

ГРУПА «БАНК «ПІВДЕННИЙ»

Міжнародні стандарти фінансової звітності

**Консолідована фінансова звітність та
звіт незалежних аудиторів**

31 грудня 2007 року

ЗМІСТ

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

КОНСОЛІДОВАНА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ

Консолідований баланс	1
Консолідований звіт про фінансові результати.....	2
Консолідований звіт про зміни капіталу.....	3
Консолідований звіт про рух грошових коштів	4

Примітки до консолідованої фінансової звітності

1	Вступ	5
2	Умови, в яких працює Група	5
3	Основні принципи облікової політики	6
4	Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики.....	16
5	Запровадження нових або переглянутих стандартів та тлумачень	17
6	Нові положення бухгалтерського обліку.....	18
7	Грошові кошти та їх еквіваленти та обов'язковий резерв	20
8	Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	21
9	Заборгованість інших банків	22
10	Кредити та аванси клієнтам	23
11	Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу	29
12	Приміщення, обладнання та нематеріальні активи.....	30
13	Інші фінансові та нефінансові активи	31
14	Заборгованість перед іншими банками	32
15	Кошти клієнтів	32
16	Випущені Єврооблігації	33
17	Власні боргові цінні папери	33
18	Резерви зобов'язань та відрахувань та інші зобов'язання	34
19	Акціонерний капітал.....	35
20	Процентні доходи та витрати	36
21	Доходи та витрати за виплатами та комісійними.....	36
22	Адміністративні та інші операційні витрати.....	37
23	Податок на прибуток.....	37
24	Аналіз за сегментами	40
25	Управління фінансовими ризиками	43
26	Управління капіталом	52
27	Умовні та інші зобов'язання	53
28	Похідні фінансові інструменти	56
29	Справедлива вартість фінансових інструментів.....	57
30	Подання фінансових інструментів за категоріями оцінки.....	58
31	Операції з пов'язаними сторонами	60
32	Основні дочірні компанії та об'єднання компаній	63
33	Події після звітної дати.....	64

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

Акціонерам та Правлінню Банку «Південний»:

- 1 Ми провели аудит поданої нижче консолідованої фінансової звітності Банку «Південний» (далі – «Банк») та його дочірніх підприємств (разом – «Група»), що складається з консолідованого балансу станом на 31 грудня 2007 року та консолідованого звіту про фінансові результати, консолідованого звіту про зміни капіталу та консолідованого звіту про рух грошових коштів за 2007 фінансовий рік, а також опису основних принципів облікової політики та інших приміток до консолідованої фінансової звітності.

Відповідальність керівництва за консолідовану фінансову звітність

- 2 Відповідальність за підготовку та достовірне подання цієї консолідованої фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності несе керівництво Групи. Відповідальність керівництва передбачає розробку, впровадження та забезпечення функціонування системи внутрішнього контролю, що стосується підготовки і достовірного представлення консолідованої фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилок, вибір та застосування відповідної облікової політики, а також здійснення облікових оцінок, які є обґрунтованими за існуючих обставин.

Відповідальність аудиторів

- 3 Ми відповідаємо за надання висновку щодо цієї консолідованої фінансової звітності на основі проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання вимог етики, а також планування і проведення аудиту для отримання достатньої впевненості стосовно відсутності у консолідованій фінансовій звітності суттєвих викривлень.
- 4 Аудит передбачає проведення процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум та розкриття інформації у консолідованій фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від професійного судження аудитора, в тому числі від оцінки ризиків суттєвих викривлень у фінансовій звітності внаслідок помилки або шахрайства. При здійсненні оцінки ризиків аудитор розглядає систему внутрішнього контролю, що стосується підготовки і достовірного представлення організацією консолідованої фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, доцільних за існуючих обставин, а не з метою надання висновку стосовно ефективності внутрішнього контролю організації. Аудит також включає оцінку відповідності застосування облікової політики та обґрунтованості облікових оцінок, здійснених керівництвом, а також оцінку загального представлення консолідованої фінансової звітності.
- 5 Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми та відповідними і надають підстави для нашого аудиторського висновку.

Висновок

- 6 На нашу думку, подана нижче консолідована фінансова звітність достовірно відображає, в усіх суттєвих аспектах, консолідований фінансовий стан Групи на 31 грудня 2007 року та консолідовані результати її діяльності і консолідований рух грошових коштів за 2007 фінансовий рік відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

LLC AF PricewaterhouseCoopers (Audit)

м. Київ, Україна
17 квітня 2008 року

Аудитор Л. С. Пахуча
Сертифікат аудитора, виданий Національним банком України, № 0000025



Група «Банк «Південний»
Консолідований баланс

<i>У тисячах українських гривень</i>	Прим.	31 грудня 2007 р.	31 грудня 2006 р.
АКТИВИ			
Грошові кошти та їх еквіваленти та обов'язковий резерв	7	1 011 013	554 628
Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	8	113 485	114 799
Заборгованість інших банків	9	94 918	31 886
Кредити та аванси клієнтам	10	6 855 950	3 230 276
Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу	11	14 222	17 724
Передоплата з поточного податку на прибуток		1 961	1 253
Нематеріальні активи	12	4 519	2 332
Приміщення та обладнання	12	533 511	433 375
Інші фінансові та нефінансові активи	13	37 593	23 864
ВСЬОГО АКТИВІВ		8 667 172	4 410 137
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Заборгованість перед Національним банком України		90 000	82 000
Заборгованість перед іншими банками	14	1 067 171	274 871
Кошти клієнтів	15	5 957 828	3 289 492
Випущені Єврооблігації	16	518 145	-
Власні боргові цінні папери	17	137 078	163 280
Інші позикові кошти		-	15 718
Відстрочене зобов'язання з податку на прибуток	23	38 919	25 843
Резерви за зобов'язаннями та платежами та інші зобов'язання	18	23 952	23 093
Субординований борг		-	8 107
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		7 833 093	3 882 404
КАПІТАЛ			
Акціонерний капітал	19	563 896	362 396
Резерв переоцінки приміщень		91 024	48 117
Резерв переоцінки іноземної валюти		7 504	-
Резерв переоцінки інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу		1 099	-
Нерозподілений прибуток		157 098	64 483
Чисті активи, що належать акціонерам Банку		820 621	474 996
Частка меншості		13 458	52 737
ВСЬОГО КАПІТАЛУ		834 079	527 733
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ТА КАПІТАЛУ		8 667 172	4 410 137

Затверджено до випуску Правлінням та підписано від його імені 17 квітня 2008 року.

В.В. Мороховський
Голова Правління



Л.В. Ковальонюк
Головний бухгалтер

Група «Банк «Південний»
Консолідований звіт про фінансові результати

<i>У тисячах українських гривень</i>	Прим.	2007 рік	2006 рік
Процентні доходи	20	663 047	368 577
Процентні витрати	20	(385 101)	(187 486)
Чисті процентні доходи		277 946	181 091
Резерв на знецінення кредитів клієнтам	10	(44 062)	(15 147)
Чисті процентні доходи після вирахування резерву на знецінення кредитів		233 884	165 944
Доходи за виплатами та комісійними	21	129 945	80 833
Витрати за виплатами та комісійними	21	(24 392)	(7 375)
Прибутки мінус збитки від торгових цінних паперів (Збитки мінус прибутки)/прибутки мінус збитки від цінних паперів за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат		-	4 450
Прибутки мінус збитки від торгових операцій з іноземною валютою		(2 000)	2
Прибутки мінус збитки від переоцінки іноземної валюти		45 510	15 560
Знецінення інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу		1 239	3
Прибутки мінус збитки від реалізації інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу	11	(1 694)	-
Зменшення резерву/(відрахування в резерв) на зобов'язання, пов'язані з кредитуванням	27	138	3 082
Інший операційний дохід		5 857	(2 949)
Адміністративні та інші операційні витрати	22	2 001	2 077
Перевищення частки у придбаних чистих активах асоційованої компанії над вартістю придбання	32	(266 650)	(171 362)
Прибуток від придбання додаткових акцій дочірньої компанії	32	-	5 409
Збиток від розмиття частки в асоційованій компанії	32	12 228	-
Частка у прибутку асоційованої компанії	32	-	(2 694)
		-	2 478
Прибуток до оподаткування		136 066	95 458
Витрати з податку на прибуток	23	(33 210)	(23 565)
Прибуток за рік		102 856	71 893
Прибуток, що належить			
Акціонерам Банку		98 597	71 893
Частка меншості		4 259	-
Прибуток за рік		102 856	71 893

Група «Банк «Південний»
Консолідований звіт про зміни капіталу

У тисячах українських гривень	Прим.	Капітал, що належить акціонерам Банку					Всього	Частка меншості	Всього капіталу
		Акціонерний капітал	Резерв пере	Резерв пере	Резерв переоцінки іноземної валюти	Нерозподілений прибуток			
Залишок на 31 грудня 2005 р.		208 896	26 348	-	-	16 090	251 334	-	251 334
Інвестиції для подальшого продажу:									
- Прибутки мінус збитки від зміни справедливої вартості	11	-	-	3 082	-	-	3 082	-	3 082
- Реалізація	11	-	-	(3 082)	-	-	(3 082)	-	(3 082)
Приміщення та обладнання:									
- Переоцінка	12	-	29 025	-	-	-	29 025	-	29 025
Податок на прибуток, відображений в капіталі	23	-	(7 256)	-	-	-	(7 256)	-	(7 256)
Чистий дохід, визнаний безпосередньо у складі капіталу		-	21 769	-	-	-	21 769	-	21 769
Прибуток за рік		-	-	-	-	71 893	71 893	-	71 893
Всього визнаного доходу за 2006 рік		-	21 769	-	-	71 893	93 662	-	93 662
Емісія акцій	19	130 000	-	-	-	-	130 000	-	130 000
Капіталізовані дивіденди	19	23 500	-	-	-	(23 500)	-	-	-
Придбання дочірньої компанії	32	-	-	-	-	-	-	52 737	52 737
Залишок на 31 грудня 2006 р.		362 396	48 117	-	-	64 483	474 996	52 737	527 733
Зміни в оцінці справедливої вартості	32	-	-	-	-	(5 982)	(5 982)	-	(5 982)
Скоригований залишок на 31 грудня 2006 р.		362 396	48 117	-	-	58 501	469 014	52 737	521 751
Інвестиції для подальшого продажу:									
- Прибутки мінус збитки від зміни справедливої вартості	11	-	-	1 603	-	-	1 603	-	1 603
- Реалізація	11	-	-	(138)	-	-	(138)	-	(138)
Приміщення та обладнання:									
- Переоцінка	12	-	57 209	-	-	-	57 209	-	57 209
Курсові різниці		-	-	-	7 504	-	7 504	1 869	9 373
Податок на прибуток, відображений в капіталі	23	-	(14 302)	(366)	-	-	(14 668)	-	(14 668)
Чистий дохід, визнаний безпосередньо у складі капіталу		-	42 907	1 099	7 504	-	51 510	1 869	53 379
Прибуток за рік		-	-	-	-	98 597	98 597	4 259	102 856
Всього визнаного доходу за 2007 рік		-	42 907	1 099	7 504	98 597	150 107	6 128	156 235
Емісія акцій	19	201 500	-	-	-	-	201 500	-	201 500
Придбання додаткових акцій дочірньої компанії	32	-	-	-	-	-	-	(45 407)	(45 407)
Залишок на 31 грудня 2007 р.		563 896	91 024	1 099	7 504	157 098	820 621	13 458	834 079

Група «Банк «Південний»
Консолідований звіт про рух грошових коштів

<i>У тисячах українських гривень</i>	Прим.	2007 рік	2006 рік
Грошові потоки від операційної діяльності			
Проценти отримані		659 750	369 915
Проценти сплачені		(328 049)	(175 614)
Виплати та комісійні отримані		129 945	80 833
Виплати та комісійні сплачені		(24 392)	(7 375)
Дохід, отриманий від операцій з торговими цінними паперами		-	4 450
Дохід, отриманий від операцій з іноземною валютою		45 510	15 560
Інший операційний дохід отриманий		2 008	1 753
Витрати, пов'язані з персоналом, сплачені		(137 488)	(88 955)
Адміністративні та інші операційні витрати сплачені		(106 572)	(61 584)
Податок на прибуток сплачений		(35 510)	(12 630)
Грошові потоки, отримані від операційної діяльності до зміни в операційних активах та зобов'язаннях		205 202	126 353
Зміни в операційних активах та зобов'язаннях			
Чисте (збільшення)/зменшення обов'язкового резерву	7	(83 180)	59 742
Чисте зменшення торгових цінних паперів		-	8 346
Чисте зменшення/(збільшення) цінних паперів за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат		1 314	(23 755)
Чисте (збільшення)/зменшення заборгованості інших банків		(63 032)	32 031
Чисте збільшення кредитів та авансів клієнтам		(3 661 278)	(1 264 692)
Чисте збільшення інших активів		(10 829)	(621)
Чисте збільшення заборгованості перед Національним банком України		8 000	82 000
Чисте збільшення/(зменшення) заборгованості перед іншими банками		792 300	(26 657)
Чисте збільшення коштів клієнтів		2 671 382	1 181 543
Чисте зменшення власних боргових цінних паперів		(25 871)	(24 296)
Чисте (зменшення)/збільшення резервів за зобов'язаннями та платежами та інших зобов'язань		(2 517)	636
Чисті грошові кошти, (використані в операційній діяльності)/отримані від операційної діяльності		(168 509)	150 630
Грошові потоки від інвестиційної діяльності			
Придбання інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу	11	(35 312)	(14 224)
Надходження від реалізації інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу	11	15 957	62 171
Погашення інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу	11	22 766	-
Придбання приміщень та обладнання	12	(70 280)	(249 848)
Надходження від продажу приміщень та обладнання		436	696
Грошові кошти придбані дочірньої компанії, за вирахуванням сплаченої винагороди	32	-	141 167
Придбання асоційованих компаній	32	-	(16 446)
Придбання додаткових акцій дочірньої компанії	32	(61 920)	-
Придбання нематеріальних активів	12	(2 918)	(363)
Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності		(131 271)	(76 847)
Грошові потоки від фінансової діяльності			
Надходження від інших позикових коштів		-	15 718
Повернення інших позикових коштів		(15 718)	-
Погашення субординованого боргу		(8 107)	-
Надходження від довгострокових власних боргових цінних паперів		-	130 384
Випущені Єврооблігації	16	494 807	-
Емісія простих акцій	19	201 500	130 000
Чисті грошові кошти, отримані від фінансової діяльності		672 482	276 102
Вплив зміни курсів обміну на грошові кошти та їх еквіваленти		503	704
Чисте збільшення грошових коштів та їх еквівалентів		373 205	350 589
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року		490 113	139 524
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року		863 318	490 113

1 Вступ

Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності за 2007 фінансовий рік для Банку «Південний» (далі – «Банк») і його дочірніх компаній (далі разом – «Група» або Група «Банк «Південний»).

Основна діяльність. Банк «Південний» (далі – «Банк») був заснований в 1993 році у формі закритого акціонерного товариства. Банк зареєстрований в Україні та має банківську ліцензію, видану Національним банком України (НБУ), відповідно до якої він має право здійснювати банківські операції та операції з іноземною валютою. Основним видом діяльності Банку є надання банківських послуг юридичним та фізичним особам на території України. Станом на 31 грудня 2007 року основними акціонерами Банку є шість українських компаній та дев'ять фізичних осіб, що разом володіють більш ніж 31% та 67% акцій, відповідно (на 31 грудня 2006 року – сім українських компаній та дванадцять фізичних осіб володіли, відповідно, понад 44% та 54% акцій). Бенефіціарними власниками Банку на 31 грудня 2007 року були 2 громадянина України: пан Родін Ю. О. та пан Беккер М. І., жоден з яких не контролював Банк одноосібно. Станом на 31 грудня 2007 року жоден з проміжних або бенефіціарних акціонерів Банку не контролював Банк одноосібно.

Банк має 17 (у 2006 році – 16) філій в Україні.

Юридична адреса та місце здійснення діяльності. Юридична адреса та основне місце здійснення діяльності Банку:

вул. Краснова 6/1
65059, м. Одеса
Україна

Валюта подання. Цю фінансову звітність подано у тисячах українських гривень.

2 Умови, в яких працює Група

В Україні спостерігаються деякі явища, характерні для ринкової економіки, що зароджується, серед яких відносно високий рівень інфляції та активне економічне зростання. Банківський сектор України є особливо чутливим до негативних коливань довіри населення та економічних умов і час від часу може зазнавати зниження рівня ліквідності. Керівництво Групи не може передбачити всі зміни, які можуть вплинути на банківський сектор України, і, відповідно, який вплив, за наявності, вони можуть мати на фінансовий стан Групи.

Податкове, валютне та митне законодавство в Україні дозволяє різні тлумачення та часто змінюється. До труднощів, які відчувають банки, що працюють в Україні, додаються потреба в подальшому розвитку законодавства з питань банкрутства, типових процедур реєстрації та використання застави, а також інші недоліки законодавчого та фіскального характеру. Подальший економічний розвиток України значною мірою залежить від ефективності економічних, фінансових та монетарних заходів, яких вживає уряд, а також від змін у податковій, юридичній, регулятивній та політичній сферах.

Нещодавні події, що призвели до волатильності міжнародних фінансових ринків. У другій половині 2007 року на іпотечному ринку США різко збільшилось число випадків, коли кредитори набували право володіння майном позичальників із незадовільною кредитною історією (так звана низькоякісна іпотека). Вплив цих подій поширився за межі ринку житла США, оскільки міжнародні інвестори були змушені переоцінити ризики, які вони на себе приймають, що призвело до зростання волатильності та зниження рівня ліквідності на ринках цінних паперів з фіксованим доходом, акцій та похідних фінансових інструментів. Починаючи з серпня 2007 року, українські банки суттєво зменшили обсяги випуску Єврооблігацій та подібних операцій з фінансування у значних розмірах. Ця ситуація може вплинути на спроможність Групи залучати нові позикові кошти та рефінансувати вже існуючі позикові кошти на умовах, на яких здійснювались подібні операції у попередніх періодах. Дебітори та позичальники Групи також можуть зазнати впливу зниження рівня ліквідності, що, в свою чергу, може вплинути на їхню спроможність повернути всі суми заборгованості. Керівництво не може передбачити, який вплив на фінансовий стан Групи можуть мати подальше можливе погіршення ситуації з ліквідністю та підвищення волатильності на фінансових ринках.

3 Основні принципи облікової політики

Основа подання інформації. Ця консолідована фінансова звітність була підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) на основі принципу історичної вартості, з коригуваннями на переоцінку приміщень, фінансових активів для подальшого продажу та фінансових інструментів, віднесених до категорії інструментів, що обліковуються за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат. Нижче наведено основні положення облікової політики, що використовувалися під час підготовки цієї консолідованої фінансової звітності. Ці принципи застосовувались послідовно відносно всіх періодів, поданих у звітності, якщо не зазначено інше (див. Примітку 5).

Консолідована фінансова звітність. Дочірні підприємства – це компанії та інші суб'єкти господарювання (в тому числі підприємства спеціального призначення), в яких Група має, безпосередньо або опосередковано, понад половину прав голосу або іншим чином може здійснювати контроль їхньої фінансової політики та операційної діяльності для отримання вигоди. Наявність та вплив потенційних прав голосу, які наразі реалізуються або можуть бути трансформовані, враховуються під час визначення можливостей Групи контролювати інше підприємство. дочірні компанії включаються до консолідованої фінансової звітності, починаючи з дати фактичної передачі Групі контролю над їхніми операціями (дата придбання), та вилучаються з консолідованої фінансової звітності, починаючи з дати припинення контролю.

Придбання дочірніх підприємств обліковується за методом купівлі. Вартість придбання визначається за справедливою вартістю придбаних активів, емітованих дольових інструментів або взятих на себе зобов'язань на дату обміну плюс витрати, безпосередньо пов'язані з придбанням. Дата обміну – це дата придбання компанії, коли об'єднання підприємств відбувається в результаті однієї операції, або дата кожного придбання акцій, коли об'єднання підприємств відбувається поетапно, через декілька послідовних придбань акцій.

Перевищення вартості придбання над часткою покупця у справедливій вартості чистих активів придбаної компанії внаслідок кожної операції обміну відображається як гудвіл. Перевищення частки покупця у чистій справедливій вартості придбаних активів, зобов'язань і умовних зобов'язань, що піддаються визначенню, над вартістю придбання («негативний гудвіл») визнається негайно у консолідованому звіті про фінансові результати.

Придбані активи, що піддаються визначенню, а також зобов'язання і умовні зобов'язання, взяті на себе при об'єднанні підприємств, оцінюються за справедливою вартістю на дату придбання, незалежно від величини частки меншості. Якщо виникає будь-яка різниця між справедливою вартістю чистих активів на дату обміну і дату придбання, вона відображається безпосередньо у складі капіталу.

Всі внутрішньо-системні операції, залишки та нереалізовані прибутки за операціями між компаніями Групи виключаються при консолідації; нереалізовані збитки також виключаються при консолідації, крім випадків, коли витрати не можуть бути відшкодовані. Банк і всі його дочірні підприємства застосовують єдину облікову політику, що відповідає обліковій політиці Групи.

Частка меншості – це частина чистого результату господарської діяльності та частка в чистих активах дочірньої компанії, що не належить Банку, безпосередньо чи опосередковано. Частка меншості складає окремий компонент капіталу Групи.

Придбання та продаж частки меншості. Група застосовує модель материнської компанії для обліку операцій з міноритарними акціонерами. Будь-яка різниця між сплаченою сумою та балансовою вартістю придбаної частки меншості відображається як гудвіл. Різниця між отриманою від продажу сумою та балансовою вартістю реалізованої частки меншості відображається як прибуток у консолідованому звіті про фінансові результати.

Асоційовані компанії. Асоційовані компанії – це компанії, на діяльність яких Банк має суттєвий вплив (прямо або опосередковано), але не контролює їх. Зазвичай така ситуація передбачає володіння від 20% до 50% прав голосу. Інвестиції в асоційовані компанії обліковуються за методом участі в капіталі і початково визнаються за вартістю придбання. Балансова вартість асоційованих компаній включає гудвіл, що виник при придбанні, мінус накопичені збитки від знецінення, якщо вони є. Частка Групи у прибутках або збитках асоційованих компаній після дати придбання визнається у консолідованому звіті про фінансові результати, а її частка у зміні резервів після придбання визнається у резервах. Коли частка Групи у збитках асоційованої компанії дорівнює або перевищує її частку в цій асоційованій компанії, включаючи будь-які інші незабезпечені суми дебіторської заборгованості, Група не визнає подальші збитки, крім випадків, коли вона взяла на себе зобов'язання або здійснила платежі від імені асоційованої компанії.

3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Нереалізований прибуток по операціях між Групою та її асоційованими компаніями виключається у розмірі частки Групи в асоційованих компаніях, нереалізовані збитки також виключаються, крім випадків, коли операція має ознаки того, що переданий актив є знеціненим.

Основні терміни оцінки. Фінансові інструменти відображаються за справедливою вартістю, первісною вартістю або амортизованою вартістю залежно від їх класифікації. Нижче описано ці методи оцінки.

Справедлива вартість – це сума, на яку можна обміняти актив або за допомогою якої можна врегулювати зобов'язання під час здійснення угоди на загальних умовах між добре обізнаними непов'язаними сторонами, що діють на добровільних засадах. Справедлива вартість являє собою поточну ціну пропозиції для фінансових активів та ціну попиту для фінансових зобов'язань, що котируються на активному ринку. Стосовно активів та зобов'язань із ринковими ризиками, що взаємно компенсуються, Група може використовувати середні ринкові ціни для визначення справедливої вартості позиції із ризиками, що взаємно компенсуються, та застосовувати до чистої відкритої позиції відповідну ціну попиту або ціну пропозиції. Фінансовий інструмент вважається таким, що котирується на активному ринку, якщо котирування цього фінансового інструменту є вільно та регулярно доступними на фондовій біржі чи в іншій організації та якщо ці котирування відображають фактичні та регулярні ринкові операції, що здійснюються на загальних умовах.

Для визначення справедливої вартості певних фінансових інструментів, щодо яких відсутня інформація про ринкові ціни із зовнішніх джерел, використовуються такі методики оцінки, як модель дисконтування грошових потоків, оціночні моделі, що базуються на даних про останні угоди, здійснені між непов'язаними сторонами, та аналіз фінансової інформації про об'єкти інвестування. Застосування методик оцінки може вимагати припущень, що не підкріплені ринковими даними. У цій фінансовій звітності інформація розкривається у тих випадках, коли заміна будь-якого такого припущення можливим альтернативним варіантом може призвести до суттєвої зміни суми прибутку, доходів, загальної суми активів чи зобов'язань.

Первісна вартість – це сума сплачених грошових коштів або їх еквівалентів або справедлива вартість інших ресурсів, наданих для придбання активу на дату придбання, яка включає *витрати на проведення операції*. Оцінка за первісною вартістю застосовується лише до інвестицій в інструменти капіталу, які не мають ринкових котирувань і справедлива вартість яких не може бути достовірно визначена, а також похідні фінансові інструменти, які пов'язані з такими інструментами капіталу та розрахунки за якими повинні здійснюватись шляхом поставки таких інструментів капіталу, які не мають котирувань.

Витрати на проведення операції – це притаманні витрати, що безпосередньо пов'язані із придбанням, випуском або вибуттям фінансового інструмента. Притаманні витрати – це витрати, що не були б понесені, якби операція не здійснювалась. Витрати на проведення операції включають виплати та комісійні, сплачені агентам (у тому числі працівникам, які виступають у якості торгових агентів), консультантам, брокерам та дилерам; збори, які сплачуються регулюючим органам та фондовим біржам, а також податки та збори, що стягуються при перереєстрації права власності. Витрати на проведення операції не включають премій або дисконтів за борговими зобов'язаннями, витрат на фінансування, внутрішніх адміністративних витрат чи витрат на зберігання.

Амортизована вартість – це вартість при початковому визнанні фінансового інструмента мінус погашення основного боргу плюс нараховані проценти, а для фінансових активів – мінус будь-яке зменшення вартості щодо понесених збитків від знецінення. Нараховані проценти включають амортизацію відстрочених витрат за угодою при початковому визнанні та будь-яких премій або дисконту від суми погашення із використанням методу ефективної процентної ставки. Нараховані процентні доходи та нараховані процентні витрати, в тому числі нарахований купонний дохід та амортизований дисконт або премія (у тому числі комісії, які переносяться на наступні періоди при первісному визнанні, якщо такі є), не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних балансових статей.

3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Метод ефективної процентної ставки – це метод розподілу процентних доходів або процентних витрат протягом відповідного періоду з метою отримання постійної процентної ставки (ефективної процентної ставки) від балансової вартості інструмента. Ефективна процентна ставка – це процентна ставка, за якою розрахункові майбутні грошові виплати або надходження (без урахування майбутніх кредитних збитків) точно дисконтуються протягом очікуваного терміну дії фінансового інструмента або, у відповідних випадках, протягом коротшого терміну до чистої балансової вартості фінансового інструмента. Ефективна процентна ставка використовується для дисконтування грошових потоків по інструментах із плаваючою ставкою до наступної дати зміни процентної ставки, за винятком премії чи дисконту, які відображають кредитний спред понад плаваючу ставку, встановлену для даного інструмента, або інших змінних факторів, які не змінюються залежно від ринкових ставок. Такі премії або дисконти амортизуються протягом всього очікуваного терміну дії інструмента. Розрахунок поточної вартості включає всі комісійні та виплати, сплачені або отримані сторонами договору, що є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки (див. принцип облікової політики щодо обліку доходів та витрат).

Початкове визнання фінансових інструментів. Похідні фінансові інструменти та інші фінансові інструменти за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, спочатку визнаються за справедливою вартістю. Всі інші фінансові інструменти спочатку визнаються за справедливою вартістю плюс витрати, понесені на здійснення операції. Найкращим підтвердженням справедливої вартості при початковому визнанні є ціна угоди. Прибуток або збиток при початковому визнанні визнається лише у тому випадку, якщо існує різниця між справедливою вартістю та ціною угоди, підтвердженням якої можуть бути інші поточні угоди з тим самим фінансовим інструментом, що спостерігаються на ринку, або методики оцінки, які у якості базових даних використовують лише дані з відкритих ринків.

Усі операції із придбання або продажу фінансових активів, що передбачають поставку протягом періоду, визначеного законодавством або традиціями ринку (угоди «звичайної» купівлі-продажу), визнаються на дату здійснення угоди, тобто на дату, коли Група зобов'язується поставити фінансовий актив. Усі інші операції із придбання або продажу визнаються на дату розрахунку, при цьому зміна вартості за період між датою прийняття зобов'язань та датою розрахунку не визнається щодо активів, відображених за первісною або амортизованою вартістю; визнається у складі прибутку або збитку щодо торгових цінних паперів, похідних фінансових інструментів та інших фінансових активів, які обліковуються за справедливою вартістю через фінансовий результат; і визнається у складі капіталу щодо активів, які відносяться до категорії активів для подальшого продажу.

Грошові кошти та їх еквіваленти. Грошові кошти та їх еквіваленти являють собою активи, які можна конвертувати в готівку за першою вимогою і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Всі короткострокові розміщення коштів на міжбанківському ринку, за винятком депозитів «овернайт», включено до заборгованості інших банків. Суми, що стосуються коштів, використання яких обмежено, виключаються з грошових коштів та їх еквівалентів. Грошові кошти та їх еквіваленти обліковуються за амортизованою вартістю.

Обов'язкові резерви. Обов'язкові резерви обліковуються за амортизованою вартістю і являють собою суми обов'язкових резервних активів, що не можуть використовуватися для фінансування повсякденних операцій Групи і, відповідно, не вважаються компонентом грошових коштів та їх еквівалентів для цілей складання звіту про рух грошових коштів.

Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат. Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, – це цінні папери, що при початковому визнанні безвідклично відносяться до цієї категорії. Керівництво відносить цінні папери до цієї категорії лише у тому випадку, якщо (а) така класифікація призводить до усунення або суттєвого зменшення невідповідності в обліку, що виникає в результаті оцінки активів чи зобов'язань або визнання прибутків та збитків, пов'язаних з цими активами та зобов'язаннями, із використанням різних методик оцінки; або (б) Група управляє групою фінансових активів, фінансових зобов'язань або обома групами і оцінює результати операцій з фінансовими активами та фінансовими зобов'язаннями на основі справедливої вартості згідно з задокументованою стратегією управління ризиками або інвестиційною стратегією, і інформація, підготовлена на основі справедливої вартості, регулярно подається Правлінню та аналізується ним.

3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, обліковуються за справедливою вартістю. Проценти, зароблені за цінними паперами за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, розраховуються з використанням методу ефективної процентної ставки і показуються у консолідованому звіті про фінансові результати як процентний дохід. Дивіденди включаються до дивідендного доходу у складі іншого операційного доходу в момент встановлення права Групи на одержання виплати дивідендів. Усі інші елементи змін справедливої вартості та прибуток або збиток від припинення визнання обліковуються у фінансовому результаті як прибуток за вирахуванням збитків від цінних паперів за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, за період, в якому він виникає.

Заборгованість інших банків. Заборгованість інших банків обліковується тоді, коли Група надає банкам-контрагентам грошові кошти, які підлягають погашенню на встановлену чи визначену дату; при цьому Група не має наміру здійснювати торгові операції з дебіторською заборгованістю, що виникає. Ця дебіторська заборгованість не пов'язана з похідними фінансовими інструментами та не має ринкових котирувань. Заборгованість інших банків обліковується за амортизованою вартістю.

Кредити та аванси клієнтам. Кредити та аванси клієнтам обліковуються, коли Група перераховує грошові кошти з метою придбання або створення дебіторської заборгованості клієнта, яка не пов'язана з похідними фінансовими інструментами, не котирується на відкритому ринку та має бути погашена на встановлену чи визначену дату; при цьому Група не має наміру здійснювати торгові операції з цією дебіторською заборгованістю. Кредити та аванси клієнтам обліковуються за амортизованою вартістю.

Знецінення фінансових активів, що обліковуються за амортизованою вартістю. Збитки від знецінення визнаються у звіті про фінансові результати по мірі їх виникнення у результаті однієї або декількох подій («збиткових подій»), що відбулись після початкового визнання фінансового активу і чинять вплив на суму або строки оціночних грошових потоків, які пов'язані з фінансовим активом або групою фінансових активів, якщо ці збитки можна достовірно оцінити. Якщо Група визначає відсутність об'єктивних ознак знецінення для окремо оціненого фінансового активу (незалежно від його суттєвості), вона відносить цей актив до групи фінансових активів, що мають схожі характеристики кредитного ризику, та здійснює їх колективну оцінку на предмет знецінення. Основними факторами, які враховує Група при визначенні знецінення фінансового активу, є його прострочений статус та можливість реалізації відповідної застави, за її наявності. Нижче наведені інші основні критерії, на підставі яких визначається наявність об'єктивних ознак збитку від знецінення:

- прострочення будь-якого чергового платежу, при цьому несвоєчасна оплата не може пояснюватись затримкою у роботі розрахункових систем;
- позичальник зазнає суттєвих фінансових труднощів, що підтверджує отримана Групою фінансова інформація позичальника;
- ймовірність банкрутства чи фінансової реорганізації позичальника;
- платоспроможність позичальника погіршилася внаслідок змін загальнонаціональних або місцевих економічних умов, які чинять вплив на діяльність позичальника; та
- вартість застави суттєво зменшилась у результаті погіршення ситуації на ринку.

Для цілей колективної оцінки на предмет знецінення фінансові активи об'єднуються у групи на основі схожих характеристик кредитного ризику. Ці характеристики враховуються при визначенні очікуваних майбутніх грошових потоків для групи таких активів та є індикаторами спроможності дебітора сплатити суми заборгованості відповідно до умов договору по активах, що оцінюються.

Майбутні грошові потоки від групи фінансових активів, які колективно оцінюються на предмет знецінення, розраховуються на основі контрактних грошових потоків, пов'язаних з цими активами, та попереднього досвіду керівництва щодо прострочених сум, які виникають у результаті минулих збиткових подій, а також досвіду успішного погашення прострочених сум. Попередній досвід коригується з урахуванням існуючих даних, що відображають вплив поточних умов, які не впливали на той період, на якому базується попередній досвід збитків, та вилучається вплив тих умов у попередньому періоді, які не існують на даний момент.

Якщо умови фінансового активу, що обліковується за амортизованою вартістю, переглядаються або іншим чином змінюються внаслідок фінансових труднощів позичальника чи емітента, знецінення такого активу оцінюється із використанням ефективної процентної ставки, яка застосовувалася до зміни його умов.

3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Збитки від знецінення визнаються шляхом створення резерву у сумі, необхідній для зменшення балансової вартості активу до поточної вартості очікуваних грошових потоків (без урахування майбутніх, ще не понесених кредитних збитків), дисконтованих за первісною ефективною процентною ставкою для даного активу. Розрахунок поточної вартості оціночних майбутніх грошових потоків забезпеченого заставою фінансового активу відображає грошові потоки, що можуть виникнути у результаті набуття кредитором права володіння майном боржника за вирахуванням витрат на отримання та продаж застави, незалежно від ступеня ймовірності набуття кредитором права володіння майном боржника.

Якщо у наступному періоді сума збитку від знецінення активу зменшується і це зменшення може бути об'єктивно віднесене до події, яка відбулась після визнання збитку від знецінення (наприклад, через підвищення кредитного рейтингу дебітора), то визнаний раніше збиток від знецінення сторнується шляхом коригування рахунку резерву. Сума зменшення відображається у звіті про фінансові результати.

Активи, погашення яких неможливе, списуються за рахунок відповідного резерву збитків від знецінення після завершення всіх необхідних процедур для відшкодування активу та після визначення остаточної суми збитку.

Зобов'язання, пов'язані з кредитуванням. Група бере на себе зобов'язання, пов'язані з кредитуванням, у тому числі невикористані кредитні лінії, акредитиви та фінансові гарантії. Фінансові гарантії – це безвідкличні гарантії здійснити платежі у випадку, якщо клієнт виявиться неспроможним виконати свої зобов'язання перед третіми сторонами. Фінансовим гарантіям притаманний той самий ризик, що і кредитам. Фінансові гарантії та зобов'язання надати кредит спочатку визнаються за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює сумі отриманої комісії. Ця сума амортизується лінійним методом протягом строку існування зобов'язання, крім зобов'язань надати кредити, якщо існує імовірність того, що Група укладе конкретну кредитну угоду і не очікує реалізувати відповідний кредит протягом короткого періоду часу після його надання. Така комісія за надання кредиту відноситься на майбутні періоди та включається до складу балансової вартості кредиту при початковому визнанні. На кожен звітну дату зобов'язання, пов'язані з кредитуванням, оцінюються за найбільшою з двох сум: (i) неамортизованого залишку відповідної суми при початковому визнанні, та (ii) оціночних витрат, необхідних для погашення зобов'язання на звітну дату.

Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу. Ця класифікація включає інвестиційні цінні папери, які Група має намір утримувати протягом невизначеного часу і які можуть бути продані для покриття потреб ліквідності або внаслідок змін процентних ставок, курсу обміну або цін акцій. Група здійснює відповідну класифікацію інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу у момент їх придбання.

Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу обліковуються за справедливою вартістю. Процентні доходи, зароблені по боргових цінних паперах для подальшого продажу, обчислюються за методом ефективної процентної ставки та відображаються у консолідованому звіті про фінансові результати. Дивіденди по інструментах капіталу для подальшого продажу відображаються у консолідованому звіті про фінансові результати в момент встановлення права Групи на одержання виплат і якщо існує ймовірність отримання дивідендів. Усі інші елементи зміни справедливої вартості відображаються у складі капіталу як відстрочені до моменту списання інвестиції з балансу або її знецінення; при цьому кумулятивний прибуток або збиток виключається зі складу капіталу та відноситься на фінансовий результат.

Збитки від знецінення визнаються у консолідованому звіті про фінансові результати по мірі їх виникнення в результаті однієї або кількох подій («збиткових подій»), що відбулися після початкового визнання інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу. Значне або тривале зниження справедливої вартості дольового цінного паперу до рівня, нижчого за його первісну вартість, є свідченням того, що такий цінний папір знецінений. Накопичений збиток від знецінення, що оцінюється як різниця між вартістю придбання та поточною справедливою вартістю мінус будь-який збиток від знецінення активу, раніше визнаний у консолідованому звіті про фінансові результати, вилучається з капіталу та визнається у фінансовому результаті. Збитки від знецінення інструментів капіталу через фінансовий результат не сторнуються. Якщо в наступному періоді справедлива вартість боргового інструменту для подальшого продажу збільшується і це збільшення може бути об'єктивно віднесене до події, яка відбулась після визнання збитку від знецінення у фінансовому результаті, то збиток від знецінення сторнується через консолідований звіт про фінансові результати поточного періоду.

3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Цінні папери, придбані відповідно до угод про подальший продаж («зворотні репо»), які фактично забезпечують Групі доходність кредитора, показано в залежності від конкретного випадку у складі заборгованості інших банків або кредитів та авансів клієнтам. Різниця між цінами продажу та подальшого викупу відображається як процентні доходи і нараховується протягом строку дії угоди «репо» із застосуванням методу ефективної процентної ставки.

Цінні папери, надані контрагентам у якості кредиту за фіксовану винагороду, продовжують відображатись у консолідованій фінансовій звітності в їх первісній балансовій категорії, крім випадків, коли контрагент має договірне або традиційне право продати або передати ці цінні папери в заставу. В таких випадках вони рекласифікуються в окрему балансову статтю. Цінні папери, отримані в якості кредиту за фіксовану винагороду, не відображаються у консолідованій фінансовій звітності, крім випадків, коли вони реалізуються третім сторонам. У таких випадках фінансовий результат від придбання та продажу цих цінних паперів відображається у консолідованому звіті про фінансові результати у складі прибутків мінус збитки від торгових цінних паперів. Зобов'язання з повернення цінних паперів обліковується за справедливою вартістю у складі інших позикових коштів.

Припинення визнання фінансових активів. Група списує фінансові активи з балансу, коли (а) активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність або (б) Група передала права на отримання грошових потоків від фінансових активів або уклала угоду про передачу, і при цьому (i) також передала в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами, або (ii) Група не передала та не залишила в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинила здійснювати контроль. Контроль вважається збереженим, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення додаткових обмежень на перепродаж.

Приміщення та обладнання. Приміщення обліковуються за переоціненою вартістю, а обладнання обліковане за первісною вартістю, трансформованою до еквівалента купівельної спроможності української гривні станом на 31 грудня 2000 року у випадку активів, придбаних до 1 січня 2001 року, за вирахуванням накопиченої амортизації та резерву на знецінення, якщо потрібно. Вартість приміщень та обладнання придбаних дочірніх компаній – це їхня справедлива вартість на дату придбання.

Вартість приміщень Групи регулярно переоцінюється. Регулярність переоцінки залежить від зміни справедливої вартості приміщень, що переоцінюються. Резерв переоцінки приміщень, показаний у складі капіталу, відноситься безпосередньо на нерозподілений прибуток у тому випадку, коли сума переоцінки реалізована, тобто коли актив реалізується або списується.

Незавершене будівництво обліковується за первісною вартістю, за мінусом резерву на знецінення (за необхідності). Після завершення активи переводяться до складу приміщень за відповідною балансовою вартістю. Незавершене будівництво не амортизується до того моменту, поки актив не буде придатним для використання.

Всі інші компоненти приміщень та обладнання обліковуються за первісною вартістю мінус накопичена амортизація та збитки від знецінення, за наявності.

Витрати на ремонт та технічне обслуговування визнаються витратами по мірі їх виникнення. Витрати на заміну значних компонентів приміщень та обладнання капіталізуються у разі, якщо Група отримає у майбутньому економічні вигоди від таких компонентів, а також цей компонент може бути оцінений з достатнім ступенем надійності.

У випадку знецінення приміщень та обладнання їх вартість зменшується до вартості використання або справедливої вартості за мінусом витрат на продаж залежно від того, яка з них вища. Перевищення суми зменшення балансової вартості над сумою переоцінки, яка раніше була визнана у капіталі, відноситься на фінансовий результат. Збиток від знецінення, відображений щодо будь-якого активу у минулих періодах, сторнується, якщо мала місце зміна в оцінках, що використовувались для визначення вартості використання активу або його справедливої вартості за мінусом витрат на продаж.

Прибутки та збитки від вибуття активів визначаються шляхом порівняння суми надходжень із балансовою вартістю та визнаються у консолідованому звіті про фінансові результати.

3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Амортизація. Амортизація приміщень та обладнання розраховується лінійним методом з метою рівномірного зменшення первісної або переоціненої вартості до ліквідаційної вартості протягом строку їх експлуатації за наступними нормами (у роках):

Приміщення	20 років;
Меблі та офісне обладнання	5 років;
Транспортні засоби	5 років;
Комп'ютери	4 роки; та
Інше	1-7 років.

Ліквідаційна вартість активу – це оціночна сума, яку Група отримала би у теперішній момент від продажу цього активу, за мінусом оціночних витрат на продаж, якби стан та строк експлуатації даного активу відповідав строку експлуатації та стану, які цей актив матиме наприкінці строку корисного використання. Ліквідаційна вартість активу дорівнює нулю, якщо Група має намір використовувати активи до кінця фізичного строку їх експлуатації. Ліквідаційна вартість активів та строки їх корисного використання переглядаються та, за необхідності, коригуються на кожну звітну дату.

Нематеріальні активи. Всі нематеріальні активи Групи мають кінцевий термін використання та включають переважно капіталізоване програмне забезпечення. Придбані ліцензії на комп'ютерне програмне забезпечення капіталізуються на основі витрат, понесених на придбання та введення в експлуатацію конкретного програмного забезпечення. Витрати, безпосередньо пов'язані з розробкою унікальних програмних продуктів, які можуть бути ідентифіковані, контролюються Групою і, ймовірно, принесуть додаткові економічні вигоди, що перевищують витрати, обліковуються у складі нематеріальних активів. Капіталізовані витрати включають витрати на персонал, який займається розробкою програмного забезпечення, та відповідну частину накладних витрат. Усі інші витрати, пов'язані з програмним забезпеченням (наприклад, його обслуговуванням), відносяться на видатки по мірі їх здійснення. Амортизація на капіталізоване програмне забезпечення нараховується лінійним методом протягом очікуваного строку його використання, який становить 2-10 років.

Оперативна оренда. У випадках, коли Група виступає орендарем в рамках оренди, за якою всі ризики та вигоди, притаманні володінню активом, не передаються орендодавцем Групі, загальна сума орендних платежів включається до звіту про фінансові результати рівними частинами протягом строку оренди.

Заборгованість перед іншими банками. Заборгованість перед іншими банками обліковується з моменту надання Групі грошових коштів або інших активів банками-контрагентами. Непохідні фінансові зобов'язання обліковуються за амортизованою вартістю. Якщо Група купує власну заборгованість, вона виключається з консолідованого балансу, а різниця між балансовою вартістю зобов'язання та сплаченою сумою відноситься на фінансовий результат від врегулювання заборгованості.

Кошти клієнтів. Кошти клієнтів включають непохідні фінансові зобов'язання перед фізичними особами, державними або корпоративними клієнтами та обліковуються за амортизованою вартістю.

Випущені Єврооблігації. Випущені Єврооблігації включають боргові зобов'язання, випущені Банком у формі облігацій участі в кредиті. Випущені Єврооблігації обліковуються за амортизованою вартістю. Коли Банк викупає випущені Єврооблігації, вони вилучаються з консолідованого балансу, а різниця між балансовою вартістю зобов'язання та сплаченою сумою відноситься на фінансовий результат від врегулювання заборгованості.

Власні боргові цінні папери. Власні боргові цінні папери включають депозитні сертифікати та облігації, випущені Групою. Власні боргові цінні папери обліковуються за амортизованою вартістю. Коли Група викупає власні боргові цінні папери, вони виключаються з консолідованого балансу, а різниця між балансовою вартістю зобов'язання та виплаченою сумою включається до результату від погашення боргу.

Інші позикові кошти. Інші позикові кошти включають кредити, отримані від небанківських фінансових організацій. Інші позикові кошти обліковуються за амортизованою вартістю.

3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Похідні фінансові інструменти. Похідні фінансові інструменти, що включають валютообмінні контракти, обліковуються за справедливою вартістю.

Всі похідні фінансові інструменти показуються як активи, коли їхня справедлива вартість позитивна, і як зобов'язання, коли їхня справедлива вартість негативна. Зміни справедливої вартості похідних інструментів відносяться на фінансовий результат. Група не застосовує облік хеджування.

Субординований борг. Субординований борг – це довгострокові угоди про надання позикових коштів, які, у випадку невиконання Банком своїх зобов'язань, є вторинними по відношенню до його основних боргових зобов'язань. Субординований борг обліковується за амортизованою вартістю.

Податки на прибуток. У цій консолідованій фінансовій звітності оподаткування показано відповідно до вимог законодавства із використанням податкових ставок та законодавчих норм, які діяли або фактично були введені в дію станом на звітну дату. Витрати з податку на прибуток включають поточні податки та відстрочене оподаткування та відображаються у консолідованому звіті про фінансові результати, якщо тільки вони не мають бути відображені безпосередньо у складі капіталу у зв'язку з тим, що вони стосуються операцій, які також відображені у цьому самому або іншому періоді безпосередньо у складі капіталу.

Поточний податок – це сума, що, як очікується, має бути сплачена податковим органам або ними відшкодована стосовно оподатковуваного прибутку чи збитків за поточний та попередні періоди. Оподатковуваний прибуток або збиток базується на оціночних показниках, якщо фінансова звітність ухвалюється до моменту подання відповідних податкових декларацій. Інші податки, за винятком податку на прибуток, обліковуються у складі адміністративних та інших операційних витрат.

Відстрочений податок на прибуток розраховується за методом балансових зобов'язань відносно перенесених податкових збитків та тимчасових різниць, що виникають між податковою базою активів та зобов'язань та їхньою балансовою вартістю для цілей фінансової звітності. Відповідно до виключення при початковому визнанні, відстрочений податок не визнається для тимчасових різниць, що виникають при початковому визнанні активу або зобов'язання у результаті операції, яка не є об'єднанням компаній і яка не впливає на фінансовий результат або оподатковуваний прибуток. Відстрочені податкові зобов'язання не обліковуються для тимчасових різниць при початковому визнанні гудвілу і, згодом, для гудвілу, що не вираховується для цілей оподаткування. Активи та зобов'язання з відстроченого оподаткування визначаються із використанням ставок оподаткування, які введені в дію або практично були введені в дію станом на звітну дату і які, як очікується, застосовуватимуться у періоді, коли будуть сторновані тимчасові різниці або зараховані перенесені податкові збитки. Відстрочені податкові активи та зобов'язання згортаються лише тоді, коли є юридично встановлене право взаємозаліку поточних податкових активів з поточними податковими зобов'язаннями, і відстрочений податок стосується того самого податкового органу. Відстрочені податкові активи по тимчасових різницях, що зменшують оподатковувану базу, та перенесені податкові збитки відображаються лише тією мірою, в якій існує імовірність отримання оподатковуваного прибутку, відносно якого можна буде реалізувати тимчасові різниці.

Відстрочений податок на прибуток розраховується на основі нерозподіленого прибутку дочірніх компаній, отриманого після придбання, за винятком випадків, коли Група контролює дивідендну політику дочірньої компанії і існує вірогідність того, що тимчасові різниці не будуть зараховані у передбачуваному майбутньому через дивіденди або іншим чином.

Невизначені податкові позиції. Керівництво переоцінює невизначені податкові позиції Групи на кожну звітну дату. Зобов'язання обліковуються за позиціями з податку на прибуток, які визначаються керівництвом як позиції із невисокою імовірністю того, що їх вдасться відстояти у випадку виникнення претензій з боку податкових органів, виходячи з тлумачення Групою податкового законодавства, яке є чинним або фактично набуло чинності на звітну дату, та будь-якого відомого рішення судових або інших органів з подібних питань. Зобов'язання зі штрафів, процентів та податків, крім тих, що пов'язані з оподаткуванням прибутку, визнаються на підставі розрахованих керівництвом витрат, необхідних для врегулювання зобов'язання на звітну дату.

Резерви зобов'язань та відрахувань. Резерви зобов'язань та відрахувань – це зобов'язання нефінансового характеру із невизначеним строком або сумою. Резерви відображаються у фінансовій звітності, коли Група має теперішнє юридичне або конструктивне зобов'язання у результаті минулих подій і коли існує імовірність того, що для погашення такого зобов'язання потрібне буде відволікання ресурсів, які передбачають економічні вигоди, а суму цього зобов'язання можна розрахувати з достатнім рівнем точності.

3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість. Кредиторська заборгованість за основною діяльністю визнається, якщо контрагент виконав свої зобов'язання за угодою, і обліковується за амортизованою вартістю.

Дивіденди. Дивіденди показуються у складі капіталу в періоді, в якому вони були оголошені. Дивіденди, оголошені після звітної дати, але до ухвалення фінансової звітності до випуску, описуються у Примітці «Події після звітної дати». Розподіл прибутку та його використання іншим чином відбувається на основі бухгалтерської звітності Банку, складеної за українськими правилами. В українському законодавстві основою розподілу визначено нерозподілений прибуток.

Визнання доходів та витрат. Процентні доходи та витрати за всіма борговими інструментами відображаються у консолідованому звіті про фінансові результати відповідно до методу нарахування із використанням методу ефективної процентної ставки. Цей метод включає до складу процентних доходів та витрат і розподіляє протягом всього періоду дії усі комісії, які виплачують або отримують сторони договору і які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки, витрати за угодою, а також усі інші премії та дисконти.

Комісійні, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки, включають комісійні, отримані або сплачені у зв'язку із формуванням або придбанням фінансового активу чи випуском фінансового зобов'язання (наприклад, комісійні за оцінку кредитоспроможності, оцінку чи облік гарантій або застави, врегулювання умов надання інструменту та обробку документів за угодою). Комісійні за зобов'язання із надання кредиту за ринковими процентними ставками, отримані Групою, є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки, якщо існує імовірність того, що Група укладе конкретний кредитний договір та не плануватиме реалізації кредиту протягом короткого періоду часу після його надання. Група не відносить зобов'язання із надання кредитів до фінансових зобов'язань, що відображаються за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат.

Якщо виникають сумніви щодо можливості погашення кредитів або інших боргових інструментів, їх вартість зменшується до поточної вартості очікуваних грошових потоків, після чого процентний дохід обліковується на основі ефективної процентної ставки по даному інструменту, що використовувалась для оцінки збитку від знецінення.

Всі інші виплати, комісійні та інші доходи і витрати, як правило, обліковуються за методом нарахування залежно від ступеня завершеності конкретної операції, що визначається як частка фактично наданої послуги у загальному обсязі послуг, які мають бути надані. Комісія за синдикувані кредити відображається як дохід, коли операцію синдикування завершено і Група не залишає собі частину кредитного пакету, або коли Група залишає собі частину кредитного пакету за такою ж ефективною процентною ставкою, що й інші учасники операції.

Виплати та комісійні в результаті переговорів або участі в переговорах про проведення операції для третьої сторони (наприклад, придбання кредитів, акцій або інших цінних паперів чи придбання або продаж компаній), які Група отримує після завершення відповідної операції, відображаються після завершення зазначеної операції. Виплати за управління активами та інші консультаційні послуги з управління визнаються на основі відповідних угод про надання послуг, як правило, пропорційно витраченому часу. Виплати за управління активами, що стосуються інвестиційних фондів, визнаються пропорційно протягом періоду надання послуг. Той же принцип застосовується до послуг з управління коштами, фінансового планування та зберігання цінностей, які надаються протягом тривалого періоду часу.

Перерахунок іноземної валюти. Функціональною валютою всіх підприємств Групи, що консолідуються, є валюта первинного економічного середовища, в якому працює підприємство. Функціональною валютою Банку і валютою подання Групи є національна валюта України – українська гривня.

Монетарні активи і зобов'язання перераховуються у функціональну валюту кожної компанії за офіційним обмінним курсом НБУ на відповідну звітну дату. Доходи і збитки від курсових різниць, що виникають у результаті розрахунків по операціях і перерахунку монетарних активів і зобов'язань у функціональну валюту кожного підприємства за обмінними курсами НБУ на кінець року, відображаються у фінансовому результаті. Перерахунок за курсами на кінець року не застосовується до немонетарних позицій, в тому числі інвестицій до капіталу. Вплив змін обмінного курсу на справедливую вартість дольових цінних паперів обліковується як частина прибутку або збитків від змін справедливої вартості.

3 Основні принципи облікової політики (продовження)

Результати і фінансовий стан кожного підприємства Групи (функціональна валюта жодного з яких не є валютою гіперінфляційної економіки) перераховуються у валюту подання наступним чином:

- (i) активи і зобов'язання кожного поданого балансу подаються перерахованими за обмінним курсом станом на кінець дня на дату відповідного балансу;
- (ii) доходи та витрати в кожному звіті про фінансові результати перераховані за середнім курсом обміну (крім випадків, коли такий середній курс не є приблизно рівним кумулятивному ефекту курсів обміну на дати відповідних операцій, в цих випадках доходи і видатки перераховуються на дату операції); та
- (iii) усі курсові різниці, що виникли, визнаються як окремий компонент капіталу.

Коли дочірнє підприємство вибуває внаслідок продажу, ліквідації, повернення внесків у капітал або припинення стосунків з таким підприємством в повному обсязі або частково, курсові різниці, відстрочені в складі капіталу, переносяться на фінансовий результат.

Станом на 31 грудня 2007 року офіційні обмінні курси, що використовувалися для перерахунку залишків в іноземній валюті, були: 1 долар США = 5,05 гривні (на 31 грудня 2006 року – 1 долар США = 5,05 гривні); 1 євро = 7,4195 гривні (на 31 грудня 2006 року – 1 євро = 6,6509 гривні); 1 латвійський лат = 10,6448 гривні (на 31 грудня 2006 року – 1 латвійський лат = 9,5394 гривні).

Активи у довірчому управлінні. Активи, які Група утримує від свого імені, але за рахунок третіх сторін, не відображаються у консолідованому балансі. Комісійні, отримані від операцій довірчого управління, відображені у складі доходу від виплат і комісійних.

Взаємозалік. Взаємозалік фінансових активів та зобов'язань, з подальшим включенням до консолідованого балансу лише їхньої чистої суми, може здійснюватися лише у випадку існування юридично визначеного права взаємозаліку визначених сум, коли є намір провести розрахунок на основі чистої суми або одночасно реалізувати актив та розрахуватися за зобов'язаннями.

Витрати на персонал та відповідні відрахування. Витрати на заробітну плату, внески до державного пенсійного фонду і фондів соціального страхування, оплачувані річні відпустки та лікарняні, премії, а також негрошові винагороди нараховуються у тому році, в якому відповідні послуги надавались працівниками Групи.

Звітність за сегментами. Сегмент – це компонент бізнесу Групи, який може бути виділений і який пов'язаний або з наданням продуктів та послуг (сегмент діяльності), або з наданням продуктів та послуг у конкретному економічному середовищі (географічний сегмент), в якому він наражається на ризики й одержує економічні вигоди, відмінні від ризиків і економічних вигод в інших сегментах. Сегменти, основна частина доходів яких походить від надання послуг зовнішнім клієнтам, а також доходи, фінансові результати й активи яких перевищують 10% від загальних показників за всіма сегментами, розкриваються окремо. Географічні сегменти Групи у цій консолідованій фінансовій звітності були показані окремо на підставі країни, в якій фактично знаходиться контрагент, тобто виходячи з економічного, а не юридичного ризику, пов'язаного з контрагентом.

Подальші зміни у цій консолідованій фінансовій звітності мають бути затверджені Керівництвом Групи, яке ухвалило цю звітність до випуску.

4 Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики

Група використовує оцінки та припущення, які впливають на суми активів та зобов'язань, що відображаються у фінансовій звітності у наступному фінансовому році. Розрахунки та судження постійно оцінюються та базуються на попередньому досвіді керівництва та інших факторах, у тому числі на очікуваннях щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин. Крім суджень, які передбачають облікові оцінки, керівництво Групи також використовує професійні судження при застосуванні облікової політики. Професійні судження, які чинять найбільш суттєвий вплив на суми, що відображаються у фінансовій звітності, та оцінки, результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають:

Знецінення дольових інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу. Група визначає, що дольові цінні папери для подальшого продажу знецінилися, якщо спостерігається значне або тривале зниження справедливої вартості цих цінних паперів до рівня нижче первісної вартості. Для визначення того, що саме є значним або тривалим, необхідні професійні судження. Формуючи такі професійні судження, Група, серед інших факторів, оцінює коливання ціни акцій. Крім того, знецінення може бути наявним, якщо є ознаки погіршення фінансового стану об'єкту інвестицій, галузі або сектору економіки, зміни технологій, а також зміни операційних або фінансових грошових потоків.

Збитки від знецінення кредитів та авансів. Група регулярно аналізує свої кредитні портфелі для визначення знецінення. При визначенні того, чи необхідно відобразити збиток від знецінення у звіті про фінансові результати, Група використовує припущення щодо того, чи є у наявності дані, які вказують на зменшення очікуваних майбутніх грошових потоків від кредитного портфелю, яке можна виміряти до того, як це зменшення можна зіставити з конкретним активом у цьому портфелі. Такі ознаки можуть включати існуючі дані, що вказують на негативні зміни платоспроможності позичальників, що входять до складу групи, або національних чи місцевих економічних умов, що співвідносяться з дефолтами по активах у групі. Керівництво використовує оцінки, які базуються на попередньому досвіді збитків для активів із характеристиками кредитного ризику та об'єктивними ознаками знецінення, схожими з даним портфелем, при визначенні майбутніх грошових потоків. Методологія та припущення, що використовуються для оцінки як строків, так і сум майбутніх грошових потоків, регулярно переглядаються для зменшення будь-якої різниці між оцінкою збитків та фактичним досвідом збитків. Якщо очікувані затримки погашення основної суми боргу по 5% від загальної суми кредитів та авансів клієнтам будуть на один місяць більше або менше, то резерв буде приблизно на 3 669 тисяч гривень (на 31 грудня 2006 року – на 1 593 тисячі гривень) більшим або на 3 669 тисяч гривень (на 31 грудня 2006 року – на 1 593 тисячі гривень) меншим.

Справедлива вартість приміщень. Як описано у Примітці 3, приміщення, що належать Банку, проходять регулярну переоцінку. Переоцінка проводиться на основі результатів оцінки, яку виконує незалежна фірма-оцінювач. Основою оцінки є метод порівняння продажів. У ході переоцінки незалежні оцінювачі використовують професійні судження та оцінки для визначення аналогів будівель, що використовуються при застосуванні методу порівняння продажів. Зміни у припущеннях щодо цих факторів можуть вплинути на справедливую вартість приміщень, яка відображається у звітності. Оцінка базувалась на порівнянні продажів аналогічних об'єктів, ціна за один квадратний метр яких коливалась від 4 919 гривень до 34 224 гривні залежно від місця розташування будівлі. Якби ціна за квадратний метр відрізнялась на +/-5%, справедлива вартість приміщень була б на 21 855 тисяч гривень більше або на 21 855 тисяч гривень менше.

Справедлива вартість похідних інструментів. Справедлива вартість похідних фінансових інструментів, що не продаються й не купуються на активному ринку, визначається за допомогою методик оцінки. Наскільки це можливо, в цих методиках використовуються лише відкриті дані, проте такі фактори, як кредитний ризик (як власний, так і контрагента), коливання та відповідності вимагають від керівництва робити розрахунки. Зміни припущень щодо цих факторів можуть вплинути на вказану у звітності справедливую вартість. Зміна припущень, не підкріплених наявними ринковими даними, можливим альтернативним варіантом не призвела б до суттєвої зміни суми прибутку, доходів, загальної суми активів чи зобов'язань.

Податкове законодавство. Податкове, валютне та митне законодавство України припускає можливість різних тлумачень. Див. Примітку 27.

Початкове визнання операцій з пов'язаними сторонами. У ході звичайної діяльності Група здійснює операції з пов'язаними сторонами. МСБО 39 вимагає обліковувати фінансові інструменти при початковому визнанні за справедливою вартістю. За відсутності активного ринку таких операцій, для того щоб визначити, чи здійснювались такі операції за ринковими або ринковими ставками, використовуються професійні судження. Підставою для таких суджень є ціноутворення щодо подібних видів операцій з непов'язаними сторонами та аналіз ефективної процентної ставки.

5 Запровадження нових або переглянутих стандартів та тлумачень

Окремі нові МСФЗ набули чинності та стали обов'язковими до застосування Групою з 1 січня 2007 року. Нижче наведено ті нові або змінені стандарти та тлумачення, які застосовуються або застосовуватимуться у майбутньому до діяльності Групи, а також описано характер їх впливу на облікову політику Групи. Всі зміни в обліковій політиці були застосовані ретроспективно із коригуванням нерозподіленого прибутку станом на 1 січня 2006 року, якщо інше не вказано нижче.

МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: Розкриття інформації» та додаткові зміни до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» - «Розкриття інформації про капітал» (набули чинності з 1 січня 2007 року). МСФЗ 7 ввів нові вимоги щодо розкриття інформації для покращення якості інформації про фінансові інструменти, в тому числі про кількісні аспекти існуючих ризиків та методи управління цими ризиками. Ця нова кількісна інформація має містити дані про рівень ризику, на який наражається підприємство, на підставі внутрішньої інформації, що надається керівництву цього підприємства. Якісна та кількісна інформація повинна містити опис кредитного ризику, ризику ліквідності та ринкового ризику, включаючи аналіз чутливості до ринкового ризику. МСФЗ 7 замінив МСБО 30 «Розкриття інформації у фінансовій звітності банків та подібних фінансових установ», а також окремі вимоги МСБО 32 «Фінансові інструменти: розкриття та подання». Зміна МСБО 1 ввела вимогу щодо розкриття інформації про рівень капіталу підприємства та яким чином підприємство управляє капіталом. Нова інформація відповідно до зазначених вимог була розкрита у цій консолідованій фінансовій звітності.

Інші нові стандарти та тлумачення. Група застосувала наступні інші нові стандарти та тлумачення, які набули чинності з 1 січня 2007 року:

- Тлумачення IFRIC 7 «Застосування трансформаційного підходу відповідно до МСБО 29» (застосовується до річних періодів, які починаються з 1 березня 2006 року або після цієї дати);
- Тлумачення IFRIC 8 «Сфера застосування МСФЗ 2» (застосовується до річних періодів, які починаються з 1 травня 2006 року або після цієї дати);
- Тлумачення IFRIC 9 «Переоцінка вбудованих похідних інструментів» (застосовується до річних періодів, які починаються з 1 червня 2006 року або після цієї дати);
- Тлумачення IFRIC 10 «Проміжна фінансова звітність та знецінення» (застосовується до річних періодів, які починаються з 1 листопада 2006 року або після цієї дати).

Нові тлумачення IFRIC 7-10 не мали суттєвого впливу на консолідовану фінансову звітність Групи.

6 Нові положення бухгалтерського обліку

Були опубліковані окремі нові стандарти та тлумачення, що будуть обов'язковими для застосування Групою в облікових періодах, починаючи з 1 січня 2008 року та пізніших періодах. Група не застосовувала ці стандарти та тлумачення до початку їх обов'язкового застосування.

МСФЗ 8 «Операційні сегменти» (застосовується до річних періодів, які починаються з 1 січня 2009 року або після цієї дати). МСФЗ 8 застосовується до підприємств, з борговими або дольовими інструментами яких здійснюються торгові операції на відкритому ринку, а також до підприємств, які подають або планують подати фінансову звітність регулюючим органам у зв'язку з розміщенням інструментів будь-якого класу на відкритому ринку. МСФЗ 8 вимагає від підприємств надавати фінансову та описову інформацію про сегменти, в яких воно здійснює свою діяльність, та визначає, яким чином підприємство повинне надавати таку інформацію. Наразі керівництво Групи оцінює вплив цього нового МСФЗ на розкриття інформації про операційні сегменти у її консолідованій фінансовій звітності.

МСБО 23 «Витрати на позикові кошти» (переглянутий у березні 2007 року; застосовується до річних періодів, які починаються з 1 січня 2009 року або після цієї дати). Переглянутий МСБО 23 був опублікований у березні 2007 року. Основною зміною МСБО 23 було виключення можливості негайно визнавати у складі витрат витрати на позикові кошти, пов'язані з активами, що потребують тривалого періоду часу для підготовки цих активів до використання або продажу. Отже, підприємство повинне капіталізувати такі витрати на позикові кошти у складі вартості активу. Переглянутий МСБО 23 застосовується перспективно до обліку витрат на позикові кошти, що відносяться до вказаних активів, капіталізація яких починається з 1 січня 2009 року або після цієї дати. На думку керівництва Групи, ця зміна не матиме впливу на її консолідовану фінансову звітність.

МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (переглянутий у вересні 2007 року; застосовується до річних періодів, які починаються з 1 січня 2009 року або після цієї дати). Основна зміна МСБО 1 – це заміна звіту про фінансові результати звітом про всі види доходів, в якому повинні також відображатися всі зміни капіталу, які не пов'язані з операціями з акціонерами, такі як переоцінка фінансових активів для подальшого продажу. Як альтернативний варіант, підприємствам дозволяється подавати два звіти: окремий звіт про фінансові результати та звіт про всі види доходів. Крім того, переглянутий МСБО 1 вводить вимогу подавати звіт про фінансовий стан (баланс) на початок самого раннього порівняльного періоду у кожному випадку, коли підприємство трансформує порівняльні показники в результаті рекласифікації, змін в обліковій політиці або виправлення помилок. На думку керівництва Групи, переглянутий МСБО 1 матиме вплив на подання його фінансової звітності, але не матиме впливу на визнання та оцінку конкретних операцій та залишків за цими операціями.

МСБО 27 «Консолідована та окрема фінансова звітність» (переглянутий у січні 2008 року; застосовується до річних періодів, які починаються з 1 липня 2009 року або після цієї дати). Відповідно до вимог переглянутого МСБО 27, загальна сума всіх видів доходів суб'єкта господарської діяльності має відноситися до власників материнської компанії та неконтролюючих учасників (раніше – «частка меншості»), навіть якщо внаслідок цього у неконтролюючих учасників виникає збиток. Існуючий стандарт вимагає, щоб збитки, які перевищують частку неконтролюючих учасників у капіталі материнської компанії, відносилися до власників материнської компанії у більшості випадків. Крім того, у переглянутому МСБО 27 вказано, що зміни у частці власності материнської компанії у дочірній компанії, які не призводять до втрати контролю, слід визнавати як операції з капіталом. У стандарті також описаний метод оцінки прибутку або збитку, що виникає в результаті втрати контролю над дочірньою компанією. Будь-яку інвестицію, що зберігається у колишній дочірній компанії, слід оцінювати за справедливою вартістю на дату втрати контролю. Наразі керівництво Групи оцінює вплив переглянутого МСБО 27 на її консолідовану фінансову звітність.

Умови надання та анулювання прав на акції — Зміна МСФЗ 2 «Виплати на основі акцій» (випущена у січні 2008 року; застосовується до річних періодів, які починаються з 1 січня 2008 року або після цієї дати). Ця зміна роз'яснює, що при наданні прав на акції або опціонів на акції слід враховувати лише надані співробітником компанії послуги та результат таких послуг. Інші особливості виплати на основі акцій не є умовами надання зазначених прав. Ця зміна також пояснює, що для всіх випадків анулювання прав, незалежно від того, чи були вони анульовані самою компанією або іншими сторонами, необхідно застосовувати єдиний метод обліку. На думку керівництва Групи, ця зміна не матиме впливу на її консолідовану фінансову звітність.

6 Нові положення бухгалтерського обліку (продовження)

МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» (переглянутий у січні 2008 року; застосовується до операцій з об'єднання компаній, в яких датою придбання є дата, яка відноситься до першого звітного періоду, який починається 1 липня 2009 року або після цієї дати). Переглянутий МСФЗ 3 надає суб'єктам господарської діяльності право вибору стосовно оцінки часток неконтролюючих учасників – або за методом, що описаний в існуючому МСФЗ 3 (пропорційна частка чистих активів придбаної компанії, що можуть бути визначені), або за методом, що наведений в Загальноприйнятих принципах бухгалтерського обліку США (US GAAP) (за справедливою вартістю). У зміненому МСФЗ 3 детальніше описані принципи обліку операції з об'єднання компаній за методом придбання. Крім того, була скасована вимога оцінювати за справедливою вартістю кожний актив та кожне зобов'язання на кожному етапі операції поетапного придбання, для того щоб визначити частку гудвілу. Тепер гудвіл оцінюватиметься як різниця на дату придбання між справедливою вартістю інвестиції у компанію, що існувала до придбання, переданою винагородою та придбаними чистими активами. Витрати, пов'язані з операцією з придбання, відображатимуться окремо від вартості придбання, відповідно, визнаватимуться у складі витрат, а не у складі гудвілу. На дату придбання покупець буде зобов'язаний визнавати зобов'язання, пов'язане з сумою умовної винагороди за компанію, яку він купує. Зміни справедливої вартості такого зобов'язання після дати придбання визнаватимуться у відповідних випадках згідно з іншими чинними МСФЗ, а не через коригування гудвілу. Сфера застосування переглянутого МСФЗ 3 поширюється тепер на об'єднання компаній за участю лише спільних підприємств та на об'єднання компаній винятково шляхом укладення договору. Наразі керівництво Групи оцінює вплив цієї зміни на її консолідовану фінансову звітність.

Фінансові інструменти з правом погашення та зобов'язання, що виникають при ліквідації — МСБО 32 та зміна МСБО 1 (набуває чинності з 1 січня 2009 року). Ця зміна вимагає відносити до категорії капіталу окремі фінансові інструменти, що відповідають визначенню фінансового зобов'язання. На думку керівництва Групи, ця зміна не матиме впливу на її консолідовану фінансову звітність.

Інші нові стандарти та тлумачення. Група не застосовувала наступні нові стандарти або тлумачення до початку їх обов'язкового застосування:

- Тлумачення IFRIC 11 «МСФЗ 2 – Операції з акціями групи або викупленими власними акціями» (застосовується до річних періодів, які починаються з 1 березня 2007 року або після цієї дати);
- Тлумачення IFRIC 12 «Договори про концесію послуг» (застосовується до річних періодів, які починаються з 1 січня 2008 року або після цієї дати);
- Тлумачення IFRIC 13 «Програми формування лояльності клієнтів» (застосовується до річних періодів, які починаються з 1 липня 2008 року або після цієї дати);
- Тлумачення IFRIC 14 «МСБО 19 – Обмеження за пенсійним активом із встановленими виплатами, мінімальні вимоги до фінансування та їх взаємозв'язок» (застосовується до річних періодів, які починаються з 1 січня 2008 року або після цієї дати).

Якщо інше не вказано вище, не очікується суттєвого впливу цих нових стандартів та тлумачень на консолідовану фінансову звітність Групи.

7 Грошові кошти та їх еквіваленти та обов'язковий резерв

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
Грошові кошти у касі	261 960	142 327
Залишки на рахунку в НБУ (крім обов'язкового резерву)	230 375	109 154
Обов'язковий резерв в НБУ	147 695	64 515
Залишки на рахунку в Банку Латвії	66 776	37 346
Кореспондентські рахунки та депозити «овернайт» в інших банках		
- Україна	117 416	54 668
- Інші країни	186 791	146 618
Всього грошових коштів та їх еквівалентів та обов'язкового резерву	1 011 013	554 628

На 31 грудня 2007 року обов'язковий резерв в НБУ розраховується як проста середня протягом місяця (у 2006 році - протягом місяця) і повинен утримуватися на рівні від 0,5 до 5 процентів (на 31 грудня 2006 року – від 0,5 до 5 процентів) від певних зобов'язань Банку. Відповідно, сума цього залишку може змінюватися з дня на день. Залишок обов'язкового резерву Банку в НБУ за грудень 2007 року становив 147 695 тисяч гривень (у 2006 році – 64 515 тисяч гривень). Для покриття обов'язкових резервів Банк може зараховувати залишок на рахунку в Національному банку України (в 2006 році – залишок на рахунку в Національному банку України). По обов'язкових резервах проценти не нараховуються.

Станом на 31 грудня 2007 року, відповідно до положень НБУ, Банк повинен був утримувати на рахунку в НБУ залишок, що становив не менше, ніж 100% від обов'язкового резерву за попередній місяць (на 31 грудня 2006 року – не менше, ніж 100% від обов'язкового резерву за попередній місяць). До Банку не будуть застосовані санкції, якщо він не виконає ці вимоги менше, ніж 30 разів за 3-місячний строк.

Оскільки відповідні ліквідні активи не можна використовувати для фінансування повсякденної діяльності Групи, для цілей складання звіту про рух грошових коштів суму обов'язкового резерву було виключено з грошових коштів та їх еквівалентів.

Нижче наведені грошові кошти Групи та їх еквіваленти для цілей складання звіту про рух грошових коштів:

<i>У тисячах українських гривень</i>	2006 рік	2005 рік
Всього грошових коштів та їх еквівалентів та обов'язкового резерву	1 011 013	554 628
Мінус: обов'язковий резерв	(147 695)	(64 515)
Грошові кошти та їх еквіваленти для цілей складання звіту про рух грошових коштів	863 318	490 113

Аналіз грошових коштів та їх еквівалентів та обов'язкового резерву за процентними ставками поданий у Примітці 25.

8 Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат

У тисячах українських гривень	2007 рік	2006 рік
Боргові цінні папери компаній:		
- боргові цінні папери українських компаній	46 056	28 590
- боргові цінні папери латвійських компаній	11 444	5 017
- інші боргові цінні папери компаній з країн, що не входять до ОЕСР	25 769	22 846
Боргові цінні папери уряду Латвії	24 305	52 966
Українські муніципальні облигації	5 276	5 340
Всього боргових цінних паперів	112 850	114 759
Акції українських компаній, які не мають котирувань	635	40
Всього цінних паперів за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	113 485	114 799

Група безвідклично віднесла зазначені вище цінні папери, які не входять до її торгового портфелю, у категорію цінних паперів, що обліковуються за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат.

Облігації українських компаній торгуються в українській фондовій торговій системі (ПФТС). Строк погашення цих облигацій – з грудня 2008 року по червень 2010 року, купонна ставка – від 12% до 18%, ставка доходності до погашення – від 12% до 18%.

Боргові цінні папери уряду Латвії та боргові цінні папери латвійських компаній зареєстровані на Ризькій фондовій біржі. Інші боргові цінні папери компаній з країн, що не входять до ОЕСР, являють собою цінні папери компаній, зареєстрованих в Росії та Казахстані. Вони торгуються на відповідних регіональних фондових біржах.

Станом на 31 грудня 2007 року до складу цінних паперів за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, включені облигації внутрішньої позики Латвії, надані у заставу за угодами «репо», справедливою вартістю 21 829 тисяч гривень (у 2006 році – таких облигацій не було). Див. Примітку 14.

Цінні папери, віднесені до категорії за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, відображаються за справедливою вартістю, що також відображає зменшення їх балансової вартості, зумовлене кредитним ризиком. Оскільки цінні папери відображаються за справедливою вартістю, визначеною на підставі відкритих ринкових даних, Група не аналізує та не відстежує ознак знецінення. Нижче наведений аналіз боргових цінних паперів, віднесених до категорії за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, за кредитною якістю станом на 31 грудня 2007 року:

У тисячах українських гривень	Боргові цінні папери Українські м		Боргові цінні папери	Вс
<i>Поточні (за справедливою вартістю)</i>				
- уряд Латвії	24			24
- українські місцеві органи влади		4		4
- великі українські компанії			4	4
- великі латвійські компанії			4	4
- великі компанії країн, що не входять до ОЕСР			24	24
- невеликі компанії				
Всього поточних сум	24	4	48	116
Всього боргових цінних паперів, віднесених до категорії за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	24	4	48	116

8 Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат (продовження)

Нижче наведений аналіз боргових цінних паперів, віднесених до категорії за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, за кредитною якістю станом на 31 грудня 2006 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	Боргові цінні папери України		Боргові цінні папери інших країн		Всього
<i>Поточні (за справедливою вартістю)</i>					
- уряд Латвії	51				51
- українські місцеві органи влади		1			1
- великі українські компанії			21		21
- великі латвійські компанії			1		1
- великі компанії країн, що не входять до ОЕСР			21		21
- невеликі компанії				1	1
Всього поточних сум	51	1	51		111
Всього боргових цінних паперів, віднесених до категорії за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	51	1	51		111

Боргові цінні папери є незабезпеченими.

Аналіз цінних паперів за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, за процентними ставками поданий у Примітці 25. Інформацію про випущені пов'язаними сторонами цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, наведено у Примітці 31.

9 Заборгованість інших банків

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
Короткострокові розміщення коштів в інших банках	83 121	24 920
Гарантійні депозити в інших банках	11 797	6 966
Всього заборгованості інших банків	94 918	31 886

Заборгованість інших банків є незабезпеченою. Нижче поданий аналіз заборгованості інших банків за кредитною якістю станом на 31 грудня 2007 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	Короткострокові розміщення коштів в інших банках	Гарантійні депозити в інших банках	Всього
<i>Поточні та незнецінені</i>			
- 20 найбільших українських банків	41 486	11 797	41 486
- інші українські банки	4 504	-	4 504
- латвійські банки	37 257	-	37 257
- інші банки країн, що не входять до ОЕСР	11 672	-	11 672
Всього поточних та незнецінених	83 121	11 797	94 918
Всього заборгованості інших банків	83 121	11 797	94 918

9 Заборгованість інших банків (продовження)

Нижче поданий аналіз заборгованості інших банків за кредитною якістю станом на 31 грудня 2006 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	Короткострокові розміщення коштів в інших банках	Гарантійні депозити в інших банках	Всього
<i>Поточні та незнецінені</i>			
- 20 найбільших українських банків	-	6 966	6 966
- інші українські банки	15 272	-	15 272
- інші банки країн, що не входять до ОЕСР	9 648	-	9 648
Всього поточних та незнецінених	24 920	6 966	31 886
Всього заборгованості інших банків	24 920	6 966	31 886

Балансова вартість кожного класу заборгованості інших банків приблизно дорівнює справедливій вартості станом на 31 грудня 2007 року та 31 грудня 2006 року. На 31 грудня 2007 року розрахункова справедлива вартість заборгованості інших банків складає 94 918 тисяч гривень (у 2006 році – 31 886 тисяч гривень). Див. Примітку 29.

Аналіз заборгованості інших банків за процентними ставками поданий у Примітці 25.

10 Кредити та аванси клієнтам

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
Кредити юридичним особам	6 221 096	2 958 891
Кредити фізичним особам, крім іпотечних кредитів	278 136	171 273
Кредити фізичним особам – приватним підприємцям	50 296	16 016
Іпотечні кредити	479 876	202 220
Угоди «зворотного репо»	4 000	9 719
Мінус: резерв на знецінення	(177 454)	(127 843)
Всього кредитів та авансів клієнтам	6 855 950	3 230 276

Протягом 2007 року у консолідованому звіті про фінансові результати був визнаний збиток від початкового визнання кредитів за ставками нижчими за ринкові у сумі 4 099 тисяч гривень (у 2006 році – 4 786 тисяч гривень) у складі витрат на персонал, оскільки ці кредити були видані працівникам Групи.

Станом на 31 грудня 2007 року кредити та аванси клієнтам у сумі 4 000 тисяч гривень (у 2006 році – 9 719 тисяч гривень) були фактично забезпечені цінними паперами, придбаними за угодами «зворотного репо», справедлива вартість яких складає 4 000 тисяч гривень (у 2006 році – 9 719 тисяч гривень). З цих цінних паперів Група має право продати або передати у заставу цінні папери справедливою вартістю 4 000 тисяч гривень (у 2006 році – 9 719 тисяч гривень).

Станом на 31 грудня 2007 року сума кредитів та авансів клієнтам включає 1 615 678 тисяч гривень (на 31 грудня 2006 року – 219 478 тисяч гривень), забезпечені депозитами клієнтів у сумі 1 698 410 тисяч гривень (на 31 грудня 2006 року – 286 275 тисяч гривень). Див. Примітку 15.

Станом на 31 грудня 2007 року кредити та аванси клієнтам у сумі 343 161 тисяча гривень (у 2006 році – 94 706 тисяч гривень) були передані у заставу під забезпечення короткострокових розміщень коштів інших банків у сумі 143 263 тисячі гривень (у 2006 році – 26 400 тисяч гривень).

Станом на 31 грудня 2006 року кредити та аванси клієнтам у сумі 94 706 тисяч гривень були передані у заставу під забезпечення строкових депозитів інших банків загальною сумою 26 400 тисяч гривень. Крім того, кредити та аванси клієнтам у сумі 191 900 тисяч гривень були передані у заставу під забезпечення строкових депозитів юридичних осіб загальною сумою 20 200 тисяч гривень. Див. Примітки 15 та 27. Кредити та аванси клієнтам у сумі 158 171 тисяча гривень також були передані у заставу під забезпечення заборгованості перед Національним банком України загальною сумою 82 000 тисячі гривень.

10 Кредити та аванси клієнтам (продовження)

Протягом 2007 року в сумі резерву на знецінення кредитів відбулися такі зміни:

У тисячах українських гривень	Кредити юридичним особам	Кредити фізичним особам, крім іпотечних кредитів	Кредити фізичним особам – приватним підприємцям	Іпотечні кредити	Угоди «зворотного репо»	Всього
Резерв на знецінення кредитів на 1 січня 2007 р.	106 154	13 600	369	7 720	-	127 843
Резерв/(зменшення резерву) на знецінення кредитів протягом року	34 934	1 750	(246)	7 624	-	44 062
Коригування справедливої вартості (через капітал)	5 982	-	-	-	-	5 982
Суми, списані протягом року як безнадійні	(433)	-	-	-	-	(433)
Резерв на знецінення кредитів на 31 грудня 2007 р.	146 637	15 350	123	15 344	-	177 454

Справедлива вартість придбаних чистих активів дочірньої компанії станом на 31 грудня 2006 року була визначена незалежним оцінником після того, як консолідовану фінансову звітність Групи за 2006 фінансовий рік було затверджено до випуску. В результаті, у цій консолідованій фінансовій звітності було здійснено коригування справедливої вартості у сумі 5 982 тисячі гривень щодо кредитів та авансів клієнтам.

Протягом 2006 року в сумі резерву на знецінення кредитів відбулися такі зміни:

У тисячах українських гривень	Кредити юридичним особам	Кредити фізичним особам, крім іпотечних кредитів	Кредити фізичним особам – приватним підприємцям	Іпотечні кредити	Угоди «зворотного репо»	Всього
Резерв на знецінення кредитів на 1 січня 2006 р.	101 172	12 962	352	7 358	-	121 844
Резерв на знецінення кредитів протягом року	14 068	700	17	362	-	15 147
Суми, списані протягом року як безнадійні	(9 086)	(62)	-	-	-	(9 148)
Резерв на знецінення кредитів на 31 грудня 2006 р.	106 154	13 600	369	7 720	-	127 843

Концентрація клієнтського кредитного портфелю за галузями економіки є такою:

У тисячах українських гривень	2007 рік		2006 рік	
	Сума	%	Сума	%
Торівля і комерційна діяльність	3 695 188	53	2 028 292	60
Виробництво	922 348	13	240 134	7
Фізичні особи	758 012	11	373 493	11
Сільське господарство та харчова промисловість	743 685	10	374 473	11
Транспорт та зв'язок	262 986	4	223 038	7
Інше	651 185	9	118 689	4
Всього кредитів та авансів клієнтам (до знецінення)	7 033 404	100	3 358 119	100

10 Кредити та аванси клієнтам (продовження)

Станом на 31 грудня 2007 року сукупна сума кредитів, виданих 10 найбільшим позичальникам Групи (у 2006 році – 10 позичальникам), складала 2 128 334 тисячі гривень (у 2006 році – 715 864 тисячі гривень), або 30% від загальної суми кредитного портфелю (у 2006 році – 21%). На 31 грудня 2007 року кредити та аванси 10 найбільшим позичальникам (у 2006 році – 10 позичальникам) були забезпечені депозитами клієнтів у сумі 868 585 тисяч гривень (у 2006 році – 72 080 тисяч гривень).

Нижче подано інформацію про забезпечення станом на 31 грудня 2007 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	Кредити юридичним особам	Кредити фізичним особам, крім іпотечних кредитів	Кредити фізичним особам – приватним підприємцям	Іпотечні кредити	Угоди «зворотного репо»	Всього
Незабезпечені кредити	34	1	13			37
Кредити, забезпечені:						
- об'єктами житлової нерухомості	12	6	120			34
- іншими об'єктами нерухомості	279	9	292			321
- цінними паперами, що обертуються на ринку	11		7			11
- грошовими депозитами	152	7	44			161
- іншими активами	131	1	24		4	135
Всього кредитів та авансів клієнтам	622	27	502		4	703

Нижче подано інформацію про забезпечення станом на 31 грудня 2006 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	Кредити юридичним особам	Кредити фізичним особам, крім іпотечних кредитів	Кредити фізичним особам – приватним підприємцям	Іпотечні кредити	Угоди «зворотного репо»	Всього
Незабезпечені кредити	28	1	3			31
Кредити, забезпечені:						
- об'єктами житлової нерухомості	10	5	4			25
- іншими об'єктами нерухомості	135	4	83			149
- цінними паперами, що обертуються на ринку	5	3				9
- грошовими депозитами	20	1				21
- іншими активами	94		68		9	97
Всього кредитів та авансів клієнтам	295	17	160		9	335

10 Кредити та аванси клієнтам (продовження)

Нижче поданий аналіз кредитів за кредитною якістю станом на 31 грудня 2007 року:

У тисячах українських гривень	Кредити юридичним особам	Кредити фізичним особам, крім іпотечних кредитів	Кредити фізичним особам – приватним підприємцям	Іпотечні кредити	Угоди «зворотного репо»	Всього
<i>Поточні та не знецінені</i>						
- великі позичальники з кредитною історією більше двох років	1 34					1 3
- великі нові позичальники	1 00					1 0
- кредити підприємствам середнього бізнесу	1 87					1 8
- кредити підприємствам малого бізнесу	1 70		50 2		4 1	1 7
- кредити фізичним особам		24				7
Всього поточних та не знецінених	5 92	24	50 2		4 1	6 6
<i>Прострочені, але не знецінені</i>						
- прострочені менше ніж 30 днів	5					
Всього прострочених, але не знецінених	5					
<i>Кредити, визначені окремо як знецінені (загальна сума)</i>						
- строк погашення не настав	21	2				2
- прострочені менше ніж 30 днів						
- прострочені від 30 до 90 днів		1				
- прострочені від 91 до 180 днів						
- прострочені від 181 до 360 днів						
- прострочені більше 360 днів	1					
Всього кредитів, визначених окремо як знецінені (загальна сума)	24	3				2
Мінус: резерви на знецінення	(14)	(1)	(1)			(1)
Всього кредитів та авансів клієнтам	6 07	26	50 1		4 1	6 8

Прострочені, але не знецінені кредити включають всю суму прострочених кредитів. Прострочені суми на 31 грудня 2007 року складають 10 454 тисячі гривень.

Прострочені та окремо знецінені кредити включають всю суму прострочених кредитів. Прострочені суми за окремо знеціненими кредитами на 31 грудня 2007 року складають 15 487 тисяч гривень.

10 Кредити та аванси клієнтам (продовження)

Нижче поданий аналіз кредитів за кредитною якістю станом на 31 грудня 2006 року:

У тисячах українських гривень	Кредити юридичним особам	Кредити фізичним особам, крім іпотечних кредитів	Кредити фізичним особам – приватним підприємцям	Іпотечні кредити	Угоди «зворотного репо»	Всього
<i>Поточні та не знецінені</i>						
- великі позичальники з кредитною історією більше двох років	56					5
- великі нові позичальники	42					4
- кредити підприємствам середнього бізнесу	1 11				9	1 1
- кредити підприємствам малого бізнесу	31		15 7			3
- кредити фізичним особам		11				2
Всього поточних та не знецінених	2 43	11	15 7		9	2 7
<i>Прострочені, але не знецінені</i>						
- прострочені менше ніж 30 днів						
Всього прострочених, але не знецінених						
<i>Кредити, визначені окремо як знецінені (загальна сума)</i>						
- строк погашення не настав	51	5	3			6
- прострочені менше ніж 30 днів						
- прострочені від 30 до 90 днів						
- прострочені від 91 до 180 днів						
- прострочені від 181 до 360 днів						
- прострочені більше 360 днів						
Всього кредитів, визначених окремо як знецінені (загальна сума)	52	5	3			6
Мінус: резерви на знецінення	(10)	(1)	(3)			(1)
Всього кредитів та авансів клієнтам	2 85	15	15 €		9	3 2

Прострочені та окремо знецінені кредити включають всю суму прострочених кредитів. Прострочені суми на 31 грудня 2006 року складають 11 279 тисяч гривень.

Основні фактори, які враховує Група при визначенні того, чи є кредит знеціненим, – це його прострочений статус, погіршення фінансового стану позичальника та можливість реалізації застави, за її наявності. На підставі цього Групою наведений вище аналіз за строками заборгованості за кредитами, які окремо були визначені як знецінені.

10 Кредити та аванси клієнтам (продовження)

Нижче показано справедливу вартість застави за простроченими, але не знеціненими кредитами та за кредитами, які окремо були визначені як знецінені, станом на 31 грудня 2007 року:

	Кредити юридичним особам	Кредити фізичним особам, крім іпотечних кредитів	Кредити фізичним особам – приватним підприємцям	Іпотечні кредити	Угоди «зворотного репо»	Всього
<i>У тисячах українських гривень</i>						
<i>Справедлива вартість застави – кредити прострочені, але не знецінені</i>						
- об'єкти житлової нерухомості						
- інші об'єкти нерухомості	5					
- інші активи	4					
<i>Справедлива вартість застави – кредити, визначені окремо як знецінені</i>						
- об'єкти житлової нерухомості	5	1				
- інші об'єкти нерухомості	33	2				3
- грошові депозити	3					
- інші активи	5					
Всього	57	3				6

Нижче показано справедливу вартість застави за простроченими, але не знеціненими кредитами та за кредитами, які окремо були визначені як знецінені, станом на 31 грудня 2006 року:

	Кредити юридичним особам	Кредити фізичним особам, крім іпотечних кредитів	Кредити фізичним особам – приватним підприємцям	Іпотечні кредити	Угоди «зворотного репо»	Всього
<i>У тисячах українських гривень</i>						
<i>Справедлива вартість застави – кредити прострочені, але не знецінені</i>						
- об'єкти житлової нерухомості						
- грошові депозити						
- інші активи						
<i>Справедлива вартість застави – кредити, визначені окремо як знецінені</i>						
- об'єкти житлової нерухомості	1	2				
- інші об'єкти нерухомості	27	1				3
- цінні папери, що обертаються на ринку	5	4				
- грошові депозити	6					
- інші активи	6					
Всього	47	8				6

Група застосувала методику розрахунку резервів щодо кредитного портфелю відповідно до МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» та створила резерви на покриття збитків від знецінення кредитів, які були понесені, але які ще не були конкретно зіставлені з будь-яким окремим кредитом у кредитному портфелі до звітної дати. Політика Групи передбачає віднесення кожного кредиту до категорії поточних і не знецінених, поки не буде отримане об'єктивне свідчення того, що кредит є знеціненим.

10 Кредити та аванси клієнтам (продовження)

Справедлива вартість об'єктів житлової нерухомості станом на звітну дату була розрахована шляхом індексації сум, визначених працівниками кредитного відділу Групи на дату видачі кредиту, з урахуванням середнього приросту цін на об'єкти житлової нерухомості у містах та регіонах. Справедлива вартість інших об'єктів нерухомості та інших активів була визначена кредитним відділом Групи на підставі внутрішніх рекомендацій Групи.

Станом на 31 грудня 2007 року та 31 грудня 2006 року балансова вартість кожного класу кредитів та авансів клієнтам приблизно дорівнює справедливій вартості. Станом на 31 грудня 2007 року розрахункова справедлива вартість кредитів та авансів клієнтам складає 6 832 470 тисяч гривень (у 2006 році – 3 220 509 тисяч гривень). Див. Примітку 29.

Аналіз кредитів та авансів клієнтам за процентними ставками поданий у Примітці 25. Інформацію про залишки за операціями з пов'язаними сторонами наведено в Примітці 31.

11 Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
Облігації компаній	-	6 706
Всього боргових цінних паперів	-	6 706
Акції українських компаній, що не мають котирувань	14 222	11 018
Всього інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу	14 222	17 724

У Групи не було боргових цінних паперів для подальшого продажу станом на 31 грудня 2007 року.

Боргові цінні папери станом на 31 грудня 2006 року – це не знецінені облігації великих та середніх українських компаній, умови яких не переглядались.

Основним фактором, який Група враховує при визначенні того, чи є борговий цінний папір знеціненим, - це його прострочений статус.

Боргові цінні папери є незабезпеченими.

У сумі інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу відбулися такі зміни:

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
Балансова вартість на 1 січня	17 724	62 542
Прибутки мінус збитки від зміни справедливої вартості	1 603	3 082
Знецінення інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу	(1 694)	-
Процентний дохід нарахований	52	3 988
Процентний дохід отриманий	(52)	(3 941)
Придбання	35 312	14 224
Погашення та реалізація інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу	(38 723)	(62 171)
Балансова вартість на 31 грудня	14 222	17 724

Аналіз інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу за процентними ставками поданий у Примітці 25. Інформація про інвестиційні цінні папери для подальшого продажу, випущені пов'язаними сторонами, наведена у Примітці 31.

12 Приміщення, обладнання та нематеріальні активи

У тисячах українських гривень	Прим.	Приміщення	Меблі та обладнання	Комп'ютери	Транспортні засоби	Інші	Незавершене будівництво	Всього	Нематеріальні активи	Всього
Первісна вартість або вартість оцінки на 1 січня 2006 р.		79 901	13 235	22 674	6 240	3 928	66 515	192 493	2 832	195 325
Накопичена амортизація		-	(8 428)	(11 743)	(3 087)	(3 632)	-	(26 890)	(1 025)	(27 915)
Залишкова вартість на 1 січня 2006 р.		79 901	4 807	10 931	3 153	296	66 515	165 603	1 807	167 410
Придбання внаслідок об'єднання компаній	32	-	736	906	-	-	-	1 642	554	2 196
Надходження		66 777	10 300	124	3 268	622	168 757	249 848	363	250 211
Вибуття		-	-	(460)	(168)	-	-	(628)	(2)	(630)
Амортизаційні відрахування	22	(5 026)	(2 154)	(3 375)	(1 433)	(127)	-	(12 115)	(390)	(12 505)
Переоцінка		29 025	-	-	-	-	-	29 025	-	29 025
Залишкова вартість на 31 грудня 2006 р.		170 677	13 689	8 126	4 820	791	235 272	433 375	2 332	435 707
Первісна вартість або вартість оцінки на 31 грудня 2006 р.		172 036	24 271	22 606	8 893	4 550	235 272	467 628	3 411	471 039
Накопичена амортизація		(1 359)	(10 582)	(14 480)	(4 073)	(3 759)	-	(34 253)	(1 079)	(35 332)
Залишкова вартість на 31 грудня 2006 р.		170 677	13 689	8 126	4 820	791	235 272	433 375	2 332	435 707
Надходження		15 136	8 768	11 316	5 874	3 187	25 999	70 280	2 918	73 198
Вибуття		-	(63)	(24)	(108)	(1)	-	(196)	-	(196)
Переведення до іншої категорії		215 814	-	-	-	-	(215 814)	-	-	-
Амортизаційні відрахування	22	(14 306)	(4 208)	(5 051)	(1 901)	(1 839)	-	(27 305)	(766)	(28 071)
Переоцінка		57 209	-	-	-	-	-	57 209	-	57 209
Вплив перерахунку у валюту подання		-	66	82	-	-	-	148	35	183
Залишкова вартість на 31 грудня 2007 р.		444 530	18 252	14 449	8 685	2 138	45 457	533 511	4 519	538 030
Первісна вартість або вартість оцінки на 31 грудня 2007 р.		460 195	33 043	33 980	14 659	7 736	45 457	595 070	6 365	601 435
Накопичена амортизація		(15 665)	(14 791)	(19 531)	(5 974)	(5 598)	-	(61 559)	(1 846)	(63 405)
Залишкова вартість на 31 грудня 2007 р.		444 530	18 252	14 449	8 685	2 138	45 457	533 511	4 519	538 030

Незавершене будівництво являє собою будівництво і переобладнання приміщень для відділень Групи. Після завершення активи переводяться до складу приміщень.

Приміщення пройшли незалежну оцінку станом на 1 грудня 2007 року. Оцінку провели незалежні фірми-оцінники, ПП «Аналітик» (оцінка приміщень) та ПП «Консалтинговий центр «Експерт» (оцінка землі), які мають відповідну визнану кваліфікацію та актуальний досвід оцінки активів аналогічної категорії зі схожим географічним розташуванням. Основою оцінки стала ринкова ціна. Справедлива вартість визначалась з використанням ринкових цін.

12 Приміщення, обладнання та нематеріальні активи (продовження)

У показану вище балансову вартість включені 121 365 тисяч гривень (у 2006 році – 64 156 тисяч гривень), що являють собою суму переоцінки приміщень Групи. На 31 грудня 2007 року балансова вартість приміщень складала б 330 834 тисячі гривень (у 2006 році – 108 398 тисяч гривень), якби активи обліковувались за первісною вартістю за мінусом амортизації.

13 Інші фінансові та нефінансові активи

<i>У тисячах українських гривень</i>	Прим.	2007 рік	2006 рік
<i>Інші нефінансові активи</i>			
Передплата за послуги зі страхування		22 043	16 181
Передплата за інші послуги та активи		4 936	1 484
Товарно-матеріальні запаси		1 457	1 112
Інше		8 716	5 857
Мінус: резерв на знецінення		(1 462)	(1 536)
Всього інших нефінансових активів		35 690	23 098
<i>Інші фінансові активи</i>			
Справедлива вартість похідних фінансових інструментів	28	1 903	766
Всього інших фінансових активів		1 903	1 903
Всього інших активів		37 593	23 864

Станом на 31 грудня 2007 року передплата за послуги зі страхування включає передплату за страхування приміщень у сумі 7 586 тисяч гривень (у 2006 році – 8 975 тисяч гривень) та кредитних ризиків у сумі 14 457 тисяч гривень (у 2006 році – 7 206 тисяч гривень). Договори страхування приміщень покривають період до 2010 року (у 2006 році – до 2010 року), а договори страхування кредитних ризиків – до 2011 року (у 2006 році – до 2011 року).

У сумі резерву на знецінення інших активів відбулись такі зміни:

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
Резерв на знецінення інших активів на 1 січня	1 536	1 142
Резерв на знецінення інших активів протягом року	594	518
Інші активи, списані протягом року як безнадійні	(668)	(124)
Резерв на знецінення інших активів на 31 грудня	1 462	1 536

Інформацію про залишки за операціями з пов'язаними сторонами подано в Примітці 31.

14 Заборгованість перед іншими банками

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
Кореспондентські рахунки та депозити «овернайт» інших банків	158 805	56 935
Короткострокові розміщення коштів інших банків	888 273	217 936
Договори «репо» з іншими банками	20 093	-
Всього заборгованості перед іншими банками	1 067 171	274 871

Станом на 31 грудня 2007 року до складу заборгованості перед іншими банками включені зобов'язання у сумі 20 093 тисячі гривень (у 2006 році – таких зобов'язань не було) за договорами «репо». Балансова вартість облігацій уряду Латвії, наданих у заставу за цими договорами, становить 2 051 тисяча латвійських латів або 21 829 тисяч гривень. Див. Примітку 8.

Станом на 31 грудня 2007 року до складу заборгованості перед іншими банками включені синдикувані кредити у сумі 378 859 тисяч гривень (у 2006 році – 126 009 тисяч гривень).

Балансова вартість кожної категорії заборгованості перед іншими банками приблизно дорівнює справедливій вартості станом на 31 грудня 2007 року та 31 грудня 2006 року. Станом на 31 грудня 2007 року розрахункова справедлива вартість заборгованості перед іншими банками становить 1 067 821 тисяча гривень (у 2006 році – 274 871 тисяча гривень). Див. Примітку 29.

Станом на 31 грудня 2007 року строкові депозити інших банків включають депозити в сумі 143 263 тисячі гривень (у 2006 році – 26 400 тисяч гривень), забезпечені кредитами клієнтам у сумі 343 161 тисяча гривень (у 2006 році – 94 706 тисяч гривень). Див. Примітки 10 та 27.

Аналіз заборгованості перед іншими банками за валютами та процентними ставками поданий у Примітці 25.

15 Кошти клієнтів

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
Юридичні особи		
- Поточні/розрахункові рахунки	1 004 616	738 730
- Строкові депозити	2 619 591	1 112 302
Фізичні особи		
- Поточні рахунки/рахунки до запитання	441 636	230 194
- Строкові депозити	1 891 985	1 208 266
Всього коштів клієнтів	5 957 828	3 289 492

15 Кошти клієнтів (продовження)

Розподіл коштів клієнтів за галузями економіки наведено нижче:

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік		2006 рік	
	Сума	%	Сума	%
Торівля і комерційна діяльність	2 657 405	45	956 955	29
Фізичні особи	2 333 621	39	1 438 460	44
Фінансові та страхові послуги	336 002	6	305 110	9
Транспорт і зв'язок	188 904	3	148 746	5
Виробництво	132 628	2	133 912	4
Інші	309 268	5	306 309	9
Всього коштів клієнтів	5 957 828	100	3 289 492	100

Станом на 31 грудня 2007 року сукупний залишок на рахунках найбільших 10 клієнтів Групи (у 2006 році – 10 клієнтів) складав 1 316 771 тисячу гривень (у 2006 році – 453 778 тисяч гривень), або 22% (у 2006 році – 14%) від загальної суми коштів клієнтів.

Станом на 31 грудня 2007 року Група не мала депозитів, наданих у заставу за безвідкличними зобов'язаннями за імпортними акредитивами та наданими гарантіями (у 2006 році – депозити у сумі 3 230 тисяч гривень).

Станом на 31 грудня 2007 року розрахункова справедлива вартість коштів клієнтів становила 5 948 114 тисяч гривень (у 2006 році – 3 286 091 тисяча гривень). Див. Примітку 29.

Станом на 31 грудня 2007 року строкові депозити включали депозити у сумі 1 698 410 тисяч гривень (у 2006 році – 286 275 тисяч гривень), надані у заставу як забезпечення кредитів та авансів клієнтам у сумі 1 615 678 тисяч гривень (у 2006 році – 219 478 тисяч гривень). Див. Примітку 10.

Станом на 31 грудня 2006 року строкові депозити юридичних осіб включали депозити у сумі 20 200 тисяч гривень, забезпечені кредитами клієнтам у сумі 191 900 тисяч гривень. Див. Примітки 10 та 27.

Аналіз коштів клієнтів за процентними ставками наведено в Примітці 25. Інформацію про залишки за операціями з пов'язаними сторонами подано в Примітці 31.

16 Випущені Єврооблігації

У серпні 2007 року Банк випустив Єврооблігації у формі облігацій участі в кредиті номінальною вартістю 100 000 тисяч доларів США (505 000 тисяч гривень за курсом обміну на дату випуску). Ці облігації мають фіксовану купонну ставку 10,25% річних, ефективну процентну ставку 10,93% річних та строк погашення у серпні 2010 року. Станом на 31 грудня 2007 року балансова вартість цих облігацій становила 518 145 тисяч гривень. На 31 грудня 2007 року справедлива вартість Єврооблігацій становила 479 750 тисяч гривень. Див. Примітку 29.

17 Власні боргові цінні папери

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
Облігації, випущені на ринку Латвії	30 342	27 148
Депозитні сертифікати	106 736	136 132
Всього власних боргових цінних паперів	137 078	163 280

Облігації, випущені на ринку Латвії, підлягають погашенню у жовтні 2008 року, купонна ставка за ними становить Euribor + 3,25%. Ці облігації торгуються на Ризькій фондовій біржі.

Станом на 31 грудня 2007 року розрахункова справедлива вартість власних боргових цінних паперів становила 136 723 тисячі гривень (у 2006 році - 163 553 тисячі гривень).

17 Власні боргові цінні папери (продовження)

Станом на 31 грудня 2007 року справедлива вартість власних боргових цінних паперів була такою:

У тисячах українських гривень	2007 рік		2006 рік	
	Справедлива вартість	Балансова вартість	Справедлива вартість	Балансова вартість
Облігації, випущені на ринку Латвії	29 987	30 342	27 421	27 148
Депозитні сертифікати	106 736	106 736	136 132	136 132
Всього власних боргових цінних паперів	136 723	137 078	163 553	163 280

Аналіз власних боргових цінних паперів за процентними ставками наведено в Примітці 25.

18 Резерви зобов'язань та відрахувань та інші зобов'язання

Резерви та інші зобов'язання складаються з таких компонентів:

У тисячах українських гривень	Прим.	2007 рік	2006 рік
<i>Інші фінансові зобов'язання</i>			
Кошти в розрахунках		4 647	932
Нараховані витрати		3 221	1 611
Справедлива вартість похідних фінансових інструментів	28	1 238	552
Резерв під зобов'язання, пов'язані з кредитуванням	27	-	5 857
Всього інших фінансових зобов'язань		9 106	8 952
<i>Інші нефінансові зобов'язання</i>			
Нараховані витрати на винагороди працівникам		8 982	11 512
Кредиторська заборгованість за основною діяльністю		2 471	750
Суми до сплати до Фонду гарантування вкладів фізичних осіб		1 877	1 101
Податки до сплати, крім податку на прибуток		155	465
Інші нараховані зобов'язання		1 361	313
Всього інших нефінансових зобов'язань		14 846	14 141
Всього резервів зобов'язань та відрахувань та інших зобов'язань		23 952	23 093

Нараховані витрати на винагороди працівникам включають премії до сплати та резерв невикористаних відпусток.

У складі резерву під зобов'язання, пов'язані з кредитуванням, відбулись такі зміни:

У тисячах українських гривень	2007 рік	2006 рік
Балансова вартість на 1 січня	5 857	2 908
Комісії отримані	(16 326)	(10 788)
Амортизація комісій	16 326	10 788
(Сторно резерву)/резерв під зобов'язання, пов'язані з кредитуванням	(5 857)	2 949
Балансова вартість на 31 грудня	-	5 857

19 Акціонерний капітал

<i>У тисячах українських гривень, крім кількості акцій</i>	Кількість акцій	Номінальна сума	Сума, скоригована на інфляцію
На 1 січня 2006 р.	200 000 000	200 000	208 896
Випуск нових акцій:			
- Капіталізовані дивіденди	23 500 000	23 500	23 500
- Акції, випущені за грошові кошти	130 000 000	130 000	130 000
На 31 грудня 2006 р.	353 500 000	353 500	362 396
Нові акції, випущені за грошові кошти	201 500 000	201 500	201 500
На 31 грудня 2007 р.	555 000 000	555 000	563 896

Станом на 31 грудня 2007 року всі акції Банку, які знаходяться в обігу, були ухвалені, випущені та повністю оплачені.

Усі прості акції мають номінальну вартість 1 гривня за акцію (у 2006 році – 1 гривня за акцію) та рівні права. Кожна акція має один голос при голосуванні.

20 Процентні доходи та витрати

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
Процентні доходи		
Кредити та аванси юридичним особам	567 821	324 001
Кредити та аванси фізичним особам	65 799	34 029
Заборгованість інших банків	18 599	3 053
Боргові інвестиційні цінні папери для подальшого продажу	6 023	3 715
Боргові цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	4 805	3 506
Боргові торгові цінні папери	-	273
Всього процентних доходів		368 577
Процентні витрати		
Строкові депозити фізичних осіб	155 009	92 524
Строкові депозити юридичних осіб	103 107	48 666
Розміщення коштів інших банків	51 168	30 767
Поточні/розрахункові рахунки	29 137	7 580
Випущені Єврооблігації	23 913	-
Власні боргові цінні папери	13 833	3 007
Заборгованість перед Національним банком України	7 613	4 045
Інші позикові кошти	1 063	108
Субординований борг	258	789
Всього процентних витрат	385 101	187 486
Чистий процентний дохід	277 946	181 091

Інформація щодо процентних доходів та витрат за операціями з пов'язаними сторонами наведена у Примітці 31.

21 Доходи та витрати за виплатами та комісійними

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
Доходи за виплатами та комісійними		
- Розрахунково-касове обслуговування клієнтів	81 144	50 726
- Купівля та продаж іноземної валюти	25 371	16 339
- Гарантії надані	16 326	10 788
- Розрахунково-касове обслуговування інших банків	2 817	1 242
- Операції з цінними паперами	306	312
- Операції довірчого управління	91	79
- Інше	3 890	1 347
Всього доходів за виплатами та комісійними	129 945	80 833
Витрати за виплатами та комісійними		
- Розрахунково-касове обслуговування інших банків	15 202	5 757
- Інше	9 190	1 618
Всього витрат за виплатами та комісійними	24 392	7 375
Чистий дохід за виплатами та комісійними	105 553	73 458

22 Адміністративні та інші операційні витрати

<i>У тисячах українських гривень</i>	<i>Прим.</i>	2007 рік	2006 рік
Витрати, пов'язані з персоналом		139 056	99 999
Амортизація приміщень та обладнання	12	27 305	12 115
Утримання приміщень та обладнання		15 896	3 347
Рекламні та маркетингові послуги		11 010	7 838
Витрати на оперативну оренду		10 925	8 610
Поштові витрати та витрати на послуги зв'язку		10 175	6 410
Податки, крім податку на прибуток		9 760	6 098
Страхування приміщень та кредитних ризиків		9 483	3 558
Відрахування до Фонду гарантування вкладів фізичних осіб		7 196	4 241
Професійні послуги		5 822	2 519
Охоронні послуги		5 244	3 349
Комунальні послуги		2 969	4 964
Амортизація програмного забезпечення та інших нематеріальних активів	12	766	390
Інше		11 043	7 924
Всього адміністративних та інших операційних витрат		266 650	171 362

Витрати, пов'язані з персоналом, включають передбачені законодавством внески до фондів соціального страхування та пенсійного фонду в сумі 28 004 тисячі гривень (у 2006 році – 17 518 тисяч гривень).

23 Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток складаються з таких компонентів:

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
Поточний податок	34 802	11 392
Відстрочений податок	(1 592)	12 173
Витрати з податку на прибуток за рік	33 210	23 565

Більша частина доходів Групи оподатковується податком на прибуток за ставкою 25% (у 2006 році - 25%). Більша частина доходів іноземної дочірньої компанії оподатковується податком на прибуток за ставкою 15% (у 2006 році – 15%). Вивірення очікуваних та фактичних податкових витрат наведено нижче.

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
Прибуток за МСФЗ до оподаткування	136 066	95 458
Теоретична сума оподаткування за чинною ставкою податку (у 2007 році – 25%; у 2006 році – 25%)	34 017	23 865
Податковий ефект статей, які не вираховуються для цілей оподаткування або не включаються до оподаткованої суми:		
- Прибуток від придбання додаткових акцій дочірньої компанії	(3 057)	-
- Вплив різниць у ставках оподаткування	(569)	-
- Перевищення частки у придбаних чистих активах асоційованої компанії над вартістю інвестиції	-	(1 352)
- Збиток від розмиття частки в асоційованій компанії	-	674
- Частка в прибутку асоційованої компанії	-	(620)
- Витрати, що не включаються до валових витрат	2 819	998
Витрати з податку на прибуток за рік	33 210	23 565

У 2007 році відстрочене податкове зобов'язання у сумі 14 302 тисячі гривень (у 2006 році – 7 256 тисяч гривень) було визнане стосовно переоцінки приміщень Банку безпосередньо у складі капіталу. Див. Примітку 12. Відстрочене податкове зобов'язання у сумі 366 тисяч гривень (у 2006 році – не було) стосовно переоцінки справедливої вартості інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу було обліковане безпосередньо у капіталі.

23 Податок на прибуток (продовження)

Відмінності між правилами оподаткування в Україні та інших країнах та МСФЗ призводять до виникнення певних тимчасових різниць між балансовою вартістю активів та зобов'язань для цілей фінансового звітування та їхньою податковою базою. Податковий вплив зміни цих тимчасових різниць обліковується за ставкою 25% (у 2006 році – 25%), як зазначено нижче.

	31 грудня 2006 р.	(Віднесено)/ кредитовано у звіті про фінансові результати	Віднесено 31 грудня 2007 р. безпосередньо на капітал	
<i>У тисячах українських гривень</i>				
Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують/ (збільшують) суму оподаткування				
Приміщення та обладнання	(17 136)	4 892	(14 302)	(26 546)
Резерв на знецінення кредитів	(3 655)	2 265	-	(1 390)
Оцінка за справедливою вартістю інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу та цінних паперів за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	(4 629)	(2 254)	(366)	(7 249)
Нараховані доходи	(4 045)	(1 465)	-	(5 510)
Нараховані витрати	3 191	(464)	-	2 727
Неамортизовані комісії за надання кредитів	431	(1 382)	-	(951)
Чистий відстрочений податковий актив/ (зобов'язання)	(25 843)	1 592	(14 668)	(38 919)
Визнаний відстрочений податковий актив	3 622	(1 846)	-	1 776
Визнане відстрочене податкове зобов'язання	(29 465)	3 438	(14 668)	(40 695)
Чистий відстрочений податковий актив/ (зобов'язання)	(25 843)	1 592	(14 668)	(38 919)

За умов теперішньої структури Групи та податкового законодавства в Україні податкові збитки та поточні податкові активи різних компаній Групи не можуть зараховуватися за рахунок поточних податкових зобов'язань та оподатковуваних прибутків інших компаній Групи, і тому податки можуть нараховуватися навіть за наявності консолідованого податкового збитку. Таким чином, взаємозалік відстрочених податкових активів і зобов'язань проводиться, лише коли вони відносяться до однієї юридичної особи-платника податку.

23 Податок на прибуток (продовження)

	31 грудня 2005 р.	Об'єднання компаній	(Віднесено)/ кредитовано у звіті про фінансові результати	(Віднесено)/ кредитовано у звіті про зміни капіталу	31 грудня 2006 р.
<i>У тисячах українських гривень</i>					
Податковий ефект тимчасових різниць, які зменшують/ (збільшують) суму оподаткування					
Приміщення та обладнання	(7 506)	(170)	(2 204)	(7 256)	(17 136)
Резерв на знецінення кредитів	2 862	-	(6 517)	-	(3 655)
Оцінка справедливої вартості інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу та цінних паперів за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	(2 186)	-	(2 443)	-	(4 629)
Нараховані доходи	(8)	-	(4 037)	-	(4 045)
Нараховані витрати	118	146	2 927	-	3 191
Неамортизовані комісії за надання кредитів	-	-	431	-	431
Чисте відстрочене податкове зобов'язання	(6 720)	(24)	(11 843)	(7 256)	(25 843)
Визнаний відстрочений податковий актив	118	146	3 358	-	3 622
Визнане відстрочене податкове зобов'язання	(6 838)	(170)	(15 201)	(7 256)	(29 465)
Чисте відстрочене податкове зобов'язання	(6 720)	(24)	(11 843)	(7 256)	(25 843)

24 Аналіз за сегментами

Група використовує інформацію по бізнес-сегментах як первинний формат подання сегментної інформації. Вторинним форматом при цьому є сегментація за географічним принципом.

Бізнес-сегменти. Група організована на основі чотирьох основних сегментів банківської діяльності:

- Роздрібна банківська діяльність – цей бізнес-сегмент включає надання банківських послуг клієнтам-фізичним особам із відкриття та ведення поточних та ощадних рахунків, залучення депозитів, інвестиційно-ощадні продукти, послуги з відповідального зберігання цінностей, обслуговування кредитних та дебетових карток, споживчого та іпотечного кредитування;
- Корпоративна банківська діяльність – цей бізнес-сегмент включає послуги прямого дебетування рахунків, обслуговування поточних рахунків, залучення депозитів, надання кредитних ліній у формі «овердрафт», надання кредитів та інших видів фінансування, а також операції з іноземною валютою;
- Казначейські банківські операції – цей бізнес-сегмент включає міжбанківські кредити і депозити, надання структурованого фінансування і похідні фінансові інструменти;
- Інвестиційна банківська діяльність – цей бізнес-сегмент включає торгові операції з фінансовими інструментами, корпоративний лізинг, надання консультацій з питань злиття і поглинання компаній.

Операції між сегментами банківської діяльності здійснюються на звичайних комерційних умовах. Кошти перерозподіляються між сегментами, що призводить до виникнення трансфертних витрат, які показані у складі операційного доходу. Проценти, що стягуються за ці кошти, визначаються відповідно до розрахунків вартості капіталу Групи. Інших суттєвих статей доходів та витрат за операціями між сегментами банківської діяльності немає. Активи і зобов'язання сегментів складаються з операційних активів та зобов'язань, що становлять більшу частину валюти балансу, але виключають оподаткування. Коригування на внутрішні розрахунки і трансфертне ціноутворення були відображені в результатах діяльності кожного сегмента.

Сегментна інформація за основними сегментами банківської діяльності Групи за 2007 та 2006 роки наведена далі:

<i>У тисячах українських гривень</i>	Роздрібна банківська діяльність	Корпоративна банківська діяльність	Казначейські банківські операції	Інвестиційна банківська діяльність	Нерозподілені статті	Виключення	Всього
2007 рік							
Зовнішні доходи	94 092	620 693	62 952	13 951	1 304	-	792 992
Доходи від інших сегментів	183 314	-	64 628	-	-	(247 942)	-
Всього доходів	277 406	620 693	127 580	13 951	1 304	(247 942)	792 992
Загальна сума доходів включає:							
- Процентні доходи	249 113	567 821	83 227	10 828	-	(247 942)	663 047
- Доходи за виплатами та комісійними	28 293	52 872	44 353	3 123	1 304	-	129 945
Всього доходів	277 406	620 693	127 580	13 951	1 304	(247 942)	792 992

24 Аналіз за сегментами (продовження)

<i>У тисячах українських гривень</i>	Розд- рібна банків- ська ді- яльність	Корпо- ративна банків- ська ді- яльність	Казна- чейські банків- ські операції	Інвести- ційна банків- ська ді- яльність	Нерозпо- ділені статті	Виклю- чення	Всього
<i>2007 рік (продовження)</i>							
Результат сегменту	20 859	103 367	6 004	4 304	(10 696)	-	123 838
Прибуток при придбанні додаткових акцій дочірньої компанії	-	-	-	-	-	-	12 228
Прибуток до оподаткування	-	-	-	-	-	-	136 066
Витрати з податку на прибуток	-	-	-	-	-	-	(33 210)
Прибуток	-	-	-	-	-	-	102 856
Всього активів сегменту	789 582	7 064 367	596 065	145 555	6 038	-	8 601 607
Поточні та відстрочені податкові активи	-	-	-	-	-	-	1 961
Інші нерозподілені активи	-	-	-	-	-	-	63 604
Всього активів	-	-	-	-	-	-	8 667 172
Всього зобов'язань сегменту	2 333 621	3 805 846	1 527 241	104 423	23 043	-	7 794 174
Поточні та відстрочені податкові зобов'язання	-	-	-	-	-	-	38 919
Всього зобов'язань	-	-	-	-	-	-	7 833 093
Інша інформація за сегментами							
Капітальні інвестиції	29 432	40 827	2 185	754	-	-	73 198
Амортизаційні витрати	11 757	15 143	870	301	-	-	28 071
Резерв на знецінення кредитів	27 573	16 404	-	85	-	-	44 062

24 Аналіз за сегментами (продовження)

<i>У тисячах українських гривень</i>	Розд- рібна банків- ська ді- яльність	Корпо- ративна банків- ська ді- яльність	Казна- чейські банків- ські операції	Інвести- ційна банків- ська ді- яльність	Нероз- поді- лені статті	Виклю- чення	Всього
2006 рік							
Зовнішні доходи	52 448	384 253	4 295	7 806	608	-	449 410
Доходи від інших сегментів	122 138	-	64 770	-	-	(186 908)	-
Всього доходів	174 586	384 253	69 065	7 806	608	(186 908)	449 410
Загальна сума доходів включає:							
- Процентні доходи	156 167	324 001	67 823	7 494	-	(186 908)	368 577
- Доходи за виплатами та комісійними	18 419	60 252	1 242	312	608	-	80 833
Всього доходів	174 586	384 253	69 065	7 806	608	(186 908)	449 410
Результат сегменту	20 393	60 463	13 035	2 159	(5 795)	-	90 265
Перевищення частки у придбаних чистих активах асоційованої компанії над вартістю інвестиції	-	-	-	-	-	-	5 409
Збиток від розмиття частки в асоційованій компанії	-	-	-	-	-	-	(2 694)
Частка у прибутку асоційованої компанії	-	-	-	-	-	-	2 478
Прибуток до оподаткування	-	-	-	-	-	-	95 458
Витрати з податку на прибуток	-	-	-	-	-	-	(23 565)
Прибуток	-	-	-	-	-	-	71 893
Активи сегменту	521 318	3 356 233	417 051	78 873	3 045	-	4 376 520
Поточні та відстрочені податкові активи	-	-	-	-	-	-	1 253
Інші нерозподілені активи	-	-	-	-	-	-	32 364
Всього активів	-	-	-	-	-	-	4 410 137
Зобов'язання сегменту	1 373 829	2 040 810	425 285	-	16 637	-	3 856 561
Поточні та відстрочені податкові зобов'язання	-	-	-	-	-	-	25 843
Всього зобов'язань	-	-	-	-	-	-	3 882 404

24 Аналіз за сегментами (продовження)

У тисячах українських гривень	Розд- рібна банків- ська ді- яльність	Корпо- ративна банків- ська ді- яльність	Казна- чейські банків- ські операції	Інвести- ційна банків- ська ді- яльність	Нерозпо- ділені статті	Виклю- чення	Всього
<i>2006 рік (продовження)</i>							
Інша інформація за сегментами							
Капітальні інвестиції	95 080	150 127	2 502	626	1 876	-	250 211
Резерв на знецінення кредитів	5 043	9 769	335	-	-	-	15 147
Амортизаційні витрати	4 954	7 401	105	45	-	-	12 505

Географічні сегменти. Сегментна інформація за основними географічними сегментами Групи за 2007 та 2006 роки наведена далі.

У тисячах українських гривень	Україна	Країни ОЕСР	Інші країни	Всього
2007 рік				
Активи сегменту	7 479 984	292 954	828 669	8 601 607
Зовнішні доходи	710 064	20 313	62 615	792 992
Капітальні інвестиції	68 791	-	4 407	73 198
Зобов'язання, пов'язані з кредитуванням (Примітка 27)	387 880	-	129 538	517 418
2006 рік				
Активи сегменту	3 722 637	113 908	539 975	4 376 520
Зовнішні доходи	445 705	2 459	1 246	449 410
Капітальні інвестиції	250 211	-	-	250 211
Зобов'язання, пов'язані з кредитуванням (Примітка 27)	318 564	-	76 624	395 188

Зовнішні доходи та активи, крім описаних нижче, а також зобов'язання, пов'язані з кредитуванням, були розподілені виходячи з країни, в якій знаходиться контрагент. Грошові кошти в касі, приміщення, обладнання та капітальні інвестиції були класифіковані відповідно до країни їх фізичного знаходження.

25 Управління фінансовими ризиками

Функція управління ризиками в Групі здійснюється стосовно фінансових ризиків (кредитного, ринкового, географічного, валютного, ризику ліквідності та ризику процентної ставки), а також операційних та юридичних ризиків. Основними цілями управління фінансовими ризиками є визначення лімітів ризику й нагляд за тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Управління операційними та юридичними ризиками має на меті забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політики, що спрямовані на мінімізацію цих ризиків.

Кредитний ризик. Група наражається на кредитний ризик, який визначається як ризик того, що одна із сторін операції з фінансовим інструментом спричинить фінансові збитки іншій стороні внаслідок невиконання зобов'язання за договором. Кредитний ризик виникає в результаті кредитних та інших операцій Групи з контрагентами, внаслідок яких виникають фінансові активи.

Максимальний рівень кредитного ризику Групи відображається в балансовій вартості фінансових активів у консолідованому балансі. Ефект можливих взаємозаліків активів та зобов'язань з метою зниження потенційного кредитного ризику є незначним. Для гарантій та зобов'язань надати кредити максимальний рівень кредитного ризику дорівнює сумі зобов'язання. Див. Примітку 27.

25 Управління фінансовими ризиками (продовження)

Група структурує рівні кредитного ризику, на який вона наражається, шляхом встановлення лімітів суми ризику, що виникає у зв'язку з одним позичальником або групою позичальників та у зв'язку з географічними і галузевими сегментами. Керівництво регулярно затверджує ліміти рівня кредитного ризику за видами кредитів та галузями економіки. Такі ризики регулярно контролюються та переглядаються принаймні щороку або частіше. Правління регулярно затверджує ліміти рівня кредитного ризику за видами кредитів, позичальниками та галузями економіки.

Кредитні заявки від менеджерів по роботі з клієнтами передаються до відповідного Кредитного комітету для затвердження кредитного ліміту. Також управління кредитним ризиком частково здійснюється шляхом одержання застави та корпоративних і особистих гарантій.

Для моніторингу кредитного ризику співробітники кредитного відділу складають регулярні звіти на підставі структурованого аналізу бізнесу та фінансових показників клієнта. Вся інформація про суттєві ризики стосовно клієнтів, кредитоспроможність яких погіршується, доводиться до відома Правління, яке їх аналізує.

Кредитний відділ Групи аналізує кредити за строками погашення та у подальшому контролює прострочені залишки. Отже, керівництво вважає доцільним надавати дані про строки заборгованості та іншу інформацію про кредитний ризик, як показано у Примітках 8, 9, 10, 11.

Кредитний ризик позабалансових фінансових інструментів визначається як можливість збитків через те, що інша сторона, яка бере участь у фінансовому інструменті, не виконає контрактних зобов'язань. Група застосовує таку ж саму кредитну політику щодо умовних зобов'язань, як і до балансових фінансових інструментів: встановлено процедури затвердження, контроль рівня ризику та процедури моніторингу.

Ринковий ризик. Група наражається на ринкові ризики, що виникають у зв'язку з відкритими позиціями (а) валют, (б) процентних ставок та (в) інструментів капіталу, які великою мірою залежать від загальних та конкретних ринкових змін. Правління Групи встановлює ліміти суми ризику, що може бути прийнятий Групою, та щоденно контролює їх дотримання. Проте застосування такого підходу не запобігає виникненню збитків за межами цих лімітів у випадку більш суттєвих ринкових змін.

Валютний ризик. Група наражається на ризик у зв'язку з впливом коливання домінуючих курсів обміну іноземних валют на її фінансовий стан та грошові потоки. Правління Групи визначає ліміти ризиків по валютах та загальний прийнятний рівень ризику за позиціями «овернайт» та протягом дня (контроль здійснюється щодня). У поданій нижче таблиці наведено концентрацію валютного ризику Групи станом на звітну дату:

	На 31 грудня 2007 р.				На 31 грудня 2006 р.			
	Монетарні фінансові активи	Монетарні фінансові зобов'язання	Похідні фінансові інструменти	Чиста балансова позиція	Монетарні фінансові активи	Монетарні фінансові зобов'язання	Похідні фінансові інструменти	Чиста балансова позиція
<i>У тисячах українських гривень</i>								
Українські гривні	4 013 284	(3 979 534)	91 306	125 056	1 561 600	(1 699 874)	95 997	(42 277)
Долари США	3 479 549	(3 332 397)	(127 407)	19 745	1 983 597	(1 806 238)	(79 490)	97 869
Євро	382 549	(386 360)	36 895	33 084	214 160	(261 312)	4 441	(42 711)
Інші валюти	199 349	(79 799)	(129)	119 421	178 899	(74 444)	(20 734)	83 721
Всього	8 074 731	(7 778 090)	665	297 306	3 938 256	(3 841 868)	214	96 602

Позиція Групи по валютних похідних інструментах у кожному стовпчику – це справедлива вартість на звітну дату сум у відповідній валюті, яку Група погодилася купити (позитивна сума) або продати (негативна сума) до згорання позицій та здійснення розрахунків з контрагентом. Суми з розбивкою за валютами показані розгорнуто, як зазначено у Примітці 28. Чиста загальна сума являє собою справедливую вартість похідних інструментів.

Наведений вище аналіз включає лише монетарні активи та зобов'язання. На думку керівництва, інвестиції в інструменти капіталу та немонетарні активи не призведуть до виникнення суттєвого валютного ризику.

25 Управління фінансовими ризиками (продовження)

Нижче в таблиці показано зміну фінансового результату та капіталу внаслідок можливих змін курсів обміну, що використовувались на звітну дату, при незмінності всіх інших змінних характеристик:

У тисячах українських гривень	На 31 грудня 2007 р.		На 31 грудня 2006 р.	
	Вплив на фінансовий результат	Вплив на капітал	Вплив на фінансовий результат	Вплив на капітал
Зміцнення долара США на 1%	197	197	979	979
Послаблення долара США на 3%	(592)	(592)	(2 936)	(2 936)
Зміцнення євро на 10%	3 308	3 308	(4 271)	(4 271)
Послаблення євро на 3%	(993)	(993)	1 281	1 281
Зміцнення інших валют на 5%	5 971	5 971	4 186	4 186
Послаблення інших валют на 5%	(5 971)	(5 971)	(4 186)	(4 186)

Ризик був розрахований лише для монетарних залишків у валютах, інших ніж функціональна валюта відповідної компанії Групи.

Ризик процентної ставки. Група наражається на ризик у зв'язку з впливом коливань домінуючих рівнів ринкової процентної ставки на її фінансовий стан та грошові потоки. Процентна маржа може збільшуватися в результаті таких змін, але може також зменшуватися або приносити збитки в разі несподіваних змін. Керівництво Групи щоденно контролює і встановлює ліміти на рівні розриву строків перегляду процентних ставок. У поданій нижче таблиці наведено концентрацію ризику процентних ставок Групи. До таблиці включено активи та зобов'язання Групи за балансовими сумами, об'єднані в категорії відповідно до строків перегляду процентної ставки відповідно до контракту або строків погашення, залежно від того, що буде раніше.

У тисячах українських гривень	До запитання та до 1 місяця	1-6 місяців	6-12 місяців	Понад 1 рік	Немонетарні статті	Всього
31 грудня 2007 р.						
Всього фінансових активів	2 091 136	1 273 094	1 110 875	3 601 529	14 857	8 091 491
Всього фінансових зобов'язань	(2 550 793)	(1 310 255)	(2 027 211)	(1 891 069)	-	(7 779 328)
Чиста невідповідність процентних ставок на 31 грудня 2007 р.	(459 657)	(37 161)	(916 336)	1 710 460	14 857	312 163
31 грудня 2006 р.						
Всього фінансових активів	1 046 675	548 017	709 822	1 634 507	11 058	3 950 079
Всього фінансових зобов'язань	(1 464 171)	(631 951)	(683 552)	(1 062 746)	-	(3 842 420)
Чиста невідповідність процентних ставок на 31 грудня 2006 р.	(417 496)	(83 934)	26 270	571 761	11 058	107 659

Процентна ставка за всіма борговими інструментами Групи переглядається не більш ніж через 5 років (у 2006 році – процентна ставка за всіма такими інструментами переглядалася не більш ніж через 5 років).

Якби станом на 31 грудня 2007 року процентні ставки були на 50 базисних пунктів нижче при незмінності всіх інших змінних, прибуток за рік був би на 3 842 тисячі гривень більше (на 31 грудня 2006 року – на 2 142 тисячі гривень більше), переважно в результаті менших процентних витрат по зобов'язаннях зі змінною процентною ставкою.

Якби станом на 31 грудня 2007 року процентні ставки були на 50 базисних пунктів вище при незмінності всіх інших змінних, прибуток за рік був би на 3 842 тисячі гривень менше (на 31 грудня 2006 року – на 2 142 тисячі гривень менше), переважно в результаті більших процентних витрат по зобов'язаннях зі змінною процентною ставкою.

25 Управління фінансовими ризиками (продовження)

Група здійснює моніторинг процентних ставок по фінансових інструментах. Нижче в таблиці подані процентні ставки на підставі звітів, які аналізуються ключовим управлінським персоналом Групи:

% річних	2007 рік				2006 рік			
	Гривні	Долари США	Євро	Інші валюти	Гривні	Долари США	Євро	Інші валюти
Активи								
Грошові кошти та їх еквіваленти	3	3	0	0	3	2	2	1
Боргові цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	15	-	-	-	15	8	7	5
Заборгованість інших банків	7	1	4	-	-	5	5	7
Кредити та аванси клієнтам	16	12	11	13	16	12	11	10
Боргові інвестиційні цінні папери для подальшого продажу	-	-	-	-	15	-	-	-
Зобов'язання								
Заборгованість перед Національним банком України	9	-	-	-	10	-	-	-
Заборгованість перед іншими банками	5	8	0	-	3	10	6	-
Кошти клієнтів								
- поточні та розрахункові рахунки	3	0	0	7	2	1	1	2
- строкові депозити	13	10	9	10	14	10	9	5
Єврооблігації	-	11	-	-	-	-	-	-
Власні боргові цінні папери	-	11	11	-	17	11	7	-
Інші позикові кошти	-	-	-	-	14	7	-	-
Субординований борг	-	-	-	-	-	10	10	-

Позначка “-“ у таблиці означає, що Група не має відповідних активів або зобов'язань у відповідній валюті.

25 Управління фінансовими ризиками (продовження)

Концентрація географічного ризику. Нижче поданий аналіз концентрації географічного ризику фінансових активів та зобов'язань Групи станом на 31 грудня 2007 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	Україна	Країни ОЕСР	Інші країни	Всього
Активи				
Грошові кошти та їх еквіваленти	751 108	134 878	125 027	1 011 013
Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	51 966	-	61 519	113 485
Заборгованість інших банків	45 990	-	48 928	94 918
Кредити та аванси клієнтам	6 115 999	158 076	581 875	6 855 950
Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу	14 222	-	-	14 222
Інші фінансові активи	1 020	-	883	1 903
Всього фінансових активів	6 980 305	292 954	818 232	8 091 491
Нефінансові активи	565 244	-	10 437	575 681
Всього активів	7 545 549	292 954	828 669	8 667 172
Зобов'язання				
Заборгованість перед Національним банком України	90 000	-	-	90 000
Заборгованість перед іншими банками	534 860	399 680	132 631	1 067 171
Кошти клієнтів	5 268 500	160 840	528 488	5 957 828
Власні боргові цінні папери	106 736	-	30 342	137 078
Випущені Єврооблігації	-	518 145	-	518 145
Інші фінансові зобов'язання	4 532	-	4 574	9 106
Всього фінансових зобов'язань	6 004 628	1 078 665	696 035	7 779 328
Нефінансові зобов'язання	52 174	-	1 591	53 765
Всього зобов'язань	6 056 802	1 078 665	697 626	7 833 093
Чиста балансова позиція	1 488 747	(785 711)	131 043	834 079
Зобов'язання, пов'язані з кредитуванням (Примітка 27)	387 880	-	129 538	517 418

Активи, зобов'язання та зобов'язання, пов'язані з кредитуванням, були класифіковані виходячи з країни, в якій знаходиться контрагент. Залишки за операціями з українськими контрагентами, які фактично відносяться до операцій з офшорними компаніями цих українських контрагентів, включені до стовпчика «Україна». Грошові кошти у касі, приміщення та обладнання були класифіковані відповідно до країни їх фізичного знаходження.

25 Управління фінансовими ризиками (продовження)

Географічний аналіз активів та зобов'язань Групи станом на 31 грудня 2006 року поданий далі:

<i>У тисячах українських гривень</i>	Україна	Країни ОЕСР	Інші країни	Всього
Активи				
Грошові кошти та їх еквіваленти та обов'язковий резерв	365 217	98 660	90 751	554 628
Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	33 970	-	80 829	114 799
Заборгованість інших банків	6 990	15 248	9 648	31 886
Кредити та аванси клієнтам	2 877 441	-	352 835	3 230 276
Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу	17 724	-	-	17 724
Інші фінансові активи	-	-	766	766
Всього фінансових активів	3 301 342	113 908	534 829	3 950 079
Нефінансові активи	454 912	-	5 146	460 058
Всього активів	3 756 254	113 908	539 975	4 410 137
Зобов'язання				
Заборгованість перед Національним банком України	82 000	-	-	82 000
Заборгованість перед іншими банками	131 902	136 206	6 763	274 871
Кошти клієнтів	3 032 235	71 585	185 672	3 289 492
Власні боргові цінні папери	136 132	-	27 148	163 280
Інші позикові кошти	1 555	14 163	-	15 718
Субординований борг	8 107	-	-	8 107
Інші фінансові зобов'язання	8 391	-	561	8 952
Всього фінансових зобов'язань	3 400 322	221 954	220 144	3 842 420
Нефінансові зобов'язання	38 241	-	1 743	39 984
Всього зобов'язань	3 438 563	221 954	221 887	3 882 404
Чиста балансова позиція	317 691	(108 046)	318 088	527 733
Зобов'язання, пов'язані з кредитуванням (Примітка 27)	318 564	-	76 624	395 188

Концентрація інших ризиків. Керівництво Групи контролює та розкриває інформацію про концентрацію кредитного ризику на підставі одержаних звітів, в яких містяться дані про позичальників із загальною сумою виданих кредитів понад 10% від суми чистих активів. Див. Примітку 10.

Ризик ліквідності. Ризик ліквідності визначається як ризик того, що підприємство зіткнеться з труднощами при виконанні зобов'язань, пов'язаних з фінансовими зобов'язаннями. Група щодня стикається з цим ризиком у зв'язку з вимогами щодо використання її вільних грошових коштів за депозитами "овернайт", поточними рахунками, депозитами, строк погашення яких настає незабаром, наданням кредитів, гарантіями та у зв'язку з процентною маржею та іншими вимогами щодо похідних інструментів, розрахунок за якими здійснюється грошовими коштами. Група не тримає грошові ресурси, достатні для покриття всіх цих потреб, оскільки досвід показує, що мінімальний рівень реінвестування коштів, строк погашення яких настає, можна передбачити з високою ймовірністю. Ризиком ліквідності управляє Комітет з управління активами та пасивами Групи.

Група прагне підтримувати стабільну базу фінансування, яка складається переважно із заборгованості перед іншими банками, депозитів юридичних та фізичних осіб та боргових цінних паперів, а також інвестує кошти у диверсифіковані портфелі ліквідних активів для того, щоб мати можливість оперативно та безперешкодно виконати непередбачувані вимоги щодо ліквідності.

25 Управління фінансовими ризиками (продовження)

Управління ліквідністю Групи вимагає проведення аналізу рівня ліквідних активів, необхідного для врегулювання зобов'язань при настанні строку їх погашення, забезпечення доступу до різних джерел фінансування, наявності планів у випадку виникнення проблем з фінансуванням та здійснення контролю за відповідністю балансових показників ліквідності нормативним вимогам. Банк щоденно розраховує нормативи ліквідності відповідно до вимог Національного банку України. Ці нормативи включають:

- норматив миттєвої ліквідності (Н4), який розраховується як відношення високоліквідних активів до зобов'язань, що погашаються на вимогу. Станом на 31 грудня 2007 року цей норматив складав 69,11% (на 31 грудня 2006 року – 47,64%), а середньозважене значення цього нормативу за грудень 2007 року становило 38,44% (за грудень 2006 року – 40,05%) при встановленому НБУ значенні нормативу не менше 20%;
- норматив поточної ліквідності (Н5), який розраховується як відношення ліквідних активів до зобов'язань зі строком погашення, який не перевищує 31 календарний день. Станом на 31 грудня 2007 року цей норматив складав 92,4% (на 31 грудня 2006 року – 85,99%) при встановленому НБУ значенні нормативу не менше 40%;
- норматив короткострокової ліквідності (Н6), який розраховується як відношення ліквідних активів до зобов'язань зі строком погашення до одного року. Станом на 31 грудня 2007 року цей норматив складав 33,08% (на 31 грудня 2006 року – 36,57%) при встановленому НБУ значенні нормативу не менше 20%.

Інформацію про позицію ліквідності фінансових активів та зобов'язань отримує Казначейство Групи. Казначейство забезпечує наявність достатнього портфелю короткострокових ліквідних активів, який переважно складається з короткострокових ліквідних цінних паперів, депозитів у банках та інших міжбанківських інструментів, для підтримки достатнього рівня ліквідності в цілому по Групі.

Казначейство контролює щоденну позицію ліквідності та регулярно проводить стрес-тестування ліквідності за різноманітними сценаріями, що охоплюють стандартні та більш несприятливі ринкові умови.

У поданій нижче таблиці показані зобов'язання Групи станом на 31 грудня 2007 року за визначеними в угодах строками погашення, що залишилися. Суми у таблиці – це недисконтовані грошові потоки за угодами, в тому числі контрактні суми, що підлягають обміну по валютних свопах, розрахунок за якими здійснюється на основі валової суми, а також загальна сума зобов'язань з надання кредитів. Ці недисконтовані грошові потоки відрізняються від сум, відображених у балансі, оскільки балансові суми базуються на дисконтованих грошових потоках.

Якщо сума, що підлягає виплаті, не є фіксованою, сума в таблиці визначається виходячи з умов, існуючих на звітну дату. Валютні виплати перераховуються із використанням обмінного курсу спот на звітну дату.

Нижче у таблиці поданий аналіз недисконтованих фінансових зобов'язань Групи за строками погашення станом на 31 грудня 2007 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	До запитан- ня та до 1 місяця	1-3 місяці	3-12 місяців	12 місяців - 5 років	Понад 5 років	Всього
Зобов'язання						
Заборгованість перед Національним банком України	650	1 258	91 656	-	-	93 564
Заборгованість перед іншими банками	665 226	23 393	398 422	-	-	1 087 041
Кошти клієнтів – фізичні особи	643 402	261 150	1 149 161	428 217	15 874	2 497 804
Кошти клієнтів – юридичні особи	1 222 932	147 297	868 111	1 781 748	5 375	4 025 463
Власні боргові цінні папери	-	-	32 016	113 784	-	145 800
Єврооблігації	-	26 825	25 810	608 809	-	661 444
Інші фінансові зобов'язання	7 868	-	-	-	-	7 868
Форвардні контракти та контракти валютного свопу, розрахунки за якими здійснюються на основі валової суми	202 381	135 428	-	-	-	337 809
Валова сума зобов'язань, пов'язаних з кредитуванням	121 437	-	-	-	-	121 437
Всього потенційних майбутніх виплат за фінансовими зобов'язаннями	2 863 896	595 351	2 565 176	2 932 558	21 249	8 978 230

25 Управління фінансовими ризиками (продовження)

Нижче у таблиці поданий аналіз недисконтованих фінансових зобов'язань Групи за строками погашення станом на 31 грудня 2006 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	До запитання та до 1 місяця	1-3 місяці	3-12 місяців	12 місяців - 5 років	Понад 5 років	Всього
Зобов'язання						
Заборгованість перед Національним банком України	696	1 325	83 820	-	-	85 841
Заборгованість перед іншими банками	128 892	10 228	131 338	12 399	-	282 857
Кошти клієнтів – фізичні особи	758 409	143 990	689 977	407 112	3 052	2 002 540
Кошти клієнтів – юридичні особи	497 114	5 872	170 620	812 648	65 933	1 552 187
Власні боргові цінні папери	9 207	-	117 870	46 113	-	173 190
Інші позикові кошти	-	-	16 791	-	-	16 791
Субординований борг	-	-	334	8 037	-	8 371
Форвардні контракти та контракти валютного свопу, розрахунки за якими здійснюються на основі валової суми	212 727	-	-	-	-	212 727
Інші фінансові зобов'язання	2 543	-	5 857	-	-	8 400
Валова сума зобов'язань, пов'язаних з кредитуванням	119 921	-	-	-	-	119 921
Всього потенційних майбутніх виплат за фінансовими зобов'язаннями	1 729 509	161 415	1 216 607	1 286 309	68 985	4 462 825

Кошти клієнтів відображені у вказаному аналізі за строками, що залишились до погашення відповідно до контрактів. Проте, відповідно до Цивільного кодексу України, фізичні особи мають право вилучати кошти з рахунків до настання строку погашення, втрачаючи при цьому право на нараховані проценти.

Група не використовує наведений вище аналіз за строками погашення без врахування дисконтування для управління ліквідністю. Натомість, Група контролює очікувані строки погашення, які показані у поданій нижче таблиці станом на 31 грудня 2007 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	До запитання та до 1 місяця	1-3 місяці	3-12 місяців	12 місяців - 5 років	Понад 5 років	Строк погашення не визначений	Всього
Активи							
Грошові кошти та їх еквіваленти	1 011 013	-	-	-	-	-	1 011 013
Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	66 795	-	30 506	15 549	-	635	113 485
Заборгованість інших банків	-	72 171	22 747	-	-	-	94 918
Кредити та аванси клієнтам	1 002 504	736 578	1 473 707	3 231 377	411 784	-	6 855 950
Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу	-	-	-	-	-	14 222	14 222
Інші фінансові активи	1 903	-	-	-	-	-	1 903
Всього фінансових активів	2 082 215	808 749	1 526 960	3 246 926	411 784	14 857	8 091 491
Зобов'язання							
Заборгованість перед Національним банком України	-	-	-	-	-	-	90 000
Заборгованість перед іншими банками	664 421	23 311	-	-	-	-	1 067 171
Кошти клієнтів	1 865 463	401 797	-	1 784 334	-	-	5 957 828
Власні боргові цінні папери	-	-	-	106 736	-	-	137 078
Випущені Єврооблігації	-	22 287	-	495 858	-	-	518 145
Інші фінансові зобов'язання	4 459	4 647	-	-	-	-	9 106
Всього фінансових зобов'язань	2 534 343	452 042	2 386 928	-	-	-	7 779 328
Чистий розрив ліквідності на 31 грудня 2007 р.	(452 128)	356 707	859 998	14 857	312 163	-	-
Кумулятивний розрив ліквідності на 31 грудня 2007 р.	(452 128)	(95 421)	(102 675)	312 163	-	-	-

25 Управління фінансовими ризиками (продовження)

Нижче в таблиці поданий аналіз за очікуваними строками погашення станом на 31 грудня 2006 року:

<i>У тисячах українських гривень</i>	До запитання та до 1 місяця	1-3 місяці	3-12 місяців	12 місяців - 5 років	Понад 5 років	Строк погашення не визначений	Всього
Активи							
Грошові кошти та їх еквіваленти	554 628	-	-	-	-	-	554 628
Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	-	-	44 234	70 525	-	40	114 799
Заборгованість інших банків	-	14 801	17 085	-	-	-	31 886
Кредити та аванси клієнтам	484 575	198 209	983 510	1 431 644	132 338	-	3 230 276
Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу	6 706	-	-	-	-	11 018	17 724
Інші фінансові активи	766	-	-	-	-	-	766
Всього фінансових активів	1 046 675	213 010	1 044 829	1 502 169	132 338	11 058	3 950 079
Зобов'язання							
Заборгованість перед Національним банком України	-	-	82 000	-	-	-	82 000
Заборгованість перед іншими банками	128 186	9 786	126 799	10 100	-	-	274 871
Кошти клієнтів	1 254 607	146 487	791 934	1 028 005	68 459	-	3 289 492
Власні боргові цінні папери	9 754	-	110 105	43 421	-	-	163 280
Інші позикові кошти	-	-	15 718	-	-	-	15 718
Субординований борг	70	-	-	8 037	-	-	8 107
Інші фінансові зобов'язання	3 095	-	5 857	-	-	-	8 952
Всього фінансових зобов'язань	1 395 712	156 273	1 132 413	1 089 563	68 459	-	3 842 420
Чистий розрив ліквідності на 31 грудня 2006 р.	(349 037)	56 737	(87 584)	412 606	63 879	11 058	107 659
Кумулятивний розрив ліквідності на 31 грудня 2006 р.	(349 037)	(292 300)	(379 884)	32 722	96 601	107 659	-

Відповідність та/або контрольована невідповідність строків і процентних ставок активів та зобов'язань має фундаментальне значення для керівництва Групи. Повна відповідність для банків не характерна, оскільки операції часто мають різний характер та невизначений термін. Положення невідповідності потенційно може збільшити прибутковість, але також може збільшити ризик збитків. Строки погашення активів та зобов'язань і спроможність заміни (за прийнятною вартістю) процентних зобов'язань після настання строку їх погашення є важливими чинниками оцінки ліквідності Групи та її реакції на зміни процентної ставки та курсу обміну валют.

Група має значну кумулятивну невідповідність строків активів та зобов'язань строком до 12 місяців. Ця невідповідність ліквідності виникає внаслідок того, що важливим джерелом фінансування Групи станом на 31 грудня 2007 року є кошти клієнтів і міжбанківські депозити до запитання та зі строком погашення до 12 місяців. На думку керівництва, незважаючи на те, що значна частина коштів клієнтів і міжбанківських депозитів представлена рахунками до запитання та зі строком погашення до 12 місяців, диверсифікація цих рахунків і минулий досвід Групи дозволяє стверджувати, що ці депозити являють собою довгострокове та стабільне джерело фінансування Групи.

Потреби в ліквідності для надання грошових коштів за гарантіями та акредитивами "стендбай" значно нижчі, ніж сума зобов'язання, оскільки загалом Група не очікує, що кошти за угодою сплачуватимуться третій стороні. Загальна сума невиконаних зобов'язань за угодами про надання кредитів не обов'язково являє собою майбутні потреби в грошових коштах, оскільки строк значної частини таких зобов'язань може закінчитися без фінансування.

26 Управління капіталом

Мета Групи при управлінні капіталом полягає у забезпеченні (i) дотримання вимог до капіталу, встановлених Національним банком України, (ii) спроможності Групи функціонувати як безперервно діюче підприємство та (iii) утримання достатньої капітальної бази на рівні, необхідному для забезпечення коефіцієнту достатності капіталу у розмірі принаймні 8% згідно з Базельською угодою. Контроль за дотриманням нормативу достатності капіталу, встановленого Національним банком України, здійснюється за допомогою щомісячних звітів, де містяться розрахунки, які перевіряють та підписують Голова Правління і Головний бухгалтер Банку. Оцінка інших цілей управління капіталом здійснюється щороку.

Відповідно до існуючих вимог до капіталу, встановлених Національним банком України, банки повинні утримувати відношення регулятивного капіталу до активів, зважених з урахуванням ризику («норматив достатності капіталу»), на рівні, що є вищим за обов'язкове мінімальне значення. Нижче в таблиці показаний регулятивний капітал на підставі звітів Банку, підготовлених відповідно до НП(С)БО, який складається з таких компонентів:

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
Основний капітал	567 654	363 687
Додатковий капітал	193 276	78 057
Вирахування	(98 103)	(22 255)
Всього регулятивного капіталу	662 827	419 489

Крім того, Група та Банк зобов'язані дотримуватися вимог до мінімального рівня капіталу, що встановлені фінансовими показниками у кредитних договорах, включаючи рівень достатності капіталу, розрахований згідно з вимогами Базельської угоди про капітал, як визначено у Звіті про міжнародну конвергенцію оцінки капіталу та стандартів з капіталу (оновлено в квітні 1998 року) та в Доповненні до Базельської угоди про капітал, яке ввело аналіз ринкових ризиків (оновлено у листопаді 2005 року), що загальновідоме під назвою «Базель I». Нижче подана структура капіталу Банку, розрахованого на підставі Базельської угоди про капітал:

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
Капітал 1-го рівня		
Акціонерний капітал	563 896	362 396
Розкриті резерви	170 556	117 220
Всього капіталу 1-го рівня	734 452	479 616
Капітал 2-го рівня		
Резерви переоцінки	92 123	48 117
Кумулятивний резерв переоцінки іноземних валют	7 504	-
Субординований борг	-	6 486
Всього капіталу 2-го рівня	99 627	54 603
Всього капіталу відповідно до «Базель I»	834 079	534 219

Станом на 31 грудня 2007 року коефіцієнт достатності капіталу Банку, розрахований відповідно до Базельської угоди, складає 12,9% (на 31 грудня 2006 року – 13,2%).

27 Умовні та інші зобов'язання

Судові процедури. В ході нормального ведення бізнесу Група час від часу одержує претензії. Виходячи з власної оцінки, а також внутрішніх професійних консультацій, керівництво вважає, що Група не зазнає суттєвих збитків у результаті судових позовів. Таким чином, у цій консолідованій фінансовій звітності відповідний резерв не створювався.

Податкове законодавство. Податкове, валютне та митне законодавство України може тлумачитися по-різному й часто змінюється. Відповідні органи можуть не погодитися з тлумаченням цього законодавства керівництвом Групи у зв'язку з діяльністю Групи та операціями в рамках цієї діяльності.

Податкові органи України можуть займати більш агресивну позицію у своєму тлумаченні законодавства та податкових розрахунків, тому існує можливість, що операції та діяльність, які раніше не заперечувались, можуть бути оскаржені.

У результаті можуть бути нараховані додаткові суттєві суми податків, штрафів та пені. Податкові органи можуть перевіряти податкові питання у фінансових періодах протягом трьох календарних років після їх закінчення. За певних обставин перевірка може стосуватися довших періодів.

Зобов'язання по капітальних витратах. Станом на 31 грудня 2007 року Група мала капітальні зобов'язання, передбачені контрактами, щодо приміщень та обладнання на загальну суму 1 111 тисяч гривень (на 31 грудня 2006 року – 5 028 тисяч гривень).

Група вже виділила ресурси, необхідні для виконання цих зобов'язань. Група вважає, що майбутні чисті доходи та фінансування будуть достатніми для покриття цих та подібних зобов'язань.

Зобов'язання за оперативною орендою. Якщо Група виступає орендарем, майбутні мінімальні виплати за нескасовуваною оперативною орендою є такими:

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
До 1 року	6 352	4 968
1-5 років	5 623	4 457
Більше 5 років	718	227
Всього зобов'язань за оперативною орендою	12 693	9 652

Дотримання фінансових показників. Група повинна дотримуватись певних фінансових показників, які стосуються переважно сум заборгованості перед іншими банками та Єврооблігацій. Недотримання цих фінансових показників може призвести до негативних наслідків для Групи, серед яких підвищення вартості позикових коштів та оголошення дефолту. Зокрема, Група повинна утримувати на певному рівні капітал, коефіцієнт достатності капіталу та сукупну заборгованість. Недотримання цих вимог може призвести до дострокового вилучення коштів на розсуд кредиторів. Станом на 31 грудня 2007 року Група дотримувалася всіх фінансових показників (у 2006 році – Група дотримувалася всіх фінансових показників).

Зобов'язання, пов'язані з кредитуванням. Головною метою цих інструментів є забезпечення грошових коштів для задоволення фінансових потреб клієнтів. Гарантії та акредитиви "стендбай", які являють собою безвідкличні гарантії того, що Група здійснить платежі на користь третіх сторін у випадку невиконання клієнтами своїх зобов'язань, мають той самий кредитний ризик, що і кредити. Документарні та товарні акредитиви, що являють собою письмові зобов'язання Групи за дорученням своїх клієнтів, які уповноважують треті сторони вимагати від Групи оплати у встановлених сумах відповідно до конкретних умов, забезпечуються партіями товару, до яких вони відносяться, або грошовими депозитами, отже, мають менший рівень ризику, ніж кредити.

27 Умовні та інші зобов'язання (продовження)

Зобов'язання щодо надання кредитів являють собою невикористані суми, призначені для кредитування у формі кредитів, гарантій та акредитивів. Стосовно кредитного ризику за зобов'язаннями щодо надання кредитів Група може понести збитки в загальній сумі невикористаних зобов'язань. Проте можлива сума збитків є меншою за загальну суму невикористаних зобов'язань, оскільки виконання більшості зобов'язань щодо надання кредитів залежить від дотримання клієнтами певних кредитних стандартів. Група відстежує строки до погашення зобов'язань, пов'язаних з кредитуванням, оскільки більш довгострокові зобов'язання зазвичай характеризуються вищим кредитним ризиком, ніж короткострокові.

Непогашені зобов'язання, пов'язані з кредитуванням, були такими:

<i>У тисячах українських гривень</i>	Прим.	2007 рік	2006 рік
Зобов'язання щодо надання кредитів		121 437	119 921
Імпортні акредитиви		56 661	5 928
Гарантії надані		339 320	275 196
Мінус: резерв на покриття збитків за зобов'язаннями, пов'язаними з кредитуванням	18	-	(5 857)
Всього зобов'язань, пов'язаних з кредитуванням		517 418	395 188

Загальна сума невикористаних кредитних ліній, акредитивів та гарантій за угодами необов'язково являє собою майбутні потреби у грошових коштах, оскільки строк дії таких фінансових інструментів може закінчитися без фінансування. Зобов'язання, пов'язані з кредитуванням, деноміновані у таких валютах:

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
Українські гривні	284 047	240 481
Долари США	97 410	112 893
Євро	99 285	33 464
Інші	36 676	8 350
Всього	517 418	395 188

Активи у довірчому управлінні. Ці активи не включено до консолідованого балансу Групи, оскільки вони не є її активами. Показана нижче номінальна вартість, як правило, відрізняється від справедливої вартості відповідних цінних паперів. Активи у довірчому управлінні представлені такими категоріями:

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 р Номінальна вартіс	2006 р Номінальна вартіс
Акції українських компаній, що утримуються Групою від імені клієнтів	7 233	699 415

Станом на 31 грудня 2007 року дочірня компанія Групи в Латвії мала наступні кошти у довірчому управлінні:

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
Активи у довірчому управлінні		
Кредити	17 823	22 678
Зобов'язання у довірчому управлінні		
Приватні особи	6 434	1 559
Приватні компанії	11 389	21 119

27 Умовні та інші зобов'язання (продовження)

Активи, передані в заставу, та активи з обмеженим використанням. Станом на 31 грудня 2007 року Група надала у заставу такі активи:

У тисячах українських гривень	Прим.	2007 рік		2006 рік	
		Активи у заставі	Відповідне зобов'язання	Активи у заставі	Відповідне зобов'язання
Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	9, 14	21 829	20 093	-	-
Кредити та аванси клієнтам	10, 14	343 161	143 263	444 777	128 600
Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу	11, 14	-	-	10 751	10 100
Всього		364 990	163 356	455 528	138 700

Крім цього, обов'язкові залишки грошових коштів у Національному банку України в сумі 147 695 тисяч гривень (у 2006 році - 64 515 тисяч гривень) являють собою обов'язкові резервні депозити, які Група не може використовувати для фінансування своєї повсякденної діяльності.

Гарантійні депозити у сумі 11 797 тисяч гривень (у 2006 році – 6 966 тисяч гривень) являють собою суми, розміщені в інших банках як забезпечення по гарантіях, імпорتنих акредитивах та операціях з пластиковими картками. Ці залишки за своєю природою є депозитами, використання яких обмежене і розміщення яких необхідне для проведення відповідної діяльності з фінансування комерційних операцій.

28 Похідні фінансові інструменти

Валютні похідні фінансові інструменти, з якими Група проводить операції, звичайно є предметом торгівлі на позабіржовому ринку з професійними учасниками, яка здійснюється на стандартних договірних умовах. Похідні фінансові інструменти мають або потенційно вигідні умови (і є активами) або потенційно не вигідні умови (і є зобов'язаннями) в результаті коливань процентних ставок на ринку, курсів обміну валют чи інших перемінних чинників відносно умов цих інструментів. Сукупна справедлива вартість похідних фінансових активів і зобов'язань може з часом значно змінюватися.

Справедливу вартість на звітну дату дебіторської або кредиторської заборгованості за валютними контрактами, укладеними Групою, у розрізі валют наведено у таблиці нижче. До таблиці включено контракти з датою розрахунків після відповідної звітної дати; суми за цими угодами показано розгорнуто – до взаємозаліку позицій (та платежів) по кожному контрагенту. Ці угоди мають короткостроковий характер.

	Прим.	2007 рік		2006 рік	
		Контракти з позитивною справедливою вартістю	Контракти з негативною справедливою вартістю	Контракти з позитивною справедливою вартістю	Контракти з негативною справедливою вартістю
<i>У тисячах українських гривень</i>					
Форвардна поставка іноземної валюти: справедлива вартість на звітну дату					
- дебіторської заборгованості в доларах США при розрахунку (+)		-	-	3 835	-
- дебіторської заборгованості в євро при розрахунку (+)		-	67 331	-	60 339
- кредиторської заборгованості в євро при розрахунку (-)		(67 331)	-	(43 261)	-
- дебіторської заборгованості в інших валютах при розрахунку (+)		67 968	-	40 145	-
- кредиторської заборгованості в інших валютах при розрахунку (-)		-	(68 097)	-	(60 879)
Валютні свопи: справедлива вартість на звітну дату					
- дебіторської заборгованості в доларах США при розрахунку (+)		37 610	-	-	12 625
- кредиторської заборгованості в доларах США при розрахунку (-)		(117 414)	(47 603)	(95 950)	-
- дебіторської заборгованості в євро при розрахунку (+)		37 128	37 131	-	-
- кредиторської заборгованості в євро при розрахунку (-)		(37 364)	-	-	(12 637)
- дебіторської заборгованості в гривнях при розрахунку (+)		81 306	10 000	95 997	-
Чиста справедлива вартість валютних форвардних контрактів і свопів	13, 18	1 903	(1 238)	766	(552)

29 Справедлива вартість фінансових інструментів

Справедлива вартість – це сума, на яку можна обміняти фінансовий інструмент при здійсненні поточної операції між двома непов'язаними зацікавленими сторонами, за винятком випадків примусового продажу або ліквідації. Найкращим підтвердженням справедливої вартості є ціна фінансового інструмента, що котирується на ринку.

Оціночна справедлива вартість фінансових інструментів визначалася Групою з використанням наявної ринкової інформації, якщо така існує, та відповідних методик оцінки. Однак для інтерпретації ринкової інформації з метою визначення оціночної справедливої вартості необхідні певні судження. Україна досі демонструє ознаки ринку, що розвивається, а економічні умови і далі обмежують активність фінансових ринків. Ринкові ціни можуть бути застарілими або відображати вартість продажу за низькими цінами, тому вони можуть не відображати справедливую вартість фінансових інструментів. Для визначення справедливої вартості фінансових інструментів керівництво застосувало всю наявну ринкову інформацію.

Фінансові інструменти, відображені за справедливою вартістю. Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, та інвестиційні цінні папери для подальшого продажу показані у консолідованому балансі за їхньою справедливою вартістю.

Справедлива вартість визначалася на основі ринкової ціни, за винятком певних інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу, щодо яких відсутні незалежні зовнішні ринкові котирування. Керівництво Групи визначило справедливую вартість цих цінних паперів на підставі результатів нещодавніх операцій між непов'язаними сторонами з продажу цінних паперів, аналізу іншої відповідної інформації, такої як дисконтовані грошові потоки та фінансові дані про об'єкти інвестування, а також із застосуванням інших методик оцінки. Застосування методик вимагало припущень, що не підкріплені ринковими даними. Заміна будь-якого такого припущення можливим альтернативним варіантом не призвела б до суттєвої зміни суми прибутку, доходів, загальної суми активів чи зобов'язань.

Грошові кошти та їх еквіваленти відображені за амортизованою вартістю, яка наближається до їхньої поточної справедливої вартості.

Кредити та дебіторська заборгованість, відображені за амортизованою вартістю. Справедливою вартістю інструментів, які мають плаваючу процентну ставку, як правило, є їхня балансова вартість. Розрахункова справедлива вартість інструментів, які розміщуються за фіксованою процентною ставкою, базується на розрахункових майбутніх очікуваних грошових потоках, дисконтованих із застосуванням поточних процентних ставок для нових інструментів, що мають подібний кредитний ризик та строк до погашення, який залишився. Ставки дисконтування, що використовуються, залежать від валюти, строку погашення інструмента та кредитного ризику контрагента, як показано у таблиці нижче:

<i>У тисячах українських гривень</i>	2007 рік	2006 рік
<i>Заборгованість інших банків – Примітка 9</i>		
Короткострокові розміщення коштів в інших банках	0,5%-8,5% річних	2%-5,65% річних
<i>Кредити та аванси клієнтам – Примітка 10</i>		
Кредити юридичним особам	11,5%-16% річних	12,5%-17,1% річних
Кредити фізичним особам	12%-16% річних	14,4%-17% річних

Розрахункова справедлива вартість заборгованості інших банків та кредитів і авансів клієнтам показана, відповідно, в Примітках 9 та 10.

29 Справедлива вартість фінансових інструментів (продовження)

Зобов'язання, обліковані за амортизованою вартістю. Справедлива вартість Єврооблігацій та власних боргових цінних паперів базується на ринковій ціні. Розрахункова справедлива вартість інструментів із фіксованою процентною ставкою та визначеним строком погашення, які не мають визначеної ринкової ціни, базується на очікуваних грошових потоках, дисконтованих із застосуванням поточних процентних ставок для нових інструментів, що мають подібний кредитний ризик та строк до погашення, який залишився. Справедлива вартість зобов'язань, що погашаються за вимогою або після завчасного повідомлення («зобов'язання, що погашаються за вимогою»), розраховується як сума кредиторської заборгованості, що погашається за вимогою, дисконтована з першої дати подання вимоги про погашення зобов'язання. Розрахункова справедлива вартість заборгованості перед іншими банками та коштів клієнтів наведена, відповідно, в Примітках 14 та 15. Застосовані ставки дисконтування відповідають кредитному ризику Банку, а також залежать від валюти та строку погашення інструмента і знаходяться у діапазоні від 10% річних до 15% річних (у 2006 році – від 11% річних до 14% річних).

Похідні фінансові інструменти. Всі похідні фінансові інструменти відображено за справедливою вартістю як активи, якщо їх справедлива вартість є позитивною, або як зобов'язання, якщо їх справедлива вартість є негативною. Див. Примітку 28.

30 Подання фінансових інструментів за категоріями оцінки

Для цілей оцінки МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» встановлює такі категорії фінансових активів: (а) кредити та дебіторська заборгованість; (б) фінансові активи для подальшого продажу; (в) фінансові активи, що утримуються до погашення та (г) фінансові активи за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат. Фінансові активи за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, поділяються на дві категорії: (i) активи, включені до цієї категорії при початковому визнанні, та (ii) активи, віднесені до категорії призначених для торгівлі. Нижче в таблиці показане вивірення фінансових активів з цими категоріями оцінки станом на 31 грудня 2007 року:

	Кредити та дебіт	Активи для пода	Фінансові активи за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	Всього
<i>У тисячах українських гривень</i>				
АКТИВИ				
Грошові кошти та їх еквіваленти та обов'язковий резерв	1 011 013	-	-	1 011 013
Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	-	-	113 485	113 485
Заборгованість інших банків	94 918	-	-	94 918
Кредити та аванси клієнтам	6 855 950	-	-	6 855 950
Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу	-	14 222	-	14 222
Інші фінансові активи	-	-	1 903	1 903
ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ АКТИВІВ	7 961 881	14 222	115 388	8 091 491
НЕФІНАНСОВІ АКТИВИ	-	-	-	575 681
ВСЬОГО АКТИВІВ	-	-	-	8 667 172

Усі фінансові зобов'язання Групи, крім похідних фінансових інструментів, обліковані за амортизованою вартістю. Похідні фінансові інструменти відносяться до категорії оцінки «за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат».

30 Подання фінансових інструментів за категоріями оцінки (продовження)

Нижче в таблиці показане вивірення фінансових активів з категоріями оцінки станом на 31 грудня 2006 року:

	Кредити та дебіт	Активи для пода	Фінансові активи за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	Всього
<i>У тисячах українських гривень</i>				
АКТИВИ				
Грошові кошти та їх еквіваленти та обов'язковий резерв	554 628	-	-	554 628
Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	-	-	114 799	114 799
Заборгованість інших банків	31 886	-	-	31 886
Кредити та аванси клієнтам	3 230 276	-	-	3 230 276
Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу	-	17 724	-	17 724
Інші фінансові активи	-	-	766	766
ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ АКТИВІВ	3 816 790	17 724	115 565	3 950 079
НЕФІНАНСОВІ АКТИВИ	-	-	-	460 058
ВСЬОГО АКТИВІВ	-	-	-	4 410 137

31 Операції з пов'язаними сторонами

Як правило, сторони вважаються пов'язаними, якщо вони знаходяться під спільним контролем або якщо одна з них має можливість контролювати іншу, або може мати суттєвий вплив при прийнятті фінансових та управлінських рішень. Під час розгляду кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Станом на 31 грудня 2007 року залишки по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

	Бенефіціарні власники	Інші акціонери	Підприємства під контролем бенефіціарних власників	Інші пов'язані сторони
<i>У тисячах українських гривень</i>				
Загальна сума кредитів та авансів клієнтам (процентна ставка за угодою: 5 -18%)	59	13 198	106 830	619
Резерв на знецінення кредитів та авансів клієнтам на 31 грудня	(1)	(264)	(2 137)	(12)
Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу				
- Акції ВАТ «Фармація» (частка в капіталі 8,06%)	-	-	12 216	-
- Акції ВАТ «Холодмаш» (частка в капіталі 9,55%)	-	-	631	-
- Акції ВАТ «Котовське ЗПП» (частка в капіталі 10%)	-	-	865	-
Інші активи	-	22 043	-	-
Кошти клієнтів (процентна ставка за угодою: 0 - 18%)	50 813	83 039	77 191	3 850

Нижче наведено доходи та витрати по операціях з пов'язаними сторонами за 2007 рік:

	Бенефіціарні власники	Інші акціонери	Підприємства під контролем бенефіціарних власників	Інші пов'язані сторони
<i>У тисячах українських гривень</i>				
Процентні доходи	258	1 387	13 037	42
Процентні витрати	7 289	5 053	3 244	410
(Відрахування в резерв)/сторно резерву на знецінення кредитів	219	101	(890)	76
Прибутки мінус збитки від торгових операцій з іноземною валютою	-	-	129	-
Доходи за виплатами та комісійними	-	50	548	-
Знецінення інвестиційних цінних паперів для подальшого продажу	-	-	1 694	-
Інший операційний дохід	-	332	20	-
Адміністративні та інші операційні витрати	10 849	12 927	10 056	224

31 Операції з пов'язаними сторонами (продовження)

Станом на 31 грудня 2007 року інші вимоги та зобов'язання по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

	Бенефіціарні власники	Інші акціонери	Підприємства під контролем бенефіціарних власників	Інші пов'язані сторони
<i>У тисячах українських гривень</i>				
Гарантії, надані Групою станом на кінець року	-	-	172	-
Імпортні акредитиви станом на кінець року	-	-	5 290	-

Нижче наведені сукупні суми, надані пов'язаним сторонам і повернуті ними протягом 2007 року:

	Бенефіціарні власники	Інші акціонери	Підприємства під контролем бенефіціарних власників	Інші пов'язані сторони
<i>У тисячах українських гривень</i>				
Суми, надані пов'язаним сторонам за період	238	1 334	175 028	984
Суми, повернуті пов'язаними сторонами за період	11 163	7 548	152 595	709

Станом на 31 грудня 2006 року залишки по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

	Бенефіціарні власники	Інші акціонери	Підприємства під контролем бенефіціарних власників	Інші пов'язані сторони
<i>У тисячах українських гривень</i>				
Загальна сума кредитів та авансів клієнтам (процентна ставка за угодою: 5 -16 %)	10 985	18 236	62 371	4 384
Резерв на знецінення кредитів та авансів клієнтам на 31 грудня	(220)	(365)	(1 247)	(88)
Інвестиційні цінні папери для подальшого продажу - Боргові цінні папери (процентна ставка за угодою: 15%)	-	-	6 707	-
Передоплата за приміщення	11 989	-	-	-
Інші активи	-	-	16 181	-
Кошти клієнтів (процентна ставка за угодою: 2 - 19%)	166 541	195 991	79 914	9 610

31 Операції з пов'язаними сторонами (продовження)

Нижче наведено доходи та витрати по операціях з пов'язаними сторонами за 2006 рік:

	Бенефіціарні власники	Інші акціонери	Підприємства під контролем бенефіціарних власників	Асоційовані компанії	Інші пов'язані сторони
<i>У тисячах українських гривень</i>					
Процентні доходи	596	24	10 916	52	84
Процентні витрати	(3 202)	(3 820)	(394)	(508)	(387)
(Відрахування в резерв)/сторно резерву на знецінення кредитів	(214)	(363)	8 209	-	100
Прибутки мінус збитки від торгових цінних паперів	-	-	453	-	-
Прибутки мінус збитки від торгових операцій з іноземною валютою	-	-	85	4	-
Доходи за виплатами та комісійними	-	-	258	63	-
Адміністративні та інші операційні витрати	-	(6 403)	(994)	(74)	(1 059)
Перевищення частки у придбаних чистих активах асоційованої компанії над вартістю інвестиції	5 409	-	-	-	-
Частка в прибутку асоційованих компаній	-	-	-	2 478	-

Станом на 31 грудня 2006 року інші вимоги та зобов'язання по операціях з пов'язаними сторонами були такими:

	Бенефіціарні власники	Інші акціонери	Підприємства під контролем бенефіціарних власників	Інші пов'язані сторони
<i>У тисячах українських гривень</i>				
Гарантії, надані Групою станом на кінець року	-	-	536	-

Нижче наведені сукупні суми, надані пов'язаним сторонам і повернуті ними протягом 2006 року:

	Бенефіціарні власники	Інші акціонери	Підприємства під контролем бенефіціарних власників	Інші пов'язані сторони
<i>У тисячах українських гривень</i>				
Суми, надані пов'язаним сторонам за період	11 207	18 244	98 782	3 986
Суми, повернуті пов'язаними сторонами за період	552	45	58 856	940

Бенефіціарними власниками Банку є пан Родін Ю.А. та пан Беккер М.І. (у 2006 році – пан Родін Ю.А. та пан Беккер М.І.).

31 Операції з пов'язаними сторонами (продовження)

Нижче наведені суми винагороди провідного управлінського персоналу:

У тисячах українських гривень	2007 рік		2006 рік	
	Витрати	Нараховане зобов'язання	Витрати	Нараховане зобов'язання
<i>Короткострокові пільги:</i>				
- Заробітна плата	5 398	-	4 741	229
- Короткострокові премії	910	143	-	-
<i>Пенсійне забезпечення:</i>				
- Витрати на відрахування до Державного пенсійного фонду та фондів соціального страхування	403	36	202	11
Всього	6 711	179	4 943	240

Короткострокові нараховані пільги належать до сплати у повному обсязі протягом дванадцяти місяців після закінчення періоду, в якому керівництвом були надані відповідні послуги.

32 Основні дочірні компанії та об'єднання компаній

Станом на 31 грудня 2007 року Банк мав наступні консолідовані дочірні компанії:

Назва	Вид діяльності	Країна реєстрації	Частка в капіталі	
			31 грудня 2007 р.	31 грудня 2006 р.
Регіональний інвестиційний банк (Рига, Латвія)	Банківська діяльність	Латвія	89%	29%
Південний Есет Менеджмент	Фінансові послуги	Україна	100%	-

26 січня 2006 року Банк придбав 49% акцій A/S Regionala Investiciju Banka, Рига, Латвія ("РІБ"). Сплачена винагорода склала 16 446 тисяч гривень. На дату придбання справедлива вартість чистих активів придбаної асоційованої компанії складала 44 603 тисячі гривень. У результаті цієї операції перевищення частки у придбаних чистих активах асоційованої компанії над вартістю інвестиції у сумі 5 409 тисяч гривень було визнане у консолідованому звіті про фінансові результати.

4 грудня 2006 року придбана компанія провела додаткову емісію акцій, внаслідок чого частка Банку зменшилася до 29%, і в консолідованому звіті про фінансові результати був визнаний збиток від розмиття інвестиції в асоційовану компанію в сумі 2 694 тисячі гривень. 26 грудня 2006 року Банк підписав угоди з акціонерами РІБ, відповідно до яких фактичний контроль перейшов до Банку «Південний».

32 Основні дочірні компанії та об'єднання компаній (продовження)

Інформація про активи і зобов'язання, контроль над якими отримав Банк, наведена нижче:

<i>У тисячах українських гривень</i>	Балансова вартість за МСФЗ безпосередньо перед об'єднанням компаній	Відповідна справедлива вартість (попередня оцінка)
Грошові кошти у касі	5 447	5 447
Суми на рахунках до запитання в Банку Латвії	37 346	37 346
Залишки на рахунках ностро в інших банках	98 374	98 374
Заборгованість інших банків	35 452	35 452
Кредити та аванси клієнтам	351 139	351 139
Цінні папери за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат	79 700	79 700
Основні засоби та нематеріальні активи	2 196	2 196
Передоплата з поточного податку на прибуток	563	563
Інші активи	5 978	5 978
Власні боргові цінні папери	(26 817)	(26 817)
Кошти інших банків	(11 721)	(11 721)
Кошти клієнтів	(497 701)	(497 701)
Відстрочене податкове зобов'язання	(24)	(24)
Інші зобов'язання	(5 556)	(5 556)
Справедлива вартість чистих активів дочірньої компанії	74 376	74 376
Мінус: частка меншості	(52 737)	(52 737)
Справедлива вартість придбаної частки у чистих активах дочірньої компанії	21 639	21 639
Загальна сума винагороди за придбання	21 639	-
Грошова винагорода	-	-
Балансова вартість асоційованої компанії	(21 639)	-
Мінус: грошові кошти та їх еквіваленти придбаної дочірньої компанії	(141 167)	(141 167)
Надходження грошових коштів та їх еквівалентів при придбанні	141 167	141 167

У 2007 році частка Банку в акціонерному капіталі РІБ збільшилася до 89%. У результаті цих операцій прибуток від придбання додаткових акцій дочірньої компанії в сумі 12 228 тисяч гривень був визнаний у звіті про фінансові результати.

Справедлива вартість придбаних чистих активів РІБ станом на 31 грудня 2006 року була визначена незалежним оцінником після того, як консолідовану фінансову звітність Групи за 2006 фінансовий рік було затверджено до випуску. В результаті, у цій консолідованій фінансовій звітності було здійснене коригування справедливої вартості в сумі 5 982 тисячі гривень.

33 Події після звітної дати

Відповідно до рішення зборів акціонерів від 10 грудня 2007 року, Банк оголосив нову емісію акцій номінальною вартістю 61 550 тисяч гривень. Ця емісія була повністю сплачена і зареєстрована до 6 березня 2008 року. Акції нової емісії в сумі 61 543 тисячі гривень були придбані новим акціонером «East Capital Explorer Financial Institutions Fund AB» (Швеція). Грошові кошти, сплачені новим акціонером, склали 397 108 тисяч гривень, а його частка в акціонерному капіталі Банка «Південний» склала 9,98%.

У січні 2008 року Банк випустив на внутрішньому ринку дві серії облігацій номінальною вартістю 100 000 тисяч гривень кожна з номінальною процентною ставкою 12,5% річних, що підлягають погашенню у січні 2011 року. Ця емісія була зареєстрована в Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку України 28 грудня 2007 року. Станом на 1 квітня 2008 року 100 000 облігацій серії А та 15 000 облігацій серії В були розміщені на ринку.