

**ВАТ АКЦІОНЕРНИЙ БАНК
“УКРГАЗБАНК”**

**Фінансова звітність та
звіт незалежних аудиторів за рік,
що закінчився 31 грудня 2002 року**

ВАТ АКЦІОНЕРНИЙ БАНК “УКРГАЗБАНК”

ЗМІСТ

	Сторінка
ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ	1
ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2002 РОКУ:	
Звіт про прибутки та збитки	2
Баланс	3
Звіт про зміни в акціонерному капіталі	4
Звіт про рух грошових коштів	5
Примітки до фінансової звітності	6 - 25

ZAT Deloitte & Touche USC
5, Prytysko-Mykilska St.
Kyiv 04070
Ukraine

ЗАТ "Делойт і Туш ЮСК"
вул. Притисько-Микільська, 5
Київ 04070
Україна

Tel/Тел: +38 (044) 490 9000
Fax/Факс: +38 (044) 490 9001
www.deloitte.com.ua

**Deloitte
& Touche**

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

Акціонерам та Правлінню
ВАТ Акціонерного банку "Укргазбанк":

Ми провели аудиторську перевірку наведеного далі балансу ВАТ Акціонерного банку "Укргазбанк" (надалі – "Банк") станом на 31 грудня 2002 року, відповідного звіту про прибутки та збитки, звітів про зміни в акціонерному капіталі та рух грошових коштів за рік, що закінчився цією датою. Відповідальність за підготування фінансової звітності несе керівництво Банку. Нашим обов'язком є надання висновку про дану фінансову звітність за результатами проведеного нами аудиту.

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

Як зазначено у Примітці 1 до фінансової звітності, Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку №29 не був застосований Банком. Ми вважаємо, що така практика не відповідає Міжнародним стандартам фінансової звітності.

На наш погляд, за винятком впливу на фінансову звітність положення, зазначеного у попередньому абзаці, наведена нижче фінансова звітність станом на 31 грудня 2002 року достовірно, в усіх суттєвих аспектах, відображає фінансовий стан Банку, фінансові результати Банку та рух грошових коштів за рік, що закінчився цією датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Deloitte & Touche

18 квітня 2003 року

ВАТ АКЦІОНЕРНИЙ БАНК "УКРГАЗБАНК"

ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2002 РОКУ (в тисячах українських гривень)

	Примітки	2002 р.	2001 р.
Процентні доходи		60,077	43,869
Процентні витрати		(33,068)	(23,350)
ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД ДО НАРАХУВАННЯ РЕЗЕРВУ НА ЗБИТКИ ПО КРЕДИТАХ	2	27,009	20,519
Резерв на збитки по кредитах	3	(8,027)	(8,914)
ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД ПІСЛЯ НАРАХУВАННЯ РЕЗЕРВУ НА ЗБИТКИ ПО КРЕДИТАХ		18,982	11,605
Комісійні доходи		23,799	20,626
Комісійні витрати		(1,652)	(1,032)
Чистий результат від операцій з іноземною валютою		4,610	3,181
Чистий прибуток по операціях з цінними паперами	4	2,165	913
Інші доходи	5	4,759	5,762
ЧИСТІ НЕПРОЦЕНТНІ ДОХОДИ		33,681	29,450
ОПЕРАЦІЙНИЙ ДОХІД		52,663	41,055
Операційні витрати	6	(49,030)	(35,992)
ДОХІД ДО НАРАХУВАННЯ РЕЗЕРВУ НА ЗБИТКИ ПО ІНШИХ ОПЕРАЦІЯХ ТА ДО ОПОДАТКУВАННЯ		3,633	5,063
(Резерв) /відшкодування збитків по інших операціях	7	(2)	90
ПРИБУТОК ДО ОПОДАТКУВАННЯ		3,631	5,153
Податок на прибуток	8	(626)	(1,790)
ЧИСТИЙ ПРИБУТОК		3,005	3,363



Від імені Правління

Геннадій Поліщук, Голова Правління

Маргарита Крупа, Головний бухгалтер

Примітки на сторінках 6-25 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності. Звіт незалежних аудиторів наведено на сторінці 1.

ВАТ АКЦІОНЕРНИЙ БАНК "УКРГАЗБАНК"

БАЛАНС

31 ГРУДНЯ 2002

(в тисячах українських гривень)

	Примітки	2002 р.	2001 р.
АКТИВИ			
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	9	31,989	22,722
Кредити та кошти, надані банкам, нетто	10	55,668	16,238
Цінні папери, наявні для продажу	11	3,947	11,325
Кредити та кошти, надані клієнтам, нетто	12	285,083	228,831
Основні засоби, нетто	13	41,894	12,667
Гудвіл, нетто	14	836	547
Інші активи, нетто	15	3,195	11,369
ВСЬОГО АКТИВИ		422,612	303,699
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА АКЦІОНЕРНИЙ КАПІТАЛ			
Кредити та кошти, отримані від банків	16	40,901	55,426
Рахунки клієнтів	17	303,013	186,455
Боргові цінні папери		-	10,058
Інші зобов'язання	18	2,115	1,500
Всього зобов'язання		346,029	253,439
УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	21,22	-	-
АКЦІОНЕРНИЙ КАПІТАЛ:			
Статутний фонд	20	60,833	36,564
Емісійний дохід		2,025	2,025
Нерозподілений прибуток		13,725	11,671
Всього акціонерний капітал		76,583	50,260
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА АКЦІОНЕРНИЙ КАПІТАЛ		422,612	303,699



Від імені Правління

Геннадій Поліщук, Голова Правління

Маргарита Крупа, Головний бухгалтер

Примітки на сторінках 6-25 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності. Звіт незалежних аудиторів наведено на сторінці 1.

ВАТ АКЦІОНЕРНИЙ БАНК "УКРГАЗБАНК"

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ В АКЦІОНЕРНОМУ КАПІТАЛІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2002 РОКУ (в тисячах українських гривень)

	Статутний фонд	Емісійний дохід	Нерозподілений прибуток	Всього
Акціонерний капітал на 31 грудня 2000 року	35,765	2,000	10,074	47,839
Перепродані викуплені акції	799	25	-	824
Сплачені дивіденди	-	-	(1,766)	(1,766)
Чистий прибуток	-	-	3,363	3,363
Акціонерний капітал на 31 грудня 2001 року	36,564	2,025	11,671	50,260
Збільшення акціонерного капіталу (Примітки 19 і 20)	24,271	-	-	24,271
Викуплені акції	(2)	-	-	(2)
Сплачені дивіденди	-	-	(951)	(951)
Чистий прибуток	-	-	3,005	3,005
Акціонерний капітал на 31 грудня 2002 року	60,833	2,025	13,725	76,583



Геннадій Поліщук, Голова Правління

Маргарита Крупа, Головний бухгалтер

Примітки на сторінках 6-25 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності. Звіт незалежних аудиторів наведено на сторінці 1.

ВАТ АКЦІОНЕРНИЙ БАНК “УКРГАЗБАНК”

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2002 РОКУ (в тисячах українських гривень)

	Примітки	2002 р.	2001 р.
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:			
Прибуток до оподаткування		3,631	5,153
Збільшення резерву на збитки по кредитах		8,027	8,914
Резерв/(відшкодування збитків) по інших операціях		2	(90)
Дивіденди отримані		(2,020)	-
Коригування справедливої вартості цінних паперів, наявних для продажу		(38)	(55)
Витрати на амортизацію		5,135	3,620
Списання кредитів		(1,420)	(821)
Збитки від реалізації основних засобів		34	15
Амортизація дисконту по борговим цінним паперам		-	3,035
Зміни у нарахованих відсотках		(9,858)	(5,356)
Операційний прибуток до змін в операційних активах та зобов'язаннях		3,493	14,415
Зміни в операційних активах та зобов'язаннях			
(Збільшення)/зменшення операційних активів:			
Мінімальний резервний депозит в НБУ		(13,507)	6,407
Кредити та кошти, надані банкам		(35,436)	5,757
Кредити та кошти, надані клієнтам		(41,500)	(143,160)
Інші активи		9,302	5,068
Збільшення/(зменшення) операційних зобов'язань:			
Кредити та кошти банків		(14,489)	15,776
Рахунки клієнтів		103,256	91,804
Інші зобов'язання		656	(479)
Чисті грошові кошти, отримані від/(витрачені) в операційній діяльності до сплати податку на прибуток		11,775	(4,412)
Сплачений податок на прибуток		(628)	(1,588)
Чисті грошові кошти, отримані від/(витрачені) в операційній діяльності		11,147	(6,000)
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Грошові кошти, отримані від придбання філії (Примітка 19)		21,661	-
Придбання основних засобів		(31,798)	(5,347)
Грошові надходження від продажу основних засобів		305	229
(Придбання)/реалізація цінних паперів		(545)	398
Чисті грошові кошти, витрачені в інвестиційній діяльності		(10,377)	(4,720)
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Отриманий емісійний дохід		-	25
Виплачені боргові цінні папери		-	(625)
Власні акції (викуплені)/перепродані		(2)	799
Сплачені дивіденди		(951)	(1,766)
Чисті грошові кошти, витрачені у фінансовій діяльності		(953)	(1,567)
ЧИСТЕ ЗМЕНШЕННЯ ГРОШОВИХ КОШТІВ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТІВ		(183)	(12,287)
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ НА ПОЧАТОК РОКУ	9	15,502	27,789
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ НА КІНЕЦЬ РОКУ	9	15,319	15,502
Додаткова інформація:			
Проценти отримані		48,894	37,806
Проценти сплачені		31,743	22,644

Від імені Правління



Геннадій Поліщук, Голова Правління

Маргарита Крупа, Головний бухгалтер

Примітки на сторінках 6-25 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності. Звіт незалежних аудиторів наведено на сторінці 1.

ВАТ АКЦІОНЕРНИЙ БАНК “УКРГАЗБАНК”

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2002 РОКУ (в тисячах українських гривень)

1. ОРГАНІЗАЦІЯ ТА ОГЛЯД ОСНОВНИХ ПРИНЦИПІВ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ

Організація

Акціонерний банк “Укргазбанк” (надалі – “Банк” або “Укргазбанк”) було створено у формі акціонерного товариства закритого типу 22 серпня 1995 року, ліцензія Національного Банку України (НБУ) № 183, з колишнього закритого акціонерного банку “Хаджібей”, який був пізніше перейменований на “Інтергазбанк”. 27 травня 1997 року Банк змінив назву з “Інтергазбанк” на “Укргазбанк”. 10 жовтня 1997 року “Укргазбанк” був перереєстрований в НБУ як відкрите акціонерне товариство. Основною сферою діяльності Банку є надання банківських та фінансових послуг комерційним структурам та приватним особам, які переважно є резидентами України. У 1999 році Банк придбав два інших українських банки – Банк “Сервіс”, що знаходився в м. Ужгород, та “Укрнафтогазбанк”, що мав мережу філій у різних регіонах України. Придбані банки втратили свій юридичний статус і стали філіями Банку. Фактичними датами придбання є відповідно 14 січня та 24 грудня 1999 року. 30 червня 2002 року Банк придбав ще один український банк – “Народний Банк”. Станом на 31 грудня 2002 року Банк мав 17 філій у різних регіонах України.

Головний офіс Банку розташований по вул. Пушкінській, 42/4 у м. Києві. У 2002 році середньорічна кількість працівників склала 830 чоловік (у 2001 – 620 чоловік).

Дана фінансова звітність була підписана до випуску 18 квітня 2003 року Правлінням Банку.

Огляд основних принципів бухгалтерського обліку

Основа бухгалтерського обліку – Наведена далі фінансова звітність підготовлена за принципом нарахування на основі принципу “історичної вартості”.

Бухгалтерський облік в Банку здійснюється у відповідності з українським законодавством щодо ведення бухгалтерського обліку у банках. Дану фінансову звітність було підготовлено на основі бухгалтерських даних Банку та трансформовано відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності (“МСФЗ”), за винятком нижчезазначеного.

Фінансова звітність в умовах гіперінфляції – Протягом останніх років в Україні спостерігався високий рівень інфляції, і тому, згідно з Міжнародним стандартом бухгалтерського обліку №29 “Фінансова звітність в умовах гіперінфляції” (“МСБО №29”), фінансова звітність Банку мала містити коригування, які б відображали зменшення купівельної спроможності української гривні. На сьогоднішній день Україна не має характеристик країни з гіперінфляційною економікою, і тому, починаючи з 1 січня 2001 року, українська валюта вже не вважається валютою країни з гіперінфляційною економікою.

Економічне середовище протягом 2002 та 2001 років підтверджує той факт, що Україна не має характеристик країни з гіперінфляційною економікою. Рівень інфляції склав 6.1% та 25,8% за 2001 та 2000, відповідно. Рівень дефляції за 2002 рік склав 0.6%.

Результатом застосування МСБО №29 при складанні звітності станом на 31 грудня 2002 року стало б збільшення статутного фонду на+ 50,342 тис. грн., емісійного доходу – на 790 тис. грн. і основних засобів – на 4,330 тис. грн. Нерозподілений прибуток на 31 грудня 2002 року зменшився б до чистого накопиченого дефіциту на суму 33,077 тис. грн.

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

Грошові кошти та їхні еквіваленти – Грошові кошти та їхні еквіваленти включають готівку, необмежені у використанні залишки на рахунках в Національному Банку України (“НБУ”), та кошти, надані банкам країн-членів Організації економічного співробітництва та розвитку (“ОЕСР”). Для цілей визначення руху грошових коштів мінімальний обов'язковий резерв на кореспондентському рахунку в НБУ не включається до еквівалентів грошових коштів внаслідок обмежень щодо його використання (Примітка 9).

Торгові цінні папери – Торгові цінні папери є борговими цінними паперами та акціями, які придбані, головним чином, з метою отримання прибутку в результаті короткострокових коливань цін або дилерської маржі. Торгові цінні папери первісно відображаються за ціною придбання, яка приблизно дорівнює справедливій вартості, із наступним відображенням за справедливою вартістю. Для визначення справедливої вартості торгових цінних паперів Банк використовує ринкові котирування. Коригування справедливої вартості торгових цінних паперів відображається у прибутках чи збитках за звітний період.

Цінні папери в наявності для продажу – Цінні папери в наявності для продажу є інвестиціями в боргові цінні папери та акції, які Банк має наміри утримувати протягом невизначеного періоду часу. Такі цінні папери первісно відображаються за ціною придбання, яка приблизно дорівнює справедливій вартості. У майбутньому такі цінні папери враховуються за справедливою вартістю із віднесенням результату переоцінки до прибутків чи збитків за звітний період.

Для визначення справедливої вартості цінних паперів в наявності для продажу Банк використовує ринкові котирування. Якщо такі дані відсутні, цінні папери обліковуються за їх вартістю за вирахуванням резерву на знецінення.

Інвестиції Банку не консолідується та не враховуються за методом дольової участі в капіталі, так як вони не мали б суттєвого впливу на фінансову звітність Банку в цілому.

Кредити та кошти, надані банкам – У процесі своєї діяльності Банк надає кредити або розміщує депозити в інших банках на певний проміжок часу. Оскільки таке розміщення коштів, як правило, являє собою незабезпечені заставою кредити, керівництво формує резерв на збитки. Банк також формує спеціальні резерви на індивідуальній основі.

Дата розрахунку – Банк визнає “звичайні” придбання та реалізацію фінансових активів на дату розрахунку. Датою розрахунку вважається дата переходу права власності на актив.

Кредити та кошти, надані клієнтам – Кредити, надані Банком є фінансовими активами, створеними шляхом надання коштів безпосередньо позичальникам або шляхом участі у наданні кредитних послуг, за винятком тих активів, які було створено з метою подальшої реалізації і які класифікуються як “в наявності для продажу”.

Кредити, надані Банком під відсоткові ставки нижчі, ніж ринкові, дисконтуються до справедливої вартості за методом ефективної відсоткової ставки.

Резерв під збитки по наданих кредитах – Резерв на покриття збитків по наданих кредитах створюється на основі аналізу кредитного портфелю та відображає суму, яка, на думку керівництва, є достатньою для покриття збитків, що притаманні кредитному портфелю. Спеціальний резерв формується як результат детальної оцінки ризику активів. Додатково

резерв формується з метою покриття ризиків, які, хоч спеціально і не визначаються, проте притаманні будь-якому портфелю банківських активів.

Загальна зміна суми резерву на покриття збитків по наданих кредитах відображається у звіті про прибутки та збитки. Сума резерву віднімається від відповідних статей в балансі при визначенні величини кредитів та коштів, наданих клієнтам та банкам. Оцінка керівництва базується на аналізі фінансового стану позичальника, стані обслуговування позичальником заборгованості за основним боргом і процентів за ним, на попередньому досвіді Банку щодо збитків, відомих та притаманних ризиках в кредитному портфелі Банку, незвичайних ситуаціях, які можуть вплинути на здатність позичальника повернути кредит, оціночній вартості наданих застав та на дійсних економічних умовах.

Резерв на покриття збитків розраховується із застосуванням елементу оцінки. Хоча залишається ймовірність того, що у певний період Банк може зазнати втрат, розмір яких є значним по відношенню до резерву на покриття сумнівної заборгованості, на думку керівництва, резерв на покриття сумнівної заборгованості є адекватним для того, щоб покрити збитки, властиві кредитному портфелю.

Списання кредитів – У випадку неможливості повернення кредитів, вони списуються за рахунок створеного резерву під збитки по наданих кредитах, за вирахуванням суми реалізованої застави. Перелік кредитів до списання готується Кредитним Комітетом Банку. Остаточне списання безнадійної заборгованості здійснюється за рахунок резерву під збитки по наданих кредитах за відповідним рішенням Правління банку. Відшкодування списаних кредитів обліковується у статті “Інші доходи”.

Кредити, по яким нарахування процентів не проводиться – Кредити відносяться до даної категорії, якщо виплата процентів або основної суми кредиту прострочена більш, ніж на 90 днів, за винятком випадків, коли вся сума кредиту повністю забезпечена грошовими коштами або цінними паперами, які мають ринкові котировки, та коли розпочато процедури по поверненню кредиту. Процентний дохід не визнається у випадках, коли існують сумніви щодо погашення.

Основні засоби – Основні засоби оцінюються за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації. Амортизація нараховується з метою поступового списання основних засобів протягом очікуваного строку їх використання, і нараховується за прямолінійним методом з використанням таких щорічних норм:

Будівлі та споруди	2%
Меблі, автотранспортні засоби та обладнання	20%-25%
Інше	25%

Гудвіл – Гудвіл, що виникає внаслідок придбання, являє собою надлишок вартості придбання над справедливою вартістю активів та зобов’язань дочірнього підприємства, що можуть бути ідентифіковані на дату придбання. Гудвіл вважається активом та систематично амортизується після оцінки прогнозованого корисного строку дії активу. Банк вирішив амортизувати гудвіл, що був створений у 1999 році після придбання двох банків, та гудвіл, що був створений у 2002 році після придбання одного українського банку, протягом трьох років за прямолінійним методом.

Операції з іноземною валютою – Монетарні активи та зобов’язання перераховуються за курсом на дату балансу. Усі отримані прибутки та збитки включені до чистого результату від операцій з іноземною валютою у звіті про прибутки та збитки.

Обмінні курси – Банк використовував такі обмінні курси на кінець року для підготовки фінансової звітності.

	31 грудня 2002 р. (грн.)	31 грудня 2001 р. (грн.)
1 Долар США (USD)	5.3324	5.2985
1 Євро (EUR)	5.5329	4.6696
1 Російський рубль (RUR)	0.1678	0.1758

Згортання фінансових активів та пасивів – Фінансовий актив та фінансовий пасив згортаються, та в балансі відображається сальдований залишок, якщо Банк має юридичне право здійснювати залік визнаних в балансі сум, та має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

Податок на прибуток – Банк розраховує податок на прибуток згідно українського законодавства. Відстрочені податки, якщо такі є, нараховуються на суми, визнані у різні періоди для цілей фінансової звітності та оподаткування, із використанням методу зобов'язань за встановленою законодавством ставкою податку. Відстрочені податкові зобов'язання, які виникають із тимчасових різниць, нараховуються повністю. Відстрочені податкові активи обліковуються з урахуванням того, що існує достатній рівень впевненості в тому, що ці активи можуть бути реалізовані. Відстрочені податкові активи та зобов'язання взаємно заліковуються, коли:

- Банк має гарантоване законом право заліку визнаних сум поточних податкових активів та зобов'язань;
- Банк має намір розрахуватися шляхом взаємозаліку або одночасно реалізувати актив та погасити зобов'язання;
- відстрочені податкові активи та зобов'язання відносяться до податків на прибуток, що стягуються одним податковим органом в кожному майбутньому періоді, в якому очікується погашення/відшкодування зазначених сум відстрочених податкових активів та зобов'язань.

Визнання доходів та витрат – Процентні доходи та витрати визнаються за методом нарахування. Комісійні збори та інші доходи визнаються після завершення відповідних операцій. Непроцентні витрати визнаються при здійсненні відповідних операцій.

Кредитний ризик – Кредитний ризик контролюється Кредитним комітетом, Управлінням ризиками та кредитного аналізу Банку та Кредитним Управлінням. Кредитний комітет Банку, за поданням Кредитного Управління та Управління ризиками та кредитного аналізу, затверджує ліміти кредитування, приймає рішення щодо надання кредитів та розглядає питання щодо можливості подовження терміну дії кредитних договорів. Управління ризиками та кредитного аналізу здійснює аналіз кредитного портфелю, щомісячно класифікує надані кредити з метою формування резерву під кредитні ризики, готує висновки для прийняття Кредитним комітетом Банку вищезазначених рішень.

Ризик ліквідності та руху грошових коштів – Управління розрахунків та міжбанківських відносин Банку контролює вказані ризики методом аналізу активів та пасивів за терміном погашення. Комітет з управління активами та пасивами Банку затверджує методологію та політику управління ліквідністю Банку. Казначейство підтримує поточну ліквідність Банку та оптимізує рух грошових коштів шляхом проведення операцій на ринках грошових коштів.

Валютний ризик – Управління розрахунків та міжбанківських відносин Банку постійно аналізує ризик втрат від зміни валютних курсів. У Банку для зниження валютного ризику та у відповідності до вимог НБУ впроваджена система лімітів для відкритої валютної позиції, яка щоденно контролюється Управлінням розрахунків та міжбанківських відносин Банку. Для підтримки відповідного рівня валютної позиції Казначейство проводить операції на міжбанківському валютному ринку України.

Процентний ризик – Управління ризиками та кредитного аналізу Банку та Комітет з управління активами та пасивами розглядає собівартість пасивів та прибутковість активів, відповідність строковості активів та пасивів. Комітет з управління активами та пасивами встановлює політику відсоткової маржі в Банку. Фінансово-бюджетне Управління Банку проводить моніторинг поточного фінансового стану Банку, оцінює впливи змін процентних ставок на доходність Банку.

Рекласифікації – У порівняльній інформації за рік, що закінчився 31 грудня 2001 року були зроблені рекласифікації для приведення інформації у відповідність з формою подання інформації за рік, що закінчився 31 грудня 2002.

2. ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД ДО НАРАХУВАННЯ РЕЗЕРВУ НА ЗБИТКИ ПО КРЕДИТАХ

	2002 р.	2001 р.
Процентний дохід		
Кредити та кошти, надані клієнтам	57,685	41,794
Кредити та кошти, надані банкам	2,386	1,856
Цінні папери	3	216
Інший процентний дохід	3	3
	<hr/>	<hr/>
Всього процентного доходу	60,077	43,869
Процентні витрати		
Рахунки клієнтів	25,294	11,847
Кредити та кошти, отримані від інших банків	7,774	8,282
Інші процентні витрати	-	3,221
	<hr/>	<hr/>
Всього процентних витрат	33,068	23,350
Чистий процентний дохід до нарахування резерву на збитки по кредитах	27,009	20,519

3. РЕЗЕРВ НА ЗБИТКИ ПО КРЕДИТАХ

	2002 р.	2001 р.
Резерв по кредитах, наданих банкам (Прим. 10)	61	82
Резерв по кредитах, наданих клієнтам (Прим. 12)	7,966	8,832
	<hr/>	<hr/>
Резерв на збитки по кредитах	8,027	8,914

Рух по резервах:

	Кредити, надані банкам	Кредити, надані клієнтам	Всього
На 31 грудня 2000 р.	238	11,651	11,889
Збільшення резерву	82	8,832	8,914
Списання кредитів	-	(821)	(821)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
На 31 грудня 2001 р.	320	19,662	19,982
Збільшення резерву	61	7,966	8,027
Збільшення резерву через придбання банку (Прим. 19)	-	911	911
Списання кредитів	-	(1,420)	(1,420)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
На 31 грудня 2002 р.	381	27,119	27,500

Резерви на збитки по кредитах, наданих банкам та клієнтам віднімаються від суми відповідних активів.

4. ЧИСТИЙ ПРИБУТОК ПО ОПЕРАЦІЯХ З ЦІННИМИ ПАПЕРАМИ

	2002 р.	2001 р.
Дивіденди отримані	2,020	-
Коригування справедливої вартості цінних паперів, наявних для продажу	38	55
Інші доходи по операціях із цінними паперами	<u>107</u>	<u>858</u>
Чистий прибуток по операціях з цінними паперами	<u>2,165</u>	<u>913</u>

Дивіденди, отримані протягом 2002 року, є сумою дивідендів отриманих та капіталізованих у 2002 році як збільшення інвестиції у ЗАТ “Українська Міжбанківська Валютна Біржа”.

5. ІНШІ ДОХОДИ

	2002 р.	2001 р.
Повернення кредитів, списаних у минулих періодах	3,147	4,192
Інші доходи	<u>1,612</u>	<u>1,570</u>
Інші доходи	<u>4,759</u>	<u>5,762</u>

6. ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ

	2002 р.	2001 р.
Витрати на персонал	13,560	12,077
Витрати на страхування фінансових ризиків	9,073	4,149
Орендні витрати	5,714	5,782
Амортизація	4,421	2,954
Зв'язок	3,557	2,697
Ремонт та експлуатаційні витрати	2,586	1,903
Реклама	1,655	827
Витрати на безпеку	1,603	1,136
Податки крім податку на прибуток	932	641
Амортизація гудвілу	714	666
Витрати на благодійність	552	404
Гонорари за професійні послуги	437	438
Витрати на відрядження	334	239
Штрафи та пені сплачені	31	235
Загальногосподарські витрати	1,719	1,119
Інші витрати	<u>2,142</u>	<u>725</u>
Операційні витрати	<u>49,030</u>	<u>35,992</u>

7. РЕЗЕРВ/ (ВІДШКОДУВАННЯ) ЗБИТКІВ ПО ІНШИХ ОПЕРАЦІЯХ

	2002 р.	2001 р.
Резерв по інших активах (Прим. 15)	110	22
Відновлення резерву під гарантії (Прим. 18)	<u>(108)</u>	<u>(112)</u>
Резерв/ (відшкодування) збитків по інших операціях	<u>2</u>	<u>(90)</u>

Рух по резервах:

	Інші активи	Резерв під видані гарантії	Всього
На 31 грудня 2000 р.	10	459	469
Збільшення/(зменшення) резерву	22	(112)	(90)
На 31 грудня 2001 р.	32	347	379
Збільшення/(зменшення) резерву	110	(108)	2
На 31 грудня 2002 р.	142	239	381

Резерви на збитки по інших активах віднімаються від вартості відповідних активів. Резерв під видані гарантії включено до інших зобов'язань.

8. ПОДАТОК НА ПРИБУТОК

Податок на прибуток в Україні розраховується за ставкою 30% від різниці між сумою доходів та сумою дозволених витрат. Зобов'язання по податку на прибуток, що розраховується згідно податкових законів, може суттєво відрізнитися від розмірів доходів та витрат, що розраховані згідно МСФЗ.

У зв'язку з тим, що, згідно українського податкового законодавства, певні витрати та доходи не враховуються для цілей оподаткування, у Банка виникають постійні податкові різниці.

Відстрочений податок на прибуток відображає чистий податковий ефект від тимчасових різниць між врахованою вартістю активів та зобов'язань для цілей представлення у фінансовій звітності та сумами, визначеними для оподаткування. Тимчасові різниці, які існують станом на 31 грудня 2002 та 2001 років, в основному, пов'язані із різними методами обліку доходів та витрат, а також із врахованою вартістю деяких активів.

Нижче подається зведення прибутку до оподаткування та витрат з податку на прибуток за роки, що закінчилися 31 грудня 2002 року та 2001 року:

	2002 р.	2001 р.
Прибуток до оподаткування	3,631	5,153
Податок за ставкою 30% згідно законодавства	1,089	1,546
Податковий вплив коригувань, необхідних для визначення прибутку, що підлягає оподаткуванню:		
Витрати, які не відносяться до валових витрат, згідно з українським законодавством	1,103	381
Дохід, що не підлягає оподаткуванню	(906)	(79)
Ефект зміни ставки оподаткування	82	-
Зміна резерву оцінки	(742)	(58)
Податок на прибуток	626	1,790

Відстрочені податкові активи і зобов'язання складаються з:

	2002 р.	2001 р.
Відстрочені податкові активи:		
Резерв на покриття збитків під знецінення активів	2,095	2,145
Амортизація	-	491
Нараховані витрати, які не визнаються до моменту сплати	1,085	378
	<u>3,180</u>	<u>3,014</u>
Відстрочені податкові зобов'язання:		
Нараховані витрати	241	142
Амортизація	22	-
Нараховані доходи, які не визнаються до моменту сплати	3,633	2,008
	<u>3,896</u>	<u>2,150</u>
Відстрочені податкові (зобов'язання)/активи, нетто	(716)	864
Збитки минулих періодів	1,114	276
Резерв на покриття збитків під знецінення відстрочених податкових активів	<u>(398)</u>	<u>(1,140)</u>
Чистий відстрочений податковий актив	<u>-</u>	<u>-</u>

У зв'язку із зміною ставки податку на прибуток з 30% до 25%, починаючи з 1 січня 2004 року, поточні відстрочені податкові активи та зобов'язання, які будуть реалізовані протягом 2003 року, підраховані за ставкою 30%, довгострокові відстрочені податкові активи та зобов'язання, які будуть реалізовані після 2003 року, були підраховані за ставкою 25%.

Резерв оцінки на суму 398 тис. грн. та 1,140 тис. грн. станом на 31 грудня 2002 та 2001 років було відображено з причини невизначеності як у величині майбутнього прибутку, що підлягає оподаткуванню, так і через можливі зміни українського законодавства.

9. ГРОШОВІ КОШТИ ТА РАХУНКИ В НАЦІОНАЛЬНОМУ БАНКУ УКРАЇНИ

Банк повинен підтримувати обов'язкові мінімальні грошові резерви в НБУ. Мінімальний резервний депозит було розраховано на основі залишків готівки, на поточних та строкових депозитних рахунках згідно з інструкціями НБУ. Станом на 31 грудня 2002 та 2001 років Банк виконав вимоги Національного банку України щодо мінімального резерву, який становив відповідно 22,702 тис. грн. та 9,195 тис. грн.

Грошові кошти та їхні еквіваленти, які використано при підготовці звіту про рух грошових коштів, включають:

	2002 р.	2001 р.
Готівкові кошти	17,636	9,649
Залишки на рахунках в НБУ	14,353	13,073
	<u>31,989</u>	<u>22,722</u>
Поточні рахунки в кредитних установах ОЕСР (Прим. 10)	6,032	1,975
	<u>38,021</u>	<u>24,697</u>
Мінус: мінімальний резервний депозит в НБУ	<u>(22,702)</u>	<u>(9,195)</u>
Всього грошові кошти та їх еквіваленти	<u><u>15,319</u></u>	<u><u>15,502</u></u>

10. КРЕДИТИ ТА КОШТИ, НАДАНІ БАНКАМ, НЕТТО

	2002 р.	2001 р.
Кошти, надані банкам країн ОЕСР	6,032	1,975
Кошти, надані банкам інших країн	6,141	6,721
Кредити, надані банкам	43,870	7,854
Нараховані проценти	6	8
	<u>56,049</u>	<u>16,558</u>
Мінус: резерв на збитки по кредитах та коштах, наданих банкам	<u>(381)</u>	<u>(320)</u>
Кредити та кошти банкам мінус резерв на збитки по кредитах та коштах, нетто	<u>55,668</u>	<u>16,238</u>

Банк надавав кошти західним та українським банкам, а також банкам інших країн СНД.

Станом на 31 грудня 2001 року один банк, сума непогашеного кредитного ризику якого перевищує 10 % від власного капіталу Банку, складав 33 % від суми кредитів та коштів, наданих банкам (2002 р. – таких банків немає).

Максимальний кредитний ризик станом на 31 грудня 2002 року по залишку на кореспондентському рахунку в українському банку складав 5,557 тис. грн.. Станом на 31 грудня 2001 року максимальний кредитний ризик складав 5,492 тис. грн.

11. ЦІННІ ПАПЕРИ, НАЯВНІ ДЛЯ ПРОДАЖУ

Інвестиції у споріднені підприємства:

	Частка в акціонерному капіталі	2002	Частка в акціонерному капіталі	2001
ВАТ “СКБТ Елемент”	27%	155	27%	155
ТОВ “Закарпатгазсервіс”	33%	78	-	-
ВАТ “Страхова компанія Скайд”	-	-	24%	700
		<u>233</u>		<u>855</u>

Інші цінні папери, наявні для продажу:

	Частка в акціонерному капіталі	2002	Частка в акціонерному капіталі	2001
ВАТ “Страхова компанія Скайд”	13%	700	-	-
Векселі	не застосовується	84	не застосовується	10,058
Інші цінні папери, наявні для продажу	до 20%	<u>2,930</u>	до 20%	<u>412</u>
		<u>3,714</u>		<u>10,470</u>
		<u>3,947</u>		<u>11,325</u>

Станом на 31 грудня 2001 року Банк утримував вексель одного з основних своїх клієнтів на суму 10,058 тис. грн. Банк випустив векселі для того ж клієнта на суму 10,058 тис. грн., що включено до боргових цінних паперів. Ці векселі було погашено протягом 2002 року.

Всі інвестиції вкладені у підприємства, розташовані на території України.

Керівництво Банку вважає, що загальний вплив операцій споріднених компаній на фінансову звітність Банку не є суттєвим, і тому метод “участі в капіталі” не використовувався.

12. КРЕДИТИ ТА КОШТИ, НАДАНІ КЛІЄНТАМ, НЕТТО

Всі кредити та кошти надані клієнтам в межах України та включають:

Галузевий аналіз	2002 р.	2001 р.
Виробничі компанії	118,587	82,870
Торгівельні компанії та постачальники	83,033	19,173
Сільське господарство	46,985	51,812
Споживчі кредити	25,890	11,283
Нафтогазова промисловість	8,334	35,656
Будівництво	5,394	5,969
Металургія	3,150	7,933
Фармацевтична промисловість	1,500	2,440
Державні організації	396	23,609
Нараховані проценти	18,933	7,748
	<u>312,202</u>	<u>248,493</u>
Мінус: резерв на збитки по кредитах та коштах, наданих клієнтам	<u>(27,119)</u>	<u>(19,662)</u>
Кредити та кошти, надані клієнтам	<u>285,083</u>	<u>228,831</u>

Як окремо зазначено у Примітці 23, Банк надає кредити спорідненим сторонам, у тому числі підприємствам та співробітникам Банку. Станом на 31 грудня 2002 року Банк надав кредитів таким позичальникам на загальну суму 4,480 тис. грн. (2001 р. – 5,489 тис. грн.).

Кредитний портфель Банку складається з кредитів, виданих підприємствам таких типів:

	2002 р.	2001 р.
Приватні компанії	266,983	205,853
Кредити, надані фізичним особам	25,086	9,065
Кредити, надані працівникам та керівництву (Прим. 23)	804	2,218
Державні органи	396	23,609
Нараховані проценти	18,933	7,748
	<u>312,202</u>	<u>248,493</u>
Мінус: резерв на збитки по кредитах та коштах, наданих клієнтам	<u>(27,119)</u>	<u>(19,662)</u>
Кредити та кошти, надані клієнтам	<u>285,083</u>	<u>228,831</u>

Кредитний портфель Банку було видано під такі види застави:

	2002 р.	2001 р.
Нерухомість	74,645	38,783
Дебіторська заборгованість	62,430	65,811
Товарно-матеріальні запаси	51,910	34,797
Обладнання та інше рухоме майно	30,349	37,770
Цінні папери	17,629	7,357
Грошові депозити	16,950	21,919
Інше	11,725	6,032
Без застави	27,631	28,276
Нараховані проценти	18,933	7,748
	<u>312,202</u>	<u>248,493</u>
Мінус: резерв на збитки по кредитах та коштах, наданих клієнтам	<u>(27,119)</u>	<u>(19,662)</u>
Кредити та кошти, надані клієнтам	<u>285,083</u>	<u>228,831</u>

Станом на 31 грудня 2002 року залишки по кредитах восьми позичальників, сума кредитного ризику у кожного з яких перевищує 10% від власного капіталу Банку, склали 36% від загальної суми кредитів та коштів, наданих клієнтам (у 2001 році 14 позичальників склали 48% від загальної суми кредитів та коштів, наданих клієнтам).

13. ОСНОВНІ ЗАСОБИ, НЕТТО

	Будівлі та споруди	Меблі, автотранспортні засоби та обладнання	Інше	Всього
Первісна вартість				
На 31 грудня 2001 року	4,418	11,920	1,125	17,463
Придбання банку (Прим. 19)	1,626	550	13	2,189
Придбання	20,987	8,590	2,221	31,798
Рекласифікація	224	35	(259)	-
Вибуття	(14)	(1,030)	(2)	(1,046)
На 31 грудня 2002 року	<u>27,241</u>	<u>20,065</u>	<u>3,098</u>	<u>50,404</u>
Накопичена амортизація				
На 31 грудня 2001 року	55	4,469	272	4,796
Амортизаційні відрахування	316	3,824	281	4,421
Вибуття	(5)	(702)	-	(707)
На 31 грудня 2002 року	<u>366</u>	<u>7,591</u>	<u>553</u>	<u>8,510</u>
Залишкова вартість				
На 31 грудня 2002 року	<u><u>26,875</u></u>	<u><u>12,474</u></u>	<u><u>2,545</u></u>	<u><u>41,894</u></u>
Залишкова вартість				
На 31 грудня 2001 року	<u><u>4,363</u></u>	<u><u>7,451</u></u>	<u><u>853</u></u>	<u><u>12,667</u></u>

14. ГУДВІЛ, НЕТТО

Вартість	
На 31 грудня 2001 року	1,999
Придбання Народного Банку (Прим. 19)	<u>1,003</u>
На 31 грудня 2002 року	<u><u>3,002</u></u>
Накопичена амортизація	
На 1 січня 2002 року	(1,452)
Амортизація за рік	<u>(714)</u>
На 31 грудня 2002 року	<u><u>(2,166)</u></u>
Залишкова вартість	
На 31 грудня 2002 року	<u><u>836</u></u>
На 31 грудня 2001 року	<u><u>547</u></u>

15. ІНШІ АКТИВИ, НЕТТО

	2002 р.	2001 р.
Передплати та інша дебіторська заборгованість	2,108	1,790
Передплати на придбання цінних паперів	751	9,255
Канцелярське приладдя та інші матеріали	478	356
	<u>3,337</u>	<u>11,401</u>
Мінус резерв на покриття збитків	(142)	(32)
Інші активи, мінус резерв на покриття збитків	<u>3,195</u>	<u>11,369</u>

16. КРЕДИТИ ТА КОШТИ, ОТРИМАНІ ВІД БАНКІВ

	2002 р.	2001 р.
Кошти, отримані від банків	6,596	5,837
Кредити, отримані від банків	34,270	49,518
Нараховані проценти	35	71
	<u>40,901</u>	<u>55,426</u>
Кредити та кошти інших банків	<u>40,901</u>	<u>55,426</u>

Більшість коштів, отриманих від інших банків – безвідсоткові. Ефективна відсоткова ставка для кредитів, отриманих від інших банків, складає приблизно 8% у 2002 році (2001 р. – 19%).

17. РАХУНКИ КЛІЄНТІВ

	2002 р.	2001 р.
Поточні рахунки	132,628	106,125
Строкові депозити	167,836	79,142
Нараховані проценти	2,549	1,188
	<u>303,013</u>	<u>186,455</u>
Рахунки клієнтів	<u>303,013</u>	<u>186,455</u>

Рахунки клієнтів включають такі види рахунків:

	2002 р.	2001 р.
Приватні підприємства	155,122	131,572
Фізичні особи	145,342	53,695
Нараховані проценти	2,549	1,188
	<u>303,013</u>	<u>186,455</u>
Рахунки клієнтів	<u>303,013</u>	<u>186,455</u>

18. ІНШІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Інші зобов'язання станом на 31 грудня склали:

	2002 р.	2001 р.
Заборгованість по податках	383	468
Резерв по наданих гарантіях	239	347
Інша кредиторська заборгованість та нараховані витрати	1,493	685
	<u>2,115</u>	<u>1,500</u>
Інші зобов'язання	<u>2,115</u>	<u>1,500</u>

19. ПРИДБАННЯ БАНКУ

29 червня 2002 року Банк придбав 100% статутного капіталу АКБ “Народний Банк”. Придбання проводилось шляхом обміну акцій Укргазбанку на акції Народного Банку, у зв’язку із чим було проведено додаткову емісію на 28 мільйонів акцій номіналом 1 грн. Банк визнав придбання за справедливою вартістю 0.96 грн. за власну акцію, та врахував придбані активи та зобов’язання за справедливою вартістю. В результаті даної операції Укргазбанк визнав гудвіл (Прим. 14). Після завершення процедури придбання Народний Банк втратив свій юридичний статус та приєднався до Укргазбанку на умовах філії.

Справедлива вартість придбаних активів та зобов’язань:

Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	684
Кредити та кошти, надані Укргазбанку	20,977
Цінні папери	115
Кредити та кошти, надані клієнтам, нетто	10,113
Основні засоби	2,189
Інші активи	1,238
Рахунки клієнтів	(11,941)
Інші зобов’язання	(107)
Чисті активи	23,268
Гудвіл (Прим. 14)	1,003
Вартість придбання (акції Укргазбанку за справедливою вартістю)	24,271
Придбані грошові кошти та їхні еквіваленти:	
Грошові кошти, отримані від придбання	21,661

20. СТАТУТНИЙ ФОНД

Станом на 31 грудня 2002 та 2001 років, статутний фонд Банку складався із звичайних та привілейованих акцій, кожна з яких мала номінальну вартість 1 грн. Всі звичайні акції відносяться до одного класу та мають однакове право голосу.

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

Прості акції Банку не дають права на фіксований дохід. Всі прості акції мають однакові права при ліквідації Банку. Привілейовані акції не дають права на голосування.

	2002 р.	2001 р.
Кількість дозволених до випуску та випущених привілейованих акцій	477	477
Кількість дозволених до випуску та випущених простих акцій	64,090	36,090
Загальна номінальна вартість	64,567	36,567
Кількість дозволених до випуску, випущених та повністю сплачених привілейованих акцій	477	477
Кількість дозволених до випуску, випущених та повністю сплачених простих акцій	36,085	36,087
Кількість дозволених до випуску, випущених та повністю сплачених простих акцій, обмінених на акції Народного Банку за справедливою вартістю (Прим. 19)	24,271	-
Загальна справедлива вартість	60,833	36,564

21. ФІНАНСОВІ ІНСТРУМЕНТИ З ПОЗАБАЛАНСОВИМ РИЗИКОМ

В процесі своєї діяльності для задоволення потреб клієнтів, Банк використовує фінансові інструменти із позабалансовими ризиками. Таким інструментам притаманні кредитні ризики різного ступеня, які не відображаються у балансі.

Максимальна сума можливих кредитних втрат Банку в результаті виникнення умовних зобов'язань, у випадку невиконання таких зобов'язань іншою стороною, а також зобов'язань по наданню кредитів, коли зустрічні вимоги, застава або інші забезпечення втрачають свою вартість, визначаються за сумами контрактів по таких інструментах.

У випадку, коли Банк бере на себе позабалансові зобов'язання, він використовує ту ж методику контролю та керування ризиками, що й при наданні кредитів клієнтам.

Сума, скоригована відповідно до ризику операції, визначається за допомогою коефіцієнтів зваження у відповідності до принципів, встановлених Базельським Комітетом по банківському нагляду.

Станом на 31 грудня 2002 та 2001 років номінальні суми, або суми згідно договорів, а також суми, зважені відповідно до групи ризику, для фінансових інструментів із позабалансовим ризиком, були такими:

	31 грудня 2002 р.		31 грудня 2001 р.	
	Номінальна сума	Сума, зважена із урахуванням ризику	Номінальна сума	Сума, зважена із урахуванням ризику
Умовні зобов'язання та зобов'язання по кредитах				
Гарантії та інші прямі вимоги	10,617	10,617	1,048	1,048
Зобов'язання по кредитах та невикористаних кредитних лініях	49,065	49,065	15,329	15,329

22. КОНТРАКТНІ ТА УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Оподаткування – Податкові органи України все більше уваги приділяють діловій сфері внаслідок загальної нестабільності економіки України. У зв'язку з цим податкова ситуація в Україні, як на місцевому рівні, так і на рівні країни, постійно змінюється, і закони застосовуються, трактуються і впроваджуються непослідовно.

Невиконання українських законів та нормативних актів може призвести до встановлення високих штрафів та пені. Податкові перевірки майбутніх періодів можуть призвести до нарахування податків, штрафів та пені, суми яких можуть бути істотними. Банк вважає, що повністю дотримується податкового законодавства; разом з тим, протягом останніх років з'явилась велика кількість податкових актів та законів у сфері валютного регулювання, які містять нечітко сформульовані вимоги і можуть трактуватися по-різному. Таким чином, залишається ризик того, що податкові органи можуть застосовувати інше трактування законодавства, і ефект від цього може бути суттєвим.

Зобов'язання по операціях з іноземною валютою – В процесі своєї діяльності Банк укладає контракти “спот” із третіми особами. Більшість контрактів укладаються для обміну гривні на вільно конвертовану валюту. Станом на 31 грудня 2002 та 2001 років у Банка не було невиконаних зобов'язань за такими контрактами.

Операційні зобов'язання – На дату складання балансу Банк мав зобов'язання щодо операційної оренди нерухомості, що розподіляються за строками виплат наступним чином:

	2002 р.	2001 р.
Перший рік	4,249	3,706
Другий-п'ятий рік включно	17,448	18,067
Після п'ятого року	<u>3,282</u>	<u>186</u>
Всього	<u>24,979</u>	<u>21,959</u>

Юридичні аспекти – Протягом своєї діяльності Банк має справи із судовими процесами і претензіями. На думку керівництва, пов'язана з цим заборгованість, якщо така виникає в результаті судового процесу або претензії, не здійснить суттєвого негативного впливу на фінансове становище або результати майбутньої діяльності Банку.

Економічне середовище – Основна діяльність Банку зосереджена на території України. Закони та норми, що впливають на діяльність підприємств в Україні, часто змінюються, й тому, в результаті негативних змін в політичному та діловому середовищі, активи і діяльність Банку можуть піддаватися ризику.

23. ОПЕРАЦІЇ ЗІ СПОРІДНЕНИМИ СТОРОНАМИ

Спорідненими сторонами є акціонери, члени Правління, інші співробітники та компанії, участь Банку в яких перевищує 20% акцій.

На 31 грудня 2002 та 2001 років заборгованість споріднених сторін перед Банком або Банку перед спорідненими сторонами становила:

- Банк надав кредити на загальну суму 4,480 тис. грн. (2001 р. – 5,489 тис. грн.) акціонерам та спорідненим сторонам, включаючи 804 тис. грн. заборгованість працівників та Правління Банку (2001 р. – 2,218 тис. грн.);
- Протягом 2002 та 2001 років Банком було надано кредитів спорідненим сторонам на суму 5,150 тис. грн. та 7,087 тис. грн., відповідно, а також отримано коштів від погашення кредитів на суму 6,159 тис. грн. та 6,841 тис. грн., відповідно.
- Банк мав інвестицію на суму 155 тис. грн. (2001 р. – 155 тис. грн.) з непрямо спорідненою стороною, яка надає в оренду приміщення філії банку, що знаходиться в Одесі, за ціною, нижчою від ринкової;
- Банк мав залишки на поточних та депозитних рахунках своїх споріднених сторін на суму 3,237 тис. грн. (2001 р. – 6,396 тис. грн.).
- Протягом 2002 та 2001 років Банком було залучено депозитів та отримано коштів від споріднених сторін на суму 155,616 тис. грн. та 151,106 тис. грн., відповідно, а також сплачено депозитів та коштів на суму 158,775 тис. грн. та 147,720 тис. грн., відповідно.

Крім того, протягом 2002 та 2001 років, дохід та витрати, пов'язані з операціями зі спорідненими сторонами, становили:

- Процентний дохід – 209 тис. грн. (2001 рік – 2,971 тис. грн.);
- Процентні витрати – 488 тис. грн. (2001 рік – 696 тис. грн.);

24. ПЕНСІЇ ТА ПЕНСІЙНІ ПЛАНИ

Відповідно до чинного законодавства, працівники отримують пенсію від Уряду України. На 31 грудня 2002 та 2001 років Банк не мав зобов'язань щодо виплати додаткових пенсій, забезпечення пенсійного або медичного обслуговування, страхування чи виплати пенсійної компенсації теперішнім чи колишнім працівникам.

25. АДЕКВАТНІСТЬ КАПІТАЛУ

Коефіцієнт адекватності капіталу Банку, розрахований на основі фінансової звітності за МСФЗ на 31 грудня 2002 дорівнює 19.92% (у 2001 році – 20.49%), що перевищує граничний коефіцієнт – 8% , рекомендований Базельською угодою.

Коефіцієнт обчислюється у відповідності з правилами, викладеними Базельською угодою, з використанням таких зважених показників ризику:

Зважені показники	Опис статті
0%	Готівкові кошти та рахунки у Національному Банку України
0%	Цінні папери, випущені Урядом України в українських гривнях
20%	Кредити та кошти, надані кредитним установам - членам країн ОЕСР
20%	Кредити та кошти, надані кредитним установам, які не є членами ОЕСР, зі строком погашення протягом одного року
100%	Кредити та кошти клієнтам
100%	Невикористані зобов'язання з кредитування та гарантії
100%	Основні засоби та інші активи

Капітал обчислюється як загальна сума обмежених та необмежених компонентів акціонерного капіталу, плюс резерв, створений Банком під загальні банківські ризики, при цьому загальний резерв на збитки по кредитах не повинен перевищувати 1.25% зважених з врахуванням ризику активів.

26. СПРАВЕДЛИВА ВАРТІСТЬ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ

Розкриття справедливої вартості фінансових інструментів проводиться у відповідності до вимог Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку №32 та №39. Оскільки для більшої частини банківських фінансових інструментів ринок поки що не сформований, для визначення справедливої вартості необхідно використовувати оцінку, яка базується на поточних економічних умовах та особливих ризиках, притаманних відповідному інструменту. Наведені нижче оцінки не обов'язково є показниками сум, які Банк міг би отримати на ринку від продажу конкретного фінансового інструменту.

Станом на 31 грудня 2002 та 2001 років Банком використовувались такі методи та припущення для оцінки справедливої вартості кожної групи фінансових інструментів, для яких це можливо зробити на практиці:

Грошові кошти і рахунки в Національному банку України – Для цих короткострокових інструментів справедливою оцінкою реальної вартості є балансова вартість.

Кредити та кошти, надані банкам – За цими активами справедлива вартість визначається як чиста балансова вартість.

Цінні папери, наявні для продажу – На 31 грудня 2002 та 2001 років цінні папери, наявні для продажу, обліковуються за їхньою справедливою вартістю. Справедлива вартість цінних паперів, наявних для продажу, визначалась для умов активного ринку стосовно цінних паперів, що знаходяться в обігу на біржовому або позабіржовому ринку. Для цінних паперів, що не знаходяться в обігу на ринку, справедлива вартість визначалась на основі ринкової вартості цінних паперів, що мають аналогічний кредитний ризик та/або термін погашення.

Інші інвестиції – Цінні папери, які не котируються, обліковуються за первісною вартістю, якщо немає знецінення. Ринкових котирувань таких цінних паперів не існує.

Кредити та кошти, надані клієнтам – Справедлива вартість кредитного портфелю базується на характеристиках кредитів і процентних ставок за окремими кредитами для кожного сектору портфелю. Оцінка резерву на покриття сумнівної заборгованості включає оцінку надбавок на ризики, що застосовуються для різних видів кредитів з урахуванням таких чинників, як поточна ситуація в галузях економіки, в яких здійснює свою діяльність кожний з позичальників, економічний стан кожного позичальника і отримані Банком гарантії. Таким чином, резерв на покриття втрат по виданих кредитах вважається прийнятною оцінкою дисконту, що відображає вплив кредитного ризику.

Кредити та кошти банків – Прийнятною оцінкою вартості є чиста балансова вартість.

Рахунки клієнтів – Прийнятною оцінкою вартості є чиста балансова вартість.

Випущені цінні папери – Випущені цінні папери обліковуються за первісною вартістю з урахуванням амортизації премій і дисконтів.

27. АНАЛІЗ СТРОКІВ ПОГАШЕННЯ

	До 1 місяця	Від 1 до 3-х місяців	Від 3 до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Понад 1 року	Резерв на збитки	Всього
АКТИВИ							
Кредити банкам, за вирахуванням резерву під збитки по кредитах, нетто	39,535	-	1,500	2,841	-	(381)	43,495
Цінні папери, наявні для продажу	84	-	-	-	-	-	84
Кредити та кошти, надані клієнтам, нетто	26,124	28,720	116,745	51,116	70,564	(19,983)	273,286
Активи, по яких отримуються відсотки	65,743	28,720	118,245	53,957	70,564	(20,364)	316,865
Грошові кошти та рахунки в Національному банку України	31,989	-	-	-	-	-	31,989
Кошти, надані іншим банкам, нетто	12,173	-	-	-	-	-	12,173
Нараховані проценти	18,933	-	-	-	-	(7,136)	11,797
Цінні папери, наявні для продажу	-	-	-	-	3,863	-	3,863
Основні засоби, нетто	-	-	-	-	41,894	-	41,894
Гудвіл, нетто	-	-	-	-	836	-	836
Інші активи, нетто	2,732	-	-	-	605	(142)	3,195
ВСЬОГО АКТИВИ	131,570	28,720	118,245	53,957	117,762	(27,642)	422,612
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ							
Кредити банків	21,454	12,851	-	-	-	-	34,305
Строкові депозити клієнтів	66,456	5,112	12,779	71,562	11,927	-	167,836
Зобов'язання, по яких сплачуються відсотки	87,910	17,963	12,779	71,562	11,927	-	202,141
Кошти банків	6,596	-	-	-	-	-	6,596
Поточні рахунки клієнтів	132,628	-	-	-	-	-	132,628
Нараховані проценти	2,549	-	-	-	-	-	2,549
Інші зобов'язання	1,876	-	-	-	-	239	2,115
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	231,559	17,963	12,779	71,562	11,927	239	346,029
Різниця між процентними активами і пасивами	(22,167)	10,757	105,466	(17,605)	58,637		
Кумулятивна різниця між процентними активами і пасивами	(22,167)	(11,410)	94,056	76,451	135,088		
Кумулятивна різниця між процентними активами і пасивами у процентному відношенні до загальної суми активів	(5.2%)	(2.7%)	22.3%	18.1%	32.0%		

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

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

28. АНАЛІЗ ВАЛЮТИ

	Українська гривня	Вільно конвер- товані валюти	Неконвер- товані валюти	Резерв на збитки	Всього
АКТИВИ					
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	25,935	5,999	55	-	31,989
Кредити та кошти, надані банкам, нетто	36,203	19,449	397	(381)	55,668
Цінні папери, наявні для продажу	3,947	-	-	-	3,947
Кредити та кошти, надані клієнтам, нетто	189,950	122,232	20	(27,119)	285,083
Основні засоби, нетто	41,894	-	-	-	41,894
Гудвіл, нетто	836	-	-	-	836
Інші активи, нетто	2,442	895	-	(142)	3,195
ВСЬОГО АКТИВІВ	301,207	148,575	472	(27,642)	422,612
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ					
Кредити та кошти, отримані від банків	4,419	36,482	-	-	40,901
Рахунки клієнтів	222,450	80,438	125	-	303,013
Інші зобов'язання	1,395	481	-	239	2,115
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	228,264	117,401	125	239	346,029
ЧИСТА ПОЗИЦІЯ	72,943	31,174	347		

Наведені вище суми у вільно конвертованій валюті переважно в доларах США та ЄВРО, але також частково включають валюти країн ОЕСР. Суми у неконвертованих валютах відносяться до валют країн СНД.

29. АНАЛІЗ ДІЮЧИХ ВІДСОТКОВИХ СТАВОК

У наступній таблиці наведено аналіз відсоткового ризику, тобто, потенційні прибутки та збитки Банку. Діючі відсоткові ставки проаналізовані за видами фінансових активів та зобов'язань з метою визначення відсоткового ризику за кожними видами фінансових активів та зобов'язань, а також ефективності політики у галузі відсоткових ставок, які використовує Банк.

	Українська гривня	Вільно конвертовані валюти	Неконвертовані валюти
АКТИВИ			
Кошти, надані банкам, нетто	0%	0%	0%
Кредити, надані банкам, нетто	13%	5%	10%
Кредити та кошти, надані клієнтам, нетто	27%	17%	20%
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Кошти, отримані від банків	0%	0%	0%
Кредити, отримані від банків	10%	8%	X
Рахунки клієнтів (поточні рахунки)	0%	0%	0%
Рахунки клієнтів (строкові депозити)	13%	7%	X

30. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

У січні 2003 року Банк придбав 40% акцій українського процесингового центру – компанії “Укркарт” для подальшого розвитку українського внутрішнього ринку платіжних карток.