіталу Банку. Банк не має інших істотних статей доходів або витрат за операціями між операційними сегментами. Результати діяльності кожного підприємства відображають внутрішні платежі та коригування трансферного ціноутворення. Для відповідного розподілу доходів, отриманих від зовнішніх клієнтів, між сегментами використовуються угоди про розподіл доходів.

Інформація за сегментами щодо цих підприємств наведена нижче.

	Обслуговування фізичних осіб	Обслуговування корпоративних клієнтів	Інвестиційна діяльність	Нерозподілені суми	31 грудня 2007 року/Рік, який закінчився 31 грудня 2007 року Всього
Процентні доходи	137,958	596,451	124,904	-	859,313
Процентні витрати	(250,739)	(225,885)	(25,737)	(6,000)	(508,361)
Формування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти	(21,133)	(73,266)	-	-	(94,399)
Чистий прибуток від фінансових активів за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	-	-	657	-	657
Первісне визнання за справедливою вартістю коригувань активів, за якими нараховуються проценти	(22)	(252)	-	-	(274)
Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою	-	-	-	45,464	45,464
Чистий прибуток від операцій з банківськими металами	-	-	-	1,711	1,711
Комісійні доходи	37,042	67,212	1,897	-	106,151
Комісійні витрати	-	(10,706)	(7)	(7,189)	(17,902)
Чистий прибуток від вибуття інвестицій, наявних для продажу	-	-	20,242	-	20,242
Чистий прибуток від операцій з інвестиційною нерухомістю	-	-	6,338	-	6,338
Інші доходи	-	-	-	3,640	3,640
Зовнішні операційні доходи/(витрати)	(96,894)	353,554	128,294	37,626	422,580
Доходи/(витрати), отримані від інших сегментів	138,065	(162,863)	(45,773)	70,571	-
Всього операційні доходи	41,171	190,691	82,521	108,197	422,580
Операційні витрати	(105,287)	(85,537)	(11,948)	(98,085)	(300,857)
Формування резерву на покриття збитків від знецінення за іншими операціями	-	-	-	(5,288)	(5,288)
Прибуток до оподаткування	(64,116)	105,154	70,573	4,824	116,435
Податок на прибуток	-	-	-	(34,726)	(34,726)
Чистий прибуток	(64,116)	105,154	70,573	(29,902)	81,709
Активи по сегментам	1,800,076	7,508,698	636,412	533,277	10,478,463
Зобов'язання по сегментам	3,124,175	5,668,585	387,372	335,454	9,515,586
Інші статті по сегментам					
Витрати на амортизацію основних засобів	13,459	10,118	1,526	-	25,103
Позики, надані клієнтам	1,372,400	3,334,011	-	-	4,706,411
Основні засоби	417,311	313,724	47,355	-	778,390
Рахунки клієнтів	3,124,175	2,113,164	-	-	5,237,339
Придбання основних засобів	122,840	92,347	16,537	-	231,724

	Обслуговування фізичних осіб	Обслуговування корпоративних клієнтів	Інвестиційна діяльність	Нерозподілені суми	31 грудня 2006 року/ Рік, який закінчився 31 грудня 2006 року Всього
Процентні доходи	54,234	275,960	59,534	-	389,728
Процентні витрати	(149,698)	(79,037)	(6,587)	(6,000)	(241,322)
Формування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти	(5,164)	(26,055)	-	-	(31,219)
Первісне визнання за справедливою вартістю коригувань активів, за якими нараховуються проценти	(495)	(60)	-	-	(555)
Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою	-	-	-	26,238	26,238
Чистий прибуток від операцій з банківськими металами	-	-	-	3,002	3,002
Комісійні доходи	22,363	33,489	1,030	-	56,882
Комісійні витрати	-	(7,248)	(1)	(5,211)	(12,460)
Чистий реалізований прибуток від вибуття інвестицій, наявних для продажу	-	-	2,843	-	2,843
Чистий прибуток від інвестиційної нерухомості	-	-	2,243	-	2,243
Інші доходи	-	-	-	1,812	1,812
Зовнішні операційні доходи/(витрати)	(78,760)	197,049	59,062	19,841	197,192
Доходи/(витрати), отримані від інших сегментів	118,142	(108,884)	(31,231)	21,973	-
Всього операційні доходи	39,382	88,165	27,831	41,814	197,192
Операційні витрати	(57,631)	(44,000)	(8,160)	(64,534)	(174,325)
Формування резерву на покриття збитків від знецінення за іншими операціями	-	-	-	52	52
Прибуток до оподаткування	(18,249)	44,165	19,671	(22,668)	22,919
Податок на прибуток	-	-	-	(10,151)	(10,151)
Чистий прибуток	(18,249)	44,165	19,671	(32,819)	12,768
Активи по сегментам	753,149	2,947,054	434,172	338,551	4,472,926
Зобов'язання по сегментам	1,803,091	1,937,918	88,366	154,481	3,983,856
Інші статті по сегментам					
Витрати на амортизацію основних засобів	9,504	7,080	1,411	-	17,995
Позики, надані клієнтам	595,974	1,465,439	-	-	2,061,413
Основні засоби	215,854	160,348	32,069	-	408,271
Рахунки клієнтів	1,789,827	858,081	-	-	2,647,908
Придбання основних засобів	52,344	38,884	7,777	-	99,005

Географічні сегменти

Інформація за основними географічними сегментами Банку станом на 31 грудня 2007 та 2006 років та за роки, що закінчилися цими датами, представлена нижче.

	Україна	Країни ОЕСР	Інші країни, не члени ОЕСР	31 грудня 2007 року/ Рік, який закінчився 31 грудня 2007 року Всього
Процентні доходи	857,986	1,315	12	859,313
Процентні витрати	(490,145)	(18,214)	(2)	(508,361)
Формування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти	(94,399)	-	-	(94,399)
Первісне визнання за справедливою вартістю коригувань активів, за якими нараховуються проценти	(274)	-	-	(274)
Комісійні доходи	106,151	-	-	106,151
Комісійні витрати	(12,915)	(4,987)	-	(17,902)
Чистий прибуток від фінансових активів за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	657	-	-	657
Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою	45,464	-	-	45,464
Чистий прибуток від операцій з банківськими металами	1,711	-	-	1,711
Чистий реалізований прибуток від інвестицій, наявних для продажу	20,242	-	-	20,242
Дохід від інвестиційної нерухомості	6,338	-	-	6,338
Інші доходи	3,640	-	-	3,640
Зовнішні операційні доходи/(витрати)	444,456	(21,886)	10	422,580
Грошові засоби і рахунки у Національному банку України	467,081	-	-	467,081
Банківські метали	24,722	-	-	24,722
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	1,808	-	-	1,808
Кошти в Банках	3,771,532	77,661	3,814	3,853,007
Позики, надані клієнтам	4,706,411	-	-	4,706,411
Інвестиції, наявні для продажу	586,059	-	-	586,059
Основні засоби	778,390	-	-	778,390
Інші активи	43,954	-	-	43,954
Капітальні витрати	231,724	-	-	231,724

	Україна	Країни ОЕСР	Інші країни, не члени ОЕСР	31 грудня 2006 року/ Рік, який закінчився 31 грудня 2006 року Всього
Процентні доходи	388,923	800	5	389,728
Процентні витрати	(240,754)	(568)	-	(241,322)
Формування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти	(31,219)	-	-	(31,219)
Первісне визнання за справедливою вартістю коригувань активів, за якими нараховуються проценти	(555)	-	-	(555)
Комісійні доходи	56,882	-	-	56,882
Комісійні витрати	(11,329)	(1,131)	-	(12,460)
Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою	26,238	-	-	26,238
Чистий прибуток від операцій з банківськими металами	3,002	-	-	3,002
Чистий реалізований прибуток від інвестицій, наявних для продажу	2,843	-	-	2,843
Дохід від інвестиційної нерухомості	2,243	-	-	2,243
Інші доходи	1,812	-	-	1,812
Зовнішні операційні доходи/(витрати)	198,086	(899)	5	197,192
Грошові кошти і рахунки у Національному банку України	294,172	-	-	294,172
Банківські метали	6,929	-	-	6,929
Кошти в банках	1,221,456	29,246	2,523	1,253,225
Позики, надані клієнтам	2,061,413	-	-	2,061,413
Інвестиції, наявні для продажу	401,304	-	-	401,304
Основні засоби	408,271	-	-	408,271
Інші активи	38,371	-	-	38,371
Капітальні витрати	99,005	-	-	99,005

Операційний прибуток із зовнішніх джерел, активи, капітальні витрати в основному розподіляються в залежності від місцезнаходження контрагента. Матеріальні активи (кошти в касі, банківські метали, приміщення та обладнання) розподілені в залежності від країни, в якій вони знаходяться.

35. СПРАВЕДЛИВА ВАРТІСТЬ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ

Розкриття очікуваної справедливої вартості фінансових інструментів подається відповідно до вимог МСБО 32 „Фінансові інструменти: розкриття та подання” та МСБО 39 „Фінансові інструменти: визнання та оцінка”. Справедлива вартість визначається як вартість, за якою фінансовий інструмент може бути придбаний під час здійснення операції між добре поінформованими, незалежними сторонами, які мають намір провести таку операцію, крім випадків примусового або ліквідаційного продажу. Оцінки, представлені у цій фінансовій звітності, можуть не відображати суми, які Банк зміг би отримати при фактичній реалізації наявного в неї пакета тих чи інших фінансових інструментів.

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань у порівнянні з відповідними сумами балансової вартості, відображеної у балансі Банку, представлена таким чином:

	31 грудня 2007 року		31 грудня 2006 року	
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Балансова вартість	Справедлива вартість
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	467,081	467,081	294,172	294,172
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	1,808	1,808	-	-
Кошти в банках	3,853,007	3,853,007	1,253,225	1,253,225
Кредити, надані клієнтам	4,706,411	4,706,411	2,061,413	2,061,413
Інвестиції, наявні для продажу	586,059	586,059	401,304	401,304
Кошти банків	3,278,424	3,278,424	1,007,378	1,007,378
Позики, надані клієнтам	5,327,339	5,327,339	2,647,908	2,647,908
Випущені боргові цінні папери	387,372	387,372	88,311	88,311
Інші запозичені кошти	29,694	29,694	105,781	105,781
Субординований борг	50,510	50,510	50,509	50,509

36. ПРУДЕНЦІЙНІ ВИМОГИ

Відповідно до встановлених кількісних показників з метою забезпечення достатності капіталу Банк зобов'язаний виконувати вимоги, які стосуються мінімальних сум і співвідношень всього капіталу (8%) і капіталу першого рівня (4%) до активів, зважених з урахуванням ризику.

Норматив достатності капіталу розраховується згідно з принципами, які використовує Базельський комітет, застосовуючи такий розподіл за ступенем ризику активів та позабалансових зобов'язань за вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення:

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

Станом на 31 грудня 2007 року загальна сума капіталу Банку з метою визначення його достатності складала 992,877 тисяч гривень та для капіталу першого рівня – 692,433 тисяч гривень зі співвідношенням 15% та 10%, відповідно.

Станом на 31 грудня 2006 року загальна сума капіталу Банку з метою визначення його достатності складала 538,568 тисяч гривень та для капіталу першого рівня – 343,634 тисяч гривень зі співвідношенням 18% та 12%, відповідно.

При розрахунку достатності капіталу станом на 31 грудня 2007 року Банк включив в розрахунок капіталу отриманий субординований борг у розмірі, обмеженому 50% величини капіталу першого рівня. У випадку банкрутства або ліквідації Банку погашення даного боргу виконується після виконання зобов'язань Банку перед всіма іншими кредиторами.

37. ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

Управління ризиками відіграє важливу роль у банківській діяльності та операціях Банку. Основні ризики, властиві операціям Банку, включають:

- кредитний ризик
- ризик ліквідності
- ризик ринку.

Банк визнає, що важливо мати дієві та ефективні процеси управління ризиком. Для цього, Банк встановив основні принципи управління ризиками, основною метою яких є захист Банку від суттєвих ризиків, а також дозволити йому при цьому досягнути запланованих показників. Вказані принципи використовуються Банком при управлінні наступними ризиками:

Кредитний ризик

Банк підлягає впливу кредитного ризику, тобто ризику невиконання своїх зобов'язань одною стороною по фінансовому інструменту і, внаслідок цього, виникнення у іншої сторони фінансового збитку.

За управління кредитним ризиком несе відповідальність Кредитна Рада, Кредитний Комітет, Комітет роздрібного кредитування, Кредитний комітет Філії, Кредитний комітет Відділення, Комісія з якості кредитного портфелю та Департамент ризик-менеджменту.

Департамент клієнтської політики, Департамент ризик-менеджменту, Юридичний відділ, Департамент банківської безпеки та Департамент з управління проблемними активами приймають участь у процесі прийняття рішення стосовно певної кредитної операції.

Використовуючи висновки Банківських підрозділів, Колегіальний виконавчий орган погоджує ліміти для операцій та приймає рішення стосовно можливості закінчення кредитної угоди. Департамент ризик-менеджменту щомісячно аналізує кредитний портфель, оцінює кредити з метою формування резервів під можливі збитки від кредитних операцій, та доповідає Правлінню та Колегіальним виконавчим органам щодо необхідності вживання заходів з метою мінімізації кредитних ризиків.

При необхідності, а випадку більшості позик, Банк отримує забезпечення, а також поруку від організацій і фізичних осіб, однак суттєва частина кредитів надається фізичним особам, по відношенню до яких отримання забезпечення або поруки не є можливим. Такі ризики підлягають постійному моніторингу і аналізуються з періодичністю не рідше одного разу на рік.

Позабалансові кредитні зобов'язання являють собою невикористані кредитні лінії, гарантії або акредитиви. Кредитний ризик по фінансовим інструментам, які обліковуються на позабалансових рахунках, визначаються як ймовірність втрат через неспроможність позичальника дотримуватись умов і строків контракту. По відношенню до кредитного ризику, пов'язаному з позабалансовими фінансовими інструментами, Банк потенційно несе збиток, рівний загальній сумі невикористаних кредитних ліній. Однак ймовірна сума збитку є нижчою, ніж загальна сума невикористаних зобов'язань, оскільки у більшості випадків виникнення зобов'язань по наданню кредиту залежить від того, чи відповідають клієнти особливим стандартам кредитоспроможності. Банк використовує таку ж кредитну політику по відношенню до умовних зобов'язань, що і для відображених в балансі фінансових інструментів, основу на процедурах затвердження видачі позик, тобто: використання лімітів, які обмежують ризик та поточний моніторинг. Банк слідкує за строками погашення кредитів оскільки довгострокові зобов'язання несуть більший кредитний ризик у порівнянні з короткостроковими.

Максимальний розмір кредитного ризику

Максимальний розмір кредитного ризику Банку може суттєво коливатися і залежати як від індивідуальних ризиків, притаманних конкретним активам, так і від загальних ринкових ризиків.

В наступній таблиці представлений максимальний розмір кредитного ризику по фінансовим активам і умовним зобов'язанням. Для фінансових активів, відображених на балансових рахунках, максимальний розмір кредитного ризику дорівнює балансовій вартості цих активів без врахування заліку активів і зобов'язань або забезпечення. Для фінансових гарантій і інших умовних зобов'язань максимальний розмір кредитного ризику являє собою максимальну суму, яку Банк мав сплатити при настанні необхідності платежу по гарантії або у випадку потреби позик в межах відкритих кредитних ліній.

			31 грудня 2007 року
	Максималь- ний розмір кредитного ризик	Забезпечення	Чистий розмір кредитного ризик після зарахування і врахування забезпечення
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	1,808	-	1,808
Кошти в банках	3,853,007	2,150,306	1,702,701
Позики, надані клієнтам	4,706,411	5,486,381	-
Інвестиції, наявні для продажу	586,059	-	586,059
			31 грудня 2006 року
	Максималь- ний розмір кредитного ризик	Забезпечення	Чистий розмір кредитного ризик після зарахування і врахування забезпечення
Кошти в банках	1,253,225	538,630	714,595
Позики, надані клієнтам	2,061,413	3,086,143	-
Інвестиції, наявні для продажу	401,304	-	401,304

Фінансові активи класифікуються з врахуванням поточних кредитних рейтингів, присвоєних міжнародними та українськими рейтинговими агентствами. Найвищий можливий рейтинг – AAA. Інвестиційний рівень фінансових активів відповідає рейтингам від AAA до BBB. Фінансові активи з рейтингом нижче BBB відносяться до спекулятивного рівня.

Далі представлена класифікація фінансових активів Банку по кредитним рейтингам.

	В межах AAA - A	В межах BBB - B	Нижче за B	Кредитний рейтинг не присвоєний	31 грудня 2007 року Всього
Кошти в банках	1,062,915	2,066,908	-	723,184	3,853,007
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	-	-	-	1,808	1,808
Позики, надані клієнтам	-	-	-	4,706,411	4,706,411
Інвестиції, наявні для продажу	18,980	154,422	-	412,657	586,059

	В межах AAA - A	В межах BBB - B	Нижче за B	Кредитний рейтинг не присвоєний	31 грудня 2006 року Всього
Кошти в банках	754,141	383,366	7,025	108,693	1,253,225
Кошти, надані клієнтам	-	-	-	2,061,413	2,061,413
Інвестиції, наявні для продажу	-	-	-	401,304	401,304

Організації банківського сектору в цілому підлягають кредитному ризику, який виникає по відношенню до фінансових інструментів і умовних зобов'язань. Кредитний ризик Банку зконцентрований в Україні. Ступінь кредитного ризику підлягає постійному моніторингу з метою забезпечити дотримання лімітів по кредитам і кредитоспроможності у відповідності з затвердженою Банком політикою управління ризиками.

В наступній таблиці представлена балансова вартість знецінених активів і прострочених але не знецінених активів, які також класифікуються по строку виникнення простроченої заборгованості:

	Поточні незцінені активи	Фінансові активи, прострочені, але не знецінені				Знецінені фінансові активи	31 грудня 2007 року Всього
		До 3 місяців	3-6 місяців	6 місяців - 1 рік	Більше 1 року		
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	1,808	-	-	-	-	-	1,808
Кошти в банках	3,851,017	-	-	-	-	1,990	3,853,007
Позики, надані клієнтам	3,999,311	76,791	22,041	15,116	1,381	591,771	4,706,411
Інвестиції, наявні для продажу	585,782	-	-	-	-	277	586,059

	Поточні незцінені активи	Фінансові активи, прострочені, але не знецінені				Знецінені фінансові і активи	31 грудня 2006 року Всього
		До 3 місяців	3-6 місяців	6 місяців - 1 рік	Більше 1 року		
Кошти в банках	1,251,235	-	-	-	-	1,990	1,253,225
Позики, надані клієнтам	1,702,801	7,565	6,326	2,660	1,459	340,602	2,061,413
Інвестиції, наявні для продажу	400,967	-	-	-	-	337	401,304

Географічна концентрація

КУАП здійснює контроль за ризиком зміни законодавства і регуляторного середовища та оцінює його вплив на діяльність Банку. Такий підхід дозволяє Банку зменшити потенційні збитки від коливань інвестиційного клімату в Україні.

Концентрація активів та зобов'язань за регіонами наведена нижче:

	Україна	Країни ОЕСР	Інші країни, які не належать до ОЕСР	31 грудня 2007 року Всього
АКТИВИ				
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	467,081	-	-	467,081
Банківські метали	24,722	-	-	24,722
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	1,808	-	-	1,808
Кошти в банках	3,771,532	77,661	3,814	3,853,007
Позики, надані клієнтам	4,706,411	-	-	4,706,411
Інвестиції, наявні для продажу	586,059	-	-	586,059
Основні засоби	778,390	-	-	778,390
Інвестиційна нерухомість	17,031	-	-	17,031
Інші активи	43,954	-	-	43,954
ВСЬОГО АКТИВІВ	10,396,988	77,661	3,814	10,478,463
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ				
Кошти банків	3,278,424	-	-	3,278,424
Рахунки клієнтів	5,237,339	-	-	5,237,339
Випущені боргові цінні папери	387,372	-	-	387,372
Інші запозичені кошти	-	389,648	-	389,648
Відстрочені зобов'язання з податку на прибуток	142,599	-	-	142,599
Інші зобов'язання	29,694	-	-	29,694
Субординований борг	50,510	-	-	50,510
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	9,125,938	389,648	-	9,515,586
ЧИСТА ПОЗИЦІЯ	1,271,050	(311,987)	3,814	

	Україна	Країни ОЕСР	Інші країни, які не належать до ОЕСР	31 грудня 2006 року Всього
АКТИВИ				
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	294,172	-	-	294,172
Банківські метали	6,929	-	-	6,929
Кошти в банках	1,221,456	29,246	2,523	1,253,225
Позики, надані клієнтам	2,061,413	-	-	2,061,413
Інвестиції, наявні для продажу	401,304	-	-	401,304
Основні засоби	408,271	-	-	408,271
Інвестиційна нерухомість	9,241	-	-	9,241
Інші активи	38,371	-	-	38,371
	4,441,157	29,246	2,523	4,472,926
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ				
Кошти банків	1,007,378	-	-	1,007,378
Рахунки клієнтів	2,647,908	-	-	2,647,908
Випущені боргові цінні папери	88,311	-	-	88,311
Інші запозичені кошти	2,000	103,781	-	105,781
Відстрочені зобов'язання з податку на прибуток	70,272	-	-	70,272
Інші зобов'язання	13,697	-	-	13,697
Субординований борг	50,509	-	-	50,509
	3,880,075	103,781	-	3,983,856
ЧИСТА ПОЗИЦІЯ	561,082	(74,535)	2,523	

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик виникнення труднощів при отриманні коштів для повернення депозитів і погашенні зобов'язань, пов'язаних з фінансовими інструментами, при настанні фактичного строку їх сплати.

Комітет по управлінню активно-пасивними операціями контролює ризик ліквідності шляхом аналізу по строкам погашення, визначаючи стратегію Банку на наступний фінансовий період. Управління поточною ліквідністю здійснюється Казначейством, яке проводить операції на грошових ринках для підтримки поточної ліквідності і оптимізації грошових потоків.

Маючи на меті управління ризиком ліквідності Банк здійснює щоденну перевірку очікуваних майбутніх надходжень від операцій з клієнтами і банківських операцій, яка входить в процес управління активами і пасивами. Правління Банку встановлює ліміти по відношенню до мінімальної пропорції підлягаючих виплаті грошових коштів, необхідних для повернення депозитів, і у відношенні мінімального рівня коштів для надання міжбанківських і інших позик, наявність яких необхідна для компенсації повернення депозитів в непередбачуваному розмірі.

Ризик зміни відсоткової ставки

Ризик зміни відсоткової ставки – це ризик того, що майбутні грошові потоки від фінансового інструменту будуть змінюватись внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

Далі наведений аналіз ризику ліквідності і процентного ризику:

- (а) строк до погашення фінансових зобов'язань, які не є похідними фінансовими інструментами, розрахований для недисконтованих грошових потоків по фінансовим зобов'язанням (основний борг і проценти) по найбільш ранній з дат, коли Банк буде зобов'язаний погасити зобов'язання

	Середньо- зважена ефективна процентна ставка, %	До 1 міс.	1-3 міс.	3 міс.-1 рік	1 рік- 5 років	Більше 5 років	Строк погашення не визначений	31 грудня 2007 року Всього
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:								
Кошти банків	6	518,211	1,298,378	677,647	5,311	-	831,540	3,331,087
Рахунки клієнтів	12	236,748	585,900	1,574,351	1,905,350	62	1,415,286	5,717,697
Випущені боргові цінні папери	11	4,236	8,473	143,780	292,453	-	-	448,942
Інші запозичені кошти	7	27,402	19,584	22,233	-	-	-	69,219
Субординований борг	12	500	1,500	4,500	68,000	-	-	74,500
Всього зобов'язання, по яким нараховуються проценти по фіксованим ставкам		787,097	1,913,835	2,422,511	2,271,114	62	2,246,826	9,641,445
Інші запозичені кошти	6	89	540	342,469	29,393	-	-	372,491
Всього зобов'язання, по яким нараховуються проценти по плаваючим ставкам		89	540	342,469	29,393	-	-	372,491
Всього зобов'язання, по яким нараховуються проценти		787,186	1,914,375	2,764,980	2,300,507	62	2,246,826	10,013,936
Відстрочені податкові зобов'язання		-	-	-	-	-	142,599	142,599
Інші зобов'язання		16,030	900	2,999	2,759	16	6,990	29,694
Зобов'язання по позикам і невикористаним кредитним лініям		40,788	175,060	837,309	174,697	45,181	13,158	1,286,193
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		844,004	2,090,335	3,605,288	2,477,963	45,259	2,409,573	11,472,422

	Середньо- зважена ефективна процентна ставка, %	До 1 міс.	1-3 міс.	3 міс.-1 рік	1 рік- 5 років	Більше 5 років	Строк погашення не визначений	31 грудня 2006 року Всього
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:								
Кошти банків	7	430,623	168,822	30,338	-	30	382,497	1,012,310
Рахунки клієнтів	11	191,392	393,585	1,143,541	386,595	3,609	753,005	2,871,727
Випущені боргові цінні папери	13	925	1,851	91,704	-	-	-	94,480
Інші запозичені кошти	7	5,033	872	34,681	779	-	2,298	43,663
Субординований борг	12	500	1,500	4,500	74,000	-	-	80,500
Всього зобов'язання, по яким нараховуються проценти по фіксованим ставкам		628,473	566,630	1,304,764	461,374	3,639	1,137,800	4,102,680
Інші запозичені кошти	8	-	-	123,376	-	-	-	123,376
Всього зобов'язання, по яким нараховуються проценти по плаваючим ставкам		-	-	123,376	-	-	-	123,376
Всього зобов'язання, по яким нараховуються проценти		628,473	566,630	1,428,140	461,374	3,639	1,137,800	4,226,056
Відстрочені податкові зобов'язання		-	-	-	-	-	70,272	70,272
Інші зобов'язання		6,405	872	1,974	779	-	3,667	13,697
Зобов'язання по позикам і невикористаним кредитним лініям		40,788	175,060	837,309	174,697	45,181	13,158	1,286,193
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		675,666	742,562	2,267,423	636,850	48,820	1,224,897	5,596,218

Ринковий ризик

Ринковий ризик включає ризик зміни процентної ставки, валютний ризик і інші цінові ризики, яким підлягає Банк. В 2007 році не відбулось змін в складі цих ризиків і методах оцінки і управління цими ризиками в Банку.

Банк підлягає ризику зміни процентної ставки, оскільки підприємства залучають кошти у Банка як по фіксованій, так і по плаваючій ставці. Ризик управляється Банком шляхом підтримання необхідного співвідношення між позиками по фіксованій і плаваючій ставці.

Комітет по управлінню активно-пасивними операціями управляє ризиками зміни процентної ставки і ринковим ризиком шляхом управління позицією Банку по процентним ставкам, забезпечуючи позитивну процентну маржу. Департамент ризик-менеджменту відстежує поточні результати фінансової діяльності Банку, оцінює слабкі сторони Банку по відношенню до зміни процентних ставок і їх вплив на прибутки Банку.

Більшість кредитних договорів Банку і інших фінансових активів і пасивів, по яким нараховуються проценти, мають плаваючу процентну ставку, або умови договору передбачають можливість зміни ставки процента Банком. Керівництво Банку здійснює моніторинг процентної маржі Банку і вважає, що Банк не підлягає суттєвому ризику зміни процентної ставки і відповідного ризику по відношенню до грошових потоків.

Процентний ризик

Для управління процентним ризиком Банк використовує періодичну оцінку потенційних збитків, які можуть бути понесені в результаті негативних змін кон'юнктури ринку. Департамент ризик-менеджменту відстежує поточні результати фінансової діяльності Банку, оцінює слабкі місця Банку по відношенню до змін процентних ставок і вплив на прибутки Банку.

В приведеній нижче таблиці наведений аналіз чутливості до процентного ризику, який був проведений на основі змін, які були обґрунтовано можливими. Ступінь цих змін визначається керівництвом і відображається в звітах про управління ризиком, які надаються провідному управлінському персоналу Банку.

Вплив на прибуток до оподаткування:

	На 31 грудня 2007 року		На 31 грудня 2006 року	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Зобов'язання:				
Інші запозичені кошти	3,896	(3,896)	801	(801)
Чистий вплив на прибуток до оподаткування	3,896	(3,896)	801	(801)

Вплив на капітал:

	На 31 грудня 2007 року		На 31 грудня 2006 року	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Зобов'язання:				
Інші залучені кошти	3,896	(3,896)	801	(801)
Чистий вплив на акціонерний капітал	3,896	(3,896)	801	(801)

Валютний ризик

Валютний ризик являє собою ризик зміни вартості фінансового інструменту під впливом зміни курсів обміну валют. Фінансовий стан і грошові потоки Банку підлягають впливу коливань курсів обміну іноземних валют.

Департамент ризик-менеджменту здійснює управління валютним ризиком шляхом визначення відкритої валютної позиції, виходячи з очікуваного знецінення української гривні і інших макроекономічних індикаторів, що в свою чергу, дозволяє Банку звести до мінімуму збитки від значних коливань курсу національної і іноземних валют. Казначейство здійснює щоденний контроль за відкритою валютною позицією Банку з метою забезпечення її відповідності вимогам Національного банку України.

Інформація про рівень валютного ризику Банку представлена далі:

	Грн.	Дол. США 1 дол. США = 5.05 грн.	Євро 1 євро = 7.41946 грн.	Інша валюта	Банківські метали	31 грудня 2007 року Всього
АКТИВИ:						
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	363,342	71,828	29,752	2,159	-	467,081
Банківські метали	-	-	-	-	24,722	24,722
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	1,808	-	-	-	-	1,808
Кошти в банках	2,170,268	1,646,376	27,902	3,487	4,974	3,853,007
Позики, надані клієнтам	3,118,647	1,422,110	164,667	3	984	4,706,411
Інвестиції, наявні для продажу	586,059	-	-	-	-	586,059
Основні засоби	778,390	-	-	-	-	778,390
Інвестиційна нерухомість	17,031	-	-	-	-	17,031
Інші активи	40,546	1,480	1,928	-	-	43,954
ВСЬОГО АКТИВИ	7,076,091	3,141,794	224,249	5,649	30,680	10,478,463
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:						
Кошти банків	2,035,847	1,110,438	132,139	-	-	3,278,424
Рахунки клієнтів	3,447,945	1,429,277	342,557	1,322	16,238	5,237,339
Випущені боргові цінні папери	387,372	-	-	-	-	387,372
Інші запозичені кошти	-	366,232	23,416	-	-	389,648
Відстрочені зобов'язання з податку на прибуток	142,599	-	-	-	-	142,599
Інші зобов'язання	20,440	7,226	1,618	410	-	29,694
Субординований борг	50,510	-	-	-	-	50,510
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	6,084,713	2,913,173	499,730	1,732	16,238	9,515,586
ВІДКРИТА БАЛАНСОВА ПОЗИЦІЯ	991,378	228,621	(275,481)	3,917	14,442	
АКТИВИ:						
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	204,398	74,018	15,188	568	-	294,172
Банківські метали	-	-	-	-	6,929	6,929
Кошти в банках	429,755	601,310	219,590	2,570	-	1,253,225
Позики, надані клієнтам	1,321,959	658,822	80,554	78	-	2,061,413
Інвестиції, наявні для продажу	401,304	-	-	-	-	401,304
Основні засоби	408,271	-	-	-	-	408,271
Інвестиційна нерухомість	9,241	-	-	-	-	9,241
Інші активи	36,335	1,904	121	11	-	38,371
ВСЬОГО АКТИВИ	2,811,263	1,336,054	315,453	3,227	6,929	4,472,926
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:						
Кошти банків	521,375	333,516	152,485	2	-	1,007,378
Рахунки клієнтів	1,634,355	870,847	136,619	5,726	361	2,647,908
Випущені боргові цінні папери	88,311	-	-	-	-	88,311
Інші запозичені кошти	2,000	103,781	-	-	-	105,781
Поточні/відстрочені зобов'язання з податку на прибуток	70,272	-	-	-	-	70,272
Інші зобов'язання	12,141	1,039	386	131	-	13,697
Субординований борг	50,509	-	-	-	-	50,509
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	2,378,963	1,309,183	289,490	5,859	361	3,983,856
ВІДКРИТА БАЛАНСОВА ПОЗИЦІЯ	432,300	26,871	25,963	(2,632)	6,568	

Аналіз чутливості до валютного ризику

В наведеній нижче таблиці представлено аналіз чутливості Банку до збільшення і зменшення курсу долара США по відношенню до гривні. Рівень чутливості, який використовується Банком при складанні звітів про валютний ризик для провідного управлінського персоналу Банку і який являє собою оцінку керівництвом Банку можливої зміни валютних курсів. В аналіз чутливості включені тільки суми в іноземній валюті, наявні на кінець періоду, при конвертації яких на кінець періоду використовуються курси, змінені на відповідний відсоток по відношенню до діючих. Аналіз чутливості включає як позики, надані клієнтам Банку, так і позики, видані компаніям, які являють собою закордонну діяльність Банку, якщо подібні позики видаються в валюті, відмінної від функціональної валюти кредитора або позичальника.

	31 грудня 2007 року		31 грудня 2006 року	
	Грн./ Дол. США +8%	Грн./ Дол. США -3%	Грн./ Дол. США +0.2%	Грн./ Дол. США -1%
Вплив на прибутки і збитки	18,508	(6,858)	53	(268)
Вплив на капітал	18,508	(6,858)	53	(268)

	31 грудня 2007 року		31 грудня 2006 року	
	Грн./Євро +2%	Грн./Євро -24%	Грн./Євро +2%	Грн./Євро -25%
Вплив на прибутки і збитки	5,510	(66,116)	2,336	(6,490)
Вплив на капітал	5,510	(66,116)	2,336	(6,490)

Обмеження аналізу чутливості

В наведених вище таблицях відображений ефект змін, які ґрунтуються на головному припущенні, в той час як інші припущення залишаються незмінними. В дійсності існує зв'язок між припущеннями і іншими факторами. Також необхідно зауважити, що чутливість має нелінійний характер, тому не повинна проводитися інтерполяція або екстраполяція отриманих результатів.

Аналіз чутливості не враховує, що Банк активно управляє активами і пасивами. В доповнення до цього, фінансовий стан Банку може змінюватись в залежності від змін, які відбуваються на ринку. Наприклад, стратегія Банку в області управління фінансовими ризиками спрямована на управління ризиком коливання ринку. У випадку різких негативних коливань цін на ринку цінних паперів керівництво може звертатися до таких методів, як продаж інвестицій, зміна складу інвестиційного портфеля, а також іншим методам захисту. Відповідно, зміна припущень може не мати впливу на зобов'язання, але може суттєво вплинути на активи, які враховуються на балансі по ринковій ціні. В цій ситуації різні методи оцінки активів і зобов'язань можуть призвести до значних коливань величини власних коштів.

Інші обмеження в наведеному вище аналізі чутливості включають використання гіпотетичних змін на ринку з метою розкриття потенційного ризику, які являють собою лише прогноз Банку про майбутні зміни на ринку, які неможливо передбачити з якою-небудь мірою впевненості. Також обмеженням є припущення, що всі процентні ставки змінюються ідентичним чином.