



MAJANDUSAASTA ARUANNE

Aruandeaasta algus	01.01.2006
Aruandeaasta lõpp	31.12.2006

AS SBM Pank

Registrikood:	10586461
Aadress:	Pärnu mnt 12, 10148 Tallinn, Eesti
Telefon:	(+372) 6802 500
Faks:	(+372) 6802 501
e-post:	info@sbmbank.ee
Interneti kodulehekülg:	www.sbmbank.ee

SISUKORD

SISSEJUHATUS	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	9
JUHATUSE DEKLARATSIOON	9
KASUMIARUANNE	10
BILANSS.....	11
RAHAVOOGUDE ARUANNE	12
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	13
ARVESTUSPÕHIMÕTTED.....	14
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	23
JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 2006. A MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	45
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS.....	46
JUHATUSE ETTEPANEK KASUMI JAOTAMISE KOHTA.....	47

SISSEJUHATUS

Krediidasutuse üldandmed

Ärinimi	AS SBM Pank
Asukoht ja aadress	Pärnu mnt 12, 10148 Tallinn, Eesti
Registreerinud riigi nimetus	Eesti Vabariik
Registreerimise kuupäev	14.10.1999. a
Registrikood	10586461 (EV Äriregister)
Telefon	(+372) 6 802 500
Faks	(+372) 6 802 501
S.W.I.F.T. BIC kood	SBMBEE22
E-mail	info@smbank.ee
Interneti kodulehekül	http://www.smbank.ee

Audiitor

Audiitori ärinimi	KPMG Baltics AS
Audiitori registrikood	10096082
Audiitori asukoht ja aadress	Ahtri 10A, 10151 Tallinn, Eesti
Juhtiva audiitori nimi	Taivo Epner

Aruande bilansipäev	31.12.2006
Aruandeperiood	01.01.2006 – 31.12.2006
Aruande valuuta ja ühikud	Eesti kroon (EEK), tuhandetes kroonides
Aruande võrdlusvaluuta ja ühikud	Euro (EUR), tuhandetes eurodes

TEGEVUSARUANNE

Krediitiasutuse kirjeldus

AS SBM Pank on 1999. aastal asutatud Eestis registreeritud ja tegutsev krediitiasutus. AS SBM Pank (edaspidi Pank) omab Eesti Panga poolt väljastatud tegevusluba, mis võimaldab pangal teostada kõiki pangandusoperatsioone. Pank omab Eesti Väärtpaberikeskuse kontohalduri staatust ning on SWIFT-i liige. 23. jaanuaril 2007. a. kiitsid Riia ja Vilniuse börside juhatused heaks SBM Pank liikmelisustaatluse. Olles varem juba Tallinna Börsi liige sai AS-ist SBM Pank seega viieteistkümnnes Balti börside ühisliige. Panga tugevateks külgedeks võib pidada tema väiksust ja fokusseeritust kindlale kliendigrupile ning kindlatele tegevusvaldkondadele. Seoses sellega on pank paindlik ja operatiivne personaalsete kvaliteetteenuste pakkumisel ning majanduskeskkonna ja turusituatsioonide muutumisel. Lisaks eeltoodule on nii riskide juhtimine kui kontrolli teostamine efektiivsem, kiirem ja lihtsam. Panga tugevuseks võib pidada ka kvalifitseeritud ja panganduskogemusega töötajaid.

2006. aasta põhisündmuseks oli aktsiakapitali kahekordistamine koos Marfin Financial Group Holding Societe Anonyme'i tulekuga panga põhiaktsionäriks. Lähtuvalt AS SBM Panga aktsionäride 28.02.2006 ja 26.05.2006. a. toimunud erakorraliste üldkoosolekute otsustest suurendada panga aktsiakapitali 100 500 000 krooni võrra ning pärast Finantsinspektsiooni juhatuse otsust nõusoleku andmisest olulise osaluse omandamiseks AS-is SBM Pank, märkis Marfin Financial Group Holdings S.A. 10. augustil 2006. a 10 050 000 AS-i SBM Pank aktsiat ja teostas märgitud aktsiate eest rahalise sissemakse 100,5 miljoni krooni ulatuses. AS-i SBM Pank omanikud aruandepäeva seisuga on:

50,1247% aktsiate omanik on Marfin Financial Group Holding Societe Anonyme (asukoht Ateena, Kreeka);

28,6823% aktsiate omanikuks hr Nikolaos Sarros (elukoht Ateena, Kreeka);

6,2344% aktsiate omanikuks hr Ernesto A. Preatoni (elukoht Tallinn, Eesti Vabariik);

4,8883% aktsiate omanikuks hr Nikolaos Sarrose kontrolli all olev osäühing Sigma Real Estate OÜ (asukoht Tallinn, Eesti);

4,8883% omanikuks hr Ulrich Johni kontrolli all olev Frösundaviksparken AB (asukoht Ängelholm, Rootsi);

2,7132% omanikuks Koumbas Holdings S.A. (asukoht Ateena, Kreeka) ning

2,4688% omanikuks hr Emmanouil Karavelakis (elukoht Ateena, Kreeka).

Hr Preatoni kontrolli alla oleva aktsiate edasiseks omandamiseks on senistel aktsionäridel sõlmitud optsoonileping. Bilansipäeva järgselt toimunud tehingu järel suurenes hr. Sarrose osalus 30,5526%-ni ja hr. Preatoni osalus vähenes 4,3641%-ni.

SBM Pank on seisukohal, et Marfin Financial Group Holdings S.A. näol on tegemist tugeva ja usaldusväärse investoriga, kelle kaasamine uue strateegilise aktsionärina aitab läbi täiendavate finantsvahendite, know-how ja suhtevõrgustiku tunduvalt tõsta

AS SBM Panga võimet tegutseda konkurentsitihedal finantsvahenduse turul ning aitab tõhusalt kaasa panga laienemisstrateegia elluviimisele.

Taustainformatsioon Marfin Financial Group Holdings S.A. kohta

MARFIN FINANCIAL GROUP HOLDINGS S. A. (MARFIN F.G.) on valdusfirma, mis on investeerinud pangandus- ja finantsteenuste sektorisse. Tal on kaks peamist tütarettevõtet. **MARFIN BANK** on kommertspank ja **INVESTMENT BANK OF GREECE** tegutseb investeerimispananganduses ja väärtpaperivahenduses. **MARFIN FINANCIAL GROUP** on noteeritud Ateena Väärtpaperibörsil ning kuulub Ateena FTSE 40 indeksi koosseisu.

2005. aastal omandas Marfin F.G. 10,07%-lise osaluse **Egnatia Bank S.A.**-s ning 2006. aastal 9,98% osaluse **Cyprus Popular Bank**-is (Laiki Bank), mis juhib finantsinstitutsioonide gruppi, kes on esindatud Küprosel, Kreekas, Suurbritannias, Guernsey's, Austraalias ja Serbias.

Täiendavat informatsiooni MARFIN F.G. kohta saab nende interneti veebilehelt www.marfingroup.gr.

SBM Panga nõukogu suurenes 2006. aastal seitsmeliikmeliseks. Nõukogusse kuuluvad hr Nikolaos Sarros, hr Emmanouil Karavelakis, hr Frank Ulrich John, hr Michalakis Louis, hr Fotios Karatzenis, hr Achillefs Giannisis ja hr Efthymios Bouloutas. Nõukogu esimees on hr Nikolaos Sarros.

SBM Panga juhatus on neljaliikmeline. Juhatuse esimees on hr Riho Rasmann ning juhatusel liikmed on hr Sven Raba, hr Mart Veskimägi ja hr Roul Tutt. Juhatusel esimees ning juhatusel liikmed ei oma osalust ega osaluse omandamise optioone SBM Pangas. 2006. aastal juhatusel koosseisus muudatusi ei toimunud.

SBM Pangale ei kuulu ühtegi tütar- ega sidusettevõtet, milles omatakse 20% ületavat osalust. Pank osales European Business Development AS-i asutamises, kus pank omab 16% aktsiakapitalist. See äriarendusfirma kanti Eesti äriregistrisse 27.01.2005.

Majanduskeskkonna kirjeldus

Esialgsel hinnangul kasvas Eesti sisemajanduse koguprodukt 2006. aastal 11,5%, olles sellega üks kõrgemaid mitte ainult Euroopa Liidus, vaid ka kogu maailmas ning ületades ka kõige julgemaid aastataguseid prognoose. Eesti Panga hinnangul oleks samas jätkusuutlikuks kasvuks 7-8%. Peamiseks kasvuallikaks oli kodumaise sisenõudluse jätkuvalt jõuline kasv, toetudes nii kiirelt kasvavatele sissetulekutele (keskmine brutopalgakasv 2006. aastal hinnanguliselt +15,8%) ning tööhõive jätkuvale kasvule (hinnanguliselt rekordiline 61,6%) kui ka Eestist väljaspool finantseeritud ekspansiivsele laenukasvule (Eesti krediitiasutuste poolt eraisikutele ja ettevõtetele antud laenude jääkide kasv üle 60%). Ka konjunkturiaromeetrid püsisid läbi aasta kõrgetasemel (Eesti Konjunkturiinstituudi majanduse üldseisundi indeks maksimaalsel 9 punkti tasemel). Samas on mitmed majandussektorid, eelkõige ehitus – ja kinnisvarasektor, jõudnud enda tootmisvõimsuse piirile. Kiire majanduskasv ning täishõivel ja tootmisvõimsuse piiril toimiv majandus tõi omakorda kaasa ka

hoogustunud hinnasurve (tarbijahinnaindeks tõusis 4,4%), mis muuhulgas lükkas taas edasi lootused euro kiireks kasutuselevõtuks. Enim mõjutas tarbijahinnaindeksi kasvu aastaga 10,4% kallinenud eluasemeteenused. Samas on Eesti Konjukturiinstituudi uuringute järgi inflatsiooniline surve jõudnud etappi, kus ettevõtted põhjendavad hinnatõusu hinnatõusuga. Võrreldes brutopalkade 16% küündiva kasvuga on samas inflatsioon isegi püsinud mõõdukana. Kuigi Euroopa Keskpank tõstis läbi aasta aktiivselt intresse ning enamusele Eestis väljastatud laenudele baasintressimääraks olev 6 kuu EURIBOR tõusis aastaga 1,17 protsendipunkti 3,807%-le oli see liiga vähe kasvu ning kasvuootuste ja sellest tulenevalt inflatsiooni pidurdamiseks. Edasine intresside kasv peaks siiski hakkama mõjutama ka laenuotsuseid ning tooma kaasa sellest tingitud sisenõudluse languse ning korrektuuri majandustsükliks. Esmaseid jahtumise märke hakkas näitama kinnisvaraturg, kus tehingute arv ei küündinud kvartaalsel baasil enam 2005. aasta tasemele (3 kvartali seisuga) ehk aastaga 55% kasvanud kinnisvaratehingu keskmine väärtus on hakanud piirama nõudlust. Rahalises väärtuses samas tehingute kogumaht jätkas kasvu ning tõususi aastaga 60%, mis väljendus ka jõudsas pankade laenumahtude kasvus samas suurusjärgus.

Eesti Panga statistika järgi suurenes Eesti krediidasutuste neto laenuportfell 2006 aastal 41,6%, ulatudes aasta lõpus 178 miljardi kroonini (11,4 miljardi euron). Sealjuures laenujääk eraisikutele suurenes aastaga 62,7% 79 miljardi kroonini (5,1 miljardi euron) ning äriühingutele 60,1% 83 miljardi kroonini (5,3 miljardi euron). Aasta tagasi oli kogu laenuportfelli kasvutempoks 46%, eraisikutele antud laenude kasvutempoks 69% ning äriühingutele antud laenude kasvutempoks 63%. 74% kõikidest laenudest oli antud hüpoteegi tagatisel ning 11% ilma tagatiseta. Eraisikutele antud laenude jäägist moodustasid 85% eluasemelaenud ning 11% tarbimislaenud. Aasta tagasi olid vastavad näitajad 82% ja 9%. 99% eraisikutele antud laenudest oli tähtajaga üle aasta ning sealhulgas 39% tähtajaga üle 25 aasta. Ettevõtetele antud laenudest olid 85% tähtajaga üle aasta. 43,7% juriidilistele isikutele antud laenude jäägist olid seotud kinnisvarasektoriga. Aasta tagasi oli vastav näitaja 29,9%. Tähtajaks tasumata laenumaksete osa kogu laenuportfelist moodustas 0,2% jäädes aastaga muutumatuks. Erinevalt laenudest kahanes klientidelt kaasatud võõrvahendite kasvutempo 2006. aastal oluliselt jäädes 29% peale (2005. aastal +47%). Summaarselt moodustasid võlgnevused klientidele aasta lõpus 123 miljardit krooni (8 miljardit eurot), millest 58 miljardit krooni (3,7 miljardit eurot) võlgneti äriühingutele ning 45 miljardit krooni (2,9 miljardit eurot) eraisikutele.

Olulised majandussündmused

2006. a oli AS-i SBM Pank jaoks olulise kasvu aasta. Aasta põhisündmuseks oli sisseakstud aktsiakapitali kahekordistumine 200,5 miljoni kroonini (12,8 miljoni euron) seoses Marfin Financial Group Holding S.A. tulekuga panga põhiaktsionäriks. Panga varade maht on kasvanud aasta algusest 1,4 korda, jõudes 31.12.2006 seisuga 463,2 miljoni kroonini (29,6 miljoni euron). Laenuportfell (välja arvatud finantseerimisasutuste hoiused) moodustas 348,9 miljonit krooni e 22,3 miljonit eurot (kasv aasta algusest 1,5 korda), ehk 75% kogu varade mahust. 93,4 miljonit krooni (6,0 miljonit eurot) ehk 20% koguvaredest asusid likviidsete vahenditena kassas, keskpangas ning krediidi- ja finantseerimisasutustes.

Klientide (sh. krediidasutused) hoiused pangas moodustasid majandusaasta lõpus 208,3 miljonit krooni ehk 13,3 miljonit eurot (kasv aasta algusest 19%). Neist 38%

kuulusid krediidi- ja finantseerimisasutustele, 21% äriühingutele ning 41% eraisikutele.

2006. aastal pank võlakirju ei emiteerinud. 15.08.2006 omandas pank 5 miljoni krooni nominaalväärtuses enda börsil noteeritud võlakirjasid, seoses panga finantskohustuste ümberstruktureerimisega intressikulude vähendamiseks. Väärtpaberikohustusi oli 31. detsembri 2006. a seisuga 53,2 miljoni krooni ehk 3,4 miljoni euro ulatuses (11,5% bilansimahust). 2007. aastal kavandatakse sõlmida leping Marfin gruppi kuuluva pangaga pikaajalise krediidiliini kasutamiseks, eesmärgiga finantseerida laenuportfelli kasvu.

2006. aastal jõudis AS SBM Pank kasumisse. 2006. a neto intressikasumiks kujunes 30,7 miljonit krooni (2,0 miljonit eurot), millest enamus teeniti laenudelt. Neto teenustasukasumiks kujunes 0,7 miljonit krooni (0,05 miljonit eurot). Valuuta- ja väärtpaberitehingutelt teeniti 2,4 miljonit krooni (0,2 miljonit eurot). Kokku teeniti 2006. aastal pangandustegevusest 26,8 miljonit krooni e 1,7 miljonit eurot kasumit. 2006. a administratiivkulud olid kokku 21,3 miljonit krooni (1,4 miljonit eurot). Majandusaasta kasum moodustas 3,5 miljonit krooni (0,2 miljonit eurot).

SBM Panga nõukogu liikmetele 2006. ega 2005. majandusaastal liikmetasusid ei makstud. Samuti pole juhatuse liikmetele 2006. ega 2005. majandusaastal makstud liikmetasusid. Juhatuse liikmetele arvestati 2006. aastal töötasusid 3,0 milj krooni (0,2 milj eurot), töötajatele 5,5 milj krooni (0,3 milj eurot). Keskmine töötajate arv oli 25.

Aruandeperioodi investeringute mahuks materiaalsesse põhivarasse kujunes 1 390 tuhat krooni (89 tuhat eurot). Aprillis 2006. a avati uus pangakontor Tartus, Riia 13-17. Pank juurutas uusi tooteid ning avas aasta lõpul uue disainiga internetilehekülje. Investeeringuid on plaanis jätkata kasvavas mahus. Esimeses kvartalis plaanitakse avada harukontor Jõhvis ja teises kvartalis Pärnus. Esimeses kvartalis tuuakse klientideni uus internetipank, mis lisaks täiendatud funktsionaalsusele on kättesaadav nii inglise ja eesti keelele kui ka vene keeles.

Panga omakapital oli 31. detsembri 2006. a seisuga 196,5 miljonit krooni (12,6 miljonit eurot) ja kapitali adekvaatsus 51,81%.

Suhtarvud

		<u>31.12.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
Omakapitali tulukus	ROE	2,39%	-6,81%
Omakapitali kordaja	EM	2,74	2,68
Puhastulukus	PM	9,71%	-31,11%
Vara tootlikkus	AU	8,97%	8,32%
Puhas intressimarginaal	NIM	6,15%	5,45%
Tava puhaskasum aktsia kohta	Basic EPS	0,25	-0,68
Lahjendatud puhaskasum aktsia kohta	Diluted EPS	0,25	-0,68
Hinnavahe	SPREAD	4,32%	3,88%
Intressiteenivate aktive tootlus	YIEA	7,97%	7,18%
Võõrkapitali hind	COL	2,80%	3,30%

Selgitused suhtarvudele

Kogutuludesse on arvatud järgmised tululiigid: intressitulu, teenustasutulu, kasum/kahjum finantstehingutelt, tulu finantsinvesteeringutelt, muud tegevustulud, erakorralised tulud, tulu materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutusest (+), kasum nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutusest (+), tulu pikaajaliste finantsinvesteeringute väärtuse muutus.

ROE	Puhaskasum / Omakapital, keskmine * 100
EM	Aktiva, keskmine / Omakapital, keskmine
PM	Puhaskasum / Kogutulud * 100
AU	Kogutulud / Aktiva, keskmine * 100
NIM	Neto intressi kasum / Intressitootvad varad, keskmine * 100
Basic EPS	Puhaskasum / Keskmine aktsiate arv
Diluted EPS	Puhaskasum / Keskmine aktsiate arv (arvestades kõiki konverteeritavaid väärtapabereid)
SPREAD	Intressiteenivate aktive tootlus (YIEA) – Võõrkapitali hind (COL)
YIEA	Intressitulu / Intressitootvad varad, keskmine, * 100
COL	Intressikulu / Intressikandvad kohustused, keskmine * 100

Reitingud

SBM Pangal puuduvad rahvusvaheliste reitinguagentuuride poolt antavad reitingud.

Kohtuvaidlused

Üheski kohtuvaidluses, millest tulenevalt võiks pank saada tulevikus olulist kahju, AS SBM Pank seisuga 31.12.2006 osaline ei ole. Ühe laenukliendi suhtes on esitatud hagiavaldus kohtule ja algatatud kohtumenetlus võlakohustuse täitmise ja tagatiste realiseerimise eesmärgil ning ühe laenukliendi suhtes on algatatud jõustunud kohtuotsuse alusel täitemenetlus tagatisvara realiseerimiseks.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 9 kuni 44 esitatud AS-i SBM Pank 2006. a raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses Rahvusvaheliste Raamatupidamise Standardite Nõukogu (IASB) poolt väljatöötatud Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab AS-i SBM Pank finantsseisundit ja majandustulemusi õigesti ja õiglaselt;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aastaaruande valmimise kuupäeva 19. veebruarini 2007 on raamatupidamise nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- AS SBM Pank on jätkuvalt tegutsev.

Riho Rasmann

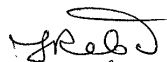
juhatuse esimees



19.02.2007

Sven Raba

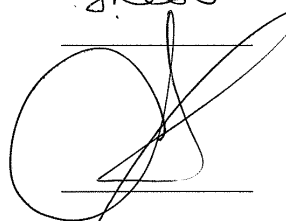
juhatuse liige



19.02.2007

Mart Veskimägi

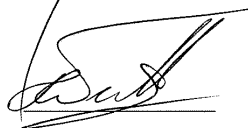
juhatuse liige



19.02.2007

Roul Tutt

juhatuse liige



19.02.2007

Kasumiaruanne

		(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
	Lisa	2006	2005	2006	2005
Intressitulu	1	30 689	17 492	1 961	1 118
Intressikulu	2	7 004	4 220	448	270
Neto intressi kasum		23 685	13 272	1 514	848
Neto teenustasud		719	638	46	41
Teenustasutulu	3	1 964	1 684	126	108
Teenustasukulu	4	1 245	1 046	80	67
Neto kasum/kahjum finantstehingutelt (+/-)	5	2 397	1 960	153	125
Administratiivkulud		21 316	18 697	1 362	1 195
Palgakulu	6	8 657	7 230	553	462
Sotsiaalmaks, töötuskindlustusmaks	7	2 870	2 406	183	154
Muud halduskulud	8	9 789	9 061	626	579
Materiaalse ja immateriaalse põhivara amortisatsioon	9	1 486	1 288	95	82
Nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus (+/-)	10	1 058	-1 409	68	-90
Muud tegevustulud ja -kulud		1 571	1 232	100	79
Muu tegevuskulu	11	1 571	1 232	100	79
Kasum/kahjum enne maksustamist		3 486	-6 756	223	-432
Puhaskasum/kahjum		3 486	-6 756	223	-432

Tava puhaskasum aktsia kohta

2006. a EEK 0,25 EUR 0,02

2005. a EEK -0,68 EUR -0,04

Lahjendatud puhaskasum aktsia kohta

2006. a EEK 0,25 EUR 0,02

2005. a EEK -0,68 EUR -0,04

Arvestuspõhimõtted lk 14-22 ning raamatupidamise aastaaruande lisad lk 23-44 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Bilanss

VARAD	Lisa	(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
		31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Sularaha	12	259	295	17	19
Nõuded		441 691	316 226	28 229	20 211
Nõuded keskpangale	13	74 265	32 143	4 746	2 054
Nõuded krediitiasutustele	14	1 790	37 415	114	2 391
Nõuded krediitiasutuse klientidele	15	365 636	246 668	23 368	15 765
Võlakirjad ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberid	16	12 353	0	790	0
Aktsiad ja muud väärtpaberid	17	616	591	39	38
Immateriaalne põhivara	18	1 066	832	68	53
Materiaalne põhivara	19	3 822	3 974	244	254
Muu vara	20	148	10 127	9	647
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	21	3 199	5 442	204	348
VARA KOKKU		463 154	337 487	29 601	21 569
KOHUSTUSED					
Võlgnevus		208 330	174 994	13 315	11 184
Võlgnevus krediitiasutustele	22	78 140	0	4 994	0
Võlgnevus krediitiasutuse klientidele	23	130 190	174 994	8 321	11 184
Väärtpaberikohustused	24	53 190	64 325	3 399	4 111
Emiteeritud võlakirjad		53 190	64 325	3 399	4 111
Muud kohustused	25	1 967	189	126	12
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	26	3 145	2 314	201	148
Kohustused kokku		266 632	241 822	17 041	15 455
OMAKAPITAL					
Aktsiakapital		200 500	100 000	12 814	6 391
Reservkapital		271	271	17	17
Jaotamata kasum/kahjum		-7 735	2 150	-494	137
Jooksva aruandeperioodi kasum/kahjum		3 486	-6 756	223	-432
OMAKAPITAL KOKKU		196 522	95 665	12 560	6 114
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		463 154	337 487	29 601	21 569

Arvestuspõhimõtted lk 14-22 ning raamatupidamise aastaaruande lisad lk 23-44 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

		(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
	Lisa	2006	2005	2006	2005
Rahavood äritegevusest		-93 784	-18 251	-5 994	-1 166
saadud intressitulu		28 805	16 398	1 841	1 048
makstud intressikulu		-5 336	-2 989	-341	-191
saadud teenustasutulu		1 797	1 529	115	98
makstud teenustasukulu		-1 245	-1 046	-80	-67
Administratiivkulud		-19 844	-17 698	-1 268	-1 131
saadud tulu finantstehingutelt		2 397	1 960	153	125
muud tegevuskulud		-1 571	-1 232	-100	-79
Tegevusvarade suurenemine/vähene mine (-/+)					
Laenuportfell		-113 767	-142 338	-7 271	-9 097
muud nõuded pankadele		-1 199	-21 703	-77	-1 387
muud aktivad		6 886	-11 502	440	-735
Väärtpaberid	16	-12 378	2 507	-791	160
tegevusvõõrvahendite suurenemine/vähene mine (+/-)					
võlgnevus klientidele		33 336	94 123	2 131	6 016
Väärtpaberikohustused		-11 135	64 325	-712	4 111
muud passivad		-530	-585	-34	-37
Rahavood investeerimistegevusest		-1 870	-2 538	-120	-162
soetatud materiaalne põhivara	19	-1 390	-1 637	-89	-105
soetatud immateriaalne põhivara	18	-480	-901	-31	-58
Rahavood finantseerimistegevusest		100 500	0	6 423	0
aktsiakapitali sissemaks		100 500	0	6 423	0
Raha ja raha ekvivalendid neto muutus		4 846	-20 789	310	-1 329
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses		39 455	60 244	2 522	3 850
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus		44 301	39 455	2 831	2 522

*Raha ja selle ekvivalentide jääk perioodi lõpus koosneb:

	Lisa	2006	2005	2006	2005
sularaha	12	259	295	17	19
kohustusliku reservi ülejääk Eesti Pangas	13	42 252	1 745	2 700	112
nõudmiseni ja üleöödeposiidid krediitiasutustes	14	1 790	37 415	114	2 391
Kokku		44 301	39 455	2 831	2 522

Arvestuspõhimõtted lk 14-22 ning raamatupidamise aastaaruande lisad lk 23-44 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Omakapitali muutuste aruanne

	(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
	2006	2005	2006	2005
Aktsiakapital				
Jääk perioodi alguses	100 000	100 000	6 391	6 391
Aktsiakapitali sissemaksed	100 500	0	6 423	0
Jääk perioodi lõpus	200 500	100 000	12 814	6 391
Muud reservid				
Jääk perioodi alguses	271	230	17	15
Kohustuslik reservkapital	0	41	0	3
Jääk perioodi lõpus	271	271	17	17
Jaotamata kasum (-kahjum)				
Jääk perioodi alguses	-4 606	2 191	-294	140
Eraldised reservidesse	0	-41	0	-3
Aktsiate emissiooni kulud*	-3 129	0	-200	0
Aruandeaasta puhaskasum / kahjum	3 486	-6 756	223	-432
Jääk perioodi lõpus	-4 249	-4 606	-272	-294
Omakapital kokku:				
perioodi alguses	95 665	102 422	6 114	6 546
perioodi lõpus	196 522	95 665	12 560	6 114

* 2006. a toimunud aktsiakapitali laiendamise otseselt seotud konsultatsioonikulud.

Arvestuspõhimõtted lk 14-22 ning raamatupidamise aastaaruande lisad lk 23-44 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Arvestuspõhimõtted

Arvestuspõhimõtted

AS SBM Pank (edaspidi ka „Pank”) on Eestis registreeritud krediidasutus.

Juhatus on raamatupidamise aruanded heaks kiitnud 19. veebruaril 2007. a.

AS SBM Pank raamatupidamisarunne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Alates 01. jaanuarist 2006 on rakendunud mitmed muudatused kehtivate standardite tekstides ning uued IFRS standardid, mis muutusid ettevõttele kohustuslikuks 1. jaanuarist 2006 alanud majandusaastast. Uute standardite või standardite muudatuste rakendamine ei põhjustanud olulisi muudatusi olemasolevates arvestuspõhimõtetes ega mõjutanud ettevõtte majandustulemust.

Koostamise alused

AS SBM Pank arvestusvaluuta ja aruandlusvaluuta on Eesti kroon (EEK). Vastavalt Tallinna Börsi reglemendi nõuetele on aruanne esitatud ka eurodes (EUR). Aruande arv näitajad on esitatud tuhandetetes rahaühikutes. Kuna Eesti kroon on seotud euroga, kursiga 15,6466 krooni 1 euro, siis aruande väljendamisel eurodes valuutakursi erinevusi ei teki.

Raamatupidamisaruannete koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetes. Kajastatud varad ja kohustused, mille riskid on maandatud, võetakse maandatud riski suhtes arvele nende õiglasel väärtusel.

Segmendiaruandlus

Segmendiaruandlust ei ole koostatud, kuna klientide arvust, toodetest ja teenustest, juhtimisest ja tegevuskohast tulenevalt on pangal senini vaid üks oluline segment. Panga põhitegevusvaldkond on laenu, kõik muud tegevusvaldkonnad on oma mahtudelt ebaolulised ja/või pigem toetava iseloomuga tegevused.

Olulised juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud

Vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele tuleb teatada osades teha juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud, mis omavad mõju finantsaruannetes kajastatud summadele. Samuti on nõutud juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud raamatupidamise arvestusmeetodite ja hindamisaluste rakendamisel.

Juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud on järjepidevalt üle vaadatud ning need põhinevad ajaloolisel kogemusel ja muudel faktoritel, mille hulgas on ka tulevaste perioodide sündmuste eeldused, mida peetakse põhjendatuks olemasolevate tingimuste juures. Tegelikud tulemused võivad olla hinnangutest erinevad.

Välisvaluutas põhinevad aktivad ja passivad

Välisvaluutas fikseeritud majandustehingute arvestust peetakse Eesti Vabariigis ametlikult kehtivas vääringus, ümberhinnatult operatsioonipäeval kehtiva Eesti Panga valuutakursi järgi. Bilansis hinnatakse välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused bilansipäeval kehtiva Eesti Panga valuutakursi järgi. Kursimuutused näidatakse kasumiaruandes kirjel "Neto kasum finantstehingutelt".

Netoarvestused

Finantsvarade ja –kohustuste vahel teostatakse netoarvestusi ainult juhul, kui selleks juriidiliselt eksisteerib õigus ja ühtlasi on kavas nimetatud summasid tasaarvestada või realiseerida vara ja katta kohustus samaaegselt.

Raha ja selle ekvivalendid

Bilansis kajastatakse rahana panga kassas olevat sularaha. Raha ja raha ekvivalendid rahavoogude aruandes sisaldavad sularaha, nõudmiseni- ja üleöödeposiite teistes krediidasutustes ning korrespondentkontot Eesti Pangas, millest on maha arvatud kohustuslik reserv. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeeringu- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Raha ja rahaekvivalendid kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumused.

Finantsinstrumendid

Finantsvaraks loetakse raha, lühiajalisi finantsinvesteeringuid, nõudeid krediidasutustele ja klientidele ning muid nõudeid ja viitlaekumisi. Finantskohustusteks loetakse võlgnevusi klientidele, väärtapabrikohustusi ning viitvõlgasid ja muid võlakohustusi.

Finantsvara ja –kohustused võetakse algselt arvele nende õiglases väärtuses.

Finantskohustused kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui pank kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolele üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest. Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Finantsvara oste ja müüke kajastatakse järjepidevalt väärtuspäeval, st päeval, mil pank saab ostetud finantsvara omanikuks või kaotab omandiõiguse müüdü finantsvara üle.

Investeeringud võla- ja omakapitaliväärtapaberitesse

Finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande

Finantsvaradena õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatakse väärtapabereid, mille soetamise eesmärgiks on kasumi teenimine turuhinna muutustelt. Väärtapaberid kajastatakse bilansis õiglases väärtuses, mis baseerub noteeritud

turuhindadel ning Eesti Panga ametlikel vahetuskurssidel. Börsil noteerimata väärtpaberite puhul kasutatakse õiglast väärtust, mille leidmisel võetakse aluseks kogu pangale kättesaadav info investeeingu väärtuse kohta.

Õiglase väärtuse muutustest tulenevad kasumid/kahjumid kajastatakse kasumiaruandes real "Neto kasum finantstehingutelt".

Lunastustähtajani hoitavad väärtpaberid

Lunastustähtajani hoitavate väärtpaberite all kajastatakse võlakirjad, mis on soetatud strateegilisel eesmärgil kuni lunastustähtajani hoidmiseks. Neid kajastatakse aruannetes korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil, kasutades sisemist intressimäära. Nende realiseerimisel kasutatakse müügitulemi määratlemiseks FIFO meetodit.

Müügiootel väärtpaberid

Muud panga poolt hoitavad finantsinstrumendid klassifitseeritakse müügiootel olevana ja kajastatakse õiglases väärtuses, millest tulenevad kasumid või kahjumid kajastatakse otse omakapitalis.

Tuletisinstrumendid

Tuletisinstrumendid (näiteks *forward*'id ja vahetustehingud) võetakse arvele tehingupäeval nende õiglases väärtuses. Edasine kajastamine toimub tuletisinstrumentide õiglases väärtuses, mis leitakse noteeritud turuhindade ja Eesti Panga ametlike vahetuskursside järgi. Ümberhindlus kajastatakse bilansikirjel "Muud varad" või "Muud kohustused" ja ümberhindluse tulem kasumiaruandes kirjel "Neto kasum finantstehingutelt".

Nõuete hindamine

Laenud klientidele kajastatakse bilansikirjel "Nõuded krediidasutuse klientidele". Pangas kehtestatud korra kohaselt toimub laenuportfelli hindamine igakuiselt. Laenulepingutest tulenevaid nõudeid kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Soetusmaksumust korrigeeritakse laenu põhiosa tagasimaksetega ja vajadusel nõude väärtuse langusest või laekumise ebatõenäolisusest tingitud võimaliku allahindlusega. Korrigeeritud soetusmaksumus leitakse diskonteerides nõude tulevasi oodatavaid rahavooge efektiivse intressimääraga. Juhul, kui esineb nõude väärtuse langusele viitavaid tunnuseid, hinnatakse nõue alla tulevikus oodatavate laekumiste nüüdisväärtuseni.

Kui eelnevalt alla hinnatud nõude väärtus järgnevatel perioodidel taas tõuseb, tühistatakse varasem allahindlus kuni summani, mis on võrdne nõude oodatavate laekumiste nüüdisväärtusega või nõude bilansilise jääkväärtusega juhul, kui allahindlust ei oleks eelnevalt toimunud – olenevalt sellest, kumb on madalam.

Väärtpaberite ostu- ja tagasimüügi tehingud (pöördrepod) kajastatakse sarnaselt antud laenudele.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalseks põhivaraks loetakse ostetud patendid, litsentsid ning tarkvara programmid. Immateriaalne põhivara on bilansis kajastatud soetusmaksumuses vähendatuna amortisatsiooni ja võimalike väärtuse langusest tulenevate allahindluste võrra. Immateriaalse põhivara amortiseerimiseks kasutatakse lineaarset arvestusmeetodit. Immateriaalse põhivara amortisatsioonimääraks on 20 % aastas.

Materiaalne põhivara

Materiaalseteks põhivaradeks loetakse panga majandustegevuses kasutatavaid olulisi varaobjekte, mille eeldatav kasutusiga on rohkem kui üks aasta. Amortisatsiooni hakatakse uutelt põhivaradelt arvestama alates kasutuselevõtmise kuust kuni vara täieliku amortiseerumiseni. Materiaalne põhivara on bilansis kajastatud soetusmaksumuses vähendatuna amortisatsiooni ja võimalike väärtuse langusest tulenevate allahindluste võrra. Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset arvestusmeetodit ning järgmisi amortisatsioonimäärasid aastas:

	<u>2006</u>
arvutid, sidevahendid	30 %
kontoriseadmed	25 %
kontorimööbel	20 %
telefonid	40 %
kapitalizeeritud rendipindade parendustööd	20 %
muud põhivarad	20 %

Vara väärtuse vähenemine

Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara väärtuse langusele. Juhul, kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara õiglasest väärtusest (miinus müügikulutused) või diskonteeritud rahavoogude põhjal leitavast kasutusväärtusest. Kui testimise tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku varaobjekti suhtes, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta, kuhu see vara kuulub. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Emiteeritud võlakirjad

Emiteeritud võlakirjad võetakse arvele väärtuspäeval õiglasest väärtuses. Edasine hindamine toimub korrigeeritud seotusmaksumuses, kasutades efektiivset

intressimäära. Emiteerimistasud võetakse arvesse efektiivse intressimäära arvutamisel.

Intressid ja teenustasud

Intressituluna näidatakse kõik intressi- ja intressi iseloomuga tulud. Intressi iseloomuga on need tulud, mis on seotud vara lepingulise/lunastustähtajaga või suhtega vara suurusesse ning need periodiseeritakse vastavalt nõude kestusele. Intressitulu arvestamisel lähtutakse vara tulevaste rahavoogude diskonteerimiseks kasutatavast esialgsest efektiivsest intressimäärast.

Teenustasutulud ja –kulud kajastatakse tekkepõhiselt. Laenude teenustasud (miinus nendega seotud otsesed kulud) võetakse arvesse efektiivse intressimäära leidmisel.

Puhkusetasude reserv

Töölepingute alusel töötajatele võlgu olevad summad ning nendega kaasnevad maksud aruandeperioodi lõpu seisuga kogunenud puhkusetasu ulatuses on kajastatud puhkusetasu reservina.

Rendiarvestus

Rendilepingut käsitletakse kapitalirendina, kui kõik olulised lepingust tulenevad tulud ja riskid tulevad üle rentnikule. Kapitalirendi lepingu alusel renditav vara kapitaliseeritakse rendimaksete nüüdisväärtuses ja amortiseeritakse vastavalt nende kasulikule tööeale või rendiperioodile. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina ning selliste lepingute alusel teostatud maksed kantakse kulusse sellel perioodil, mille eest need maksed on sooritatud.

Kohustuslik reserv Eesti Pangas

Eesti Pank on kehtestanud krediidasutustele kohustusliku reservi nõude 15% ulatuses deposiitide ja väljastatud finantsgarantiide mahust, kusjuures krediidasutused on kohustatud igapäevaselt hoidma Eesti Pangas korrespondentkontol minimaalselt 40% kehtestatud Eesti kroonis hoitava reserviosa summast.

Bilansivälised varad ja kohustused

Bilansiväliste tehingutena kajastatakse garantiisid, kasutamata laenulimiite, akreditiive ning valuuta tuleviku- ja valuutavahetustehingute lepingulisi summasid.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel

maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 22/78 (kuni 31.12.2006 kehtis maksumäär 23/77) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevad ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Puhaskasum aktsia kohta

Tava puhaskasum aktsia kohta leitakse jagades aruandeaasta puhaskasumi/kahjumi perioodi keskmise emiteeritud lihtaktsiate arvuga.

Lahustatud tulu aktsia kohta arvutamiseks korrigeeritakse lihtaktsionäridele omistatavat puhaskasumit ja kaalutud keskmist olemasolevat aktsiate arvu kõikide lahustatud potentsiaalsete lihtaktsiatega, millel on lahustav mõju puhaskasumile aktsia kohta. Kuna pangal puuduvad finantsinstrumendid, mis võivad tulevikus lahustada puhaskasumit aktsia kohta, on tava puhaskasum ja lahustunud puhaskasum aktsia kohta võrdsed.

Garantiid ja teiste bilansiväliste kohustuste eraldised

Panga poolt klientidele väljastatud garantiid ning potentsiaalsed laenukohustused ja klientide poolt kasutamata laenuvahendid kajastatakse bilansivälistel kontodel. Saadud garantiitasud kajastatakse tuludes garantiiperioodi jooksul.

Finantsgarantiikohustused võetakse esialgselt arvele nende õiglasest väärtusest ja esialgne õiglane väärtus amortiseeritakse finantsgarantii kehtivuse jooksul. Sellest tulenevalt kajastatakse finantsgarantiikohustust kõrgemas väärtuses sellest amortiseeritud summast ja tulevikumaksete (kui garantii alusel tuleb tõenäoliselt teha väljamakseid) nüüdisväärtusest. Finantsgarantiidest tulenevad kohustused kajastatakse muude kohustuste all.

Uued rahvusvahelised finantsaruandluse standardid ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on välja antud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende tõlgendusi, mis muutuvad ettevõtte kohustuslikuks peale bilansipäeva. Allpool on esitatud ettevõtte juhtkonna hinnang uute standardite ja tõlgenduste võimaliku mõju kohta finantsaruannetele esmakordse rakendamise perioodil:

- *IAS 1 „Finantsaruannete esitamine” muudatus - omakapitali puudutava informatsiooni avalikustamine ja IFRS 7 „Finantsinstrumendid: Avalikustamine”.* Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2007 või hiljem. Ettevõtte on otsustanud standardite muudatusi ennetähtaegselt mitte rakendada. Standard nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist finantsaruannetes.
- *IFRIC 7 „Finantsaruannete korrigeerimise rakendamine vastavalt IAS 29 Finantsaruandlus hüperinflatiivsetes majanduskeskkondades”.* Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. märtsil 2006 ja hiljem. IFRIC 7 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.

- *IFRIC 8 „IFRS 2 Aktsiapõhine makse rakendusala täpsustamine”*. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. märtsil 2006 ja hiljem. IFRIC 8 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IFRIC 9 „Varjatud tuletisinstrumentid – uuesti hindamine”*. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. juunil 2006 ja hiljem. IFRIC 9 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IFRIC 10 „Vahearuanded ja varade väärtuse langus”*. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. novembril 2006 ja hiljem. IFRIC 10 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IFRIC 11”IFRS 2 – „Tehingud kontserni ja omaaktsiatega”*. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. märtsil 2007 ja hiljem. IFRIC 11 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IFRIC 12 „Kontsessioonilepingud”*. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2008 ja hiljem. IFRIC 12 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IFRS 8 „Ärisegmenid”*. Rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2009 ja hiljem. IFRS 8 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.

Riskijuhtimine

Likviidsusrisk

Panga likviidsuse juhtimise põhieesmärgiks oli 2006. a tagada aktive ja passivate tähtaegade maksimaalne kokkulangevus, seda tulenevalt konservatiivsest poliitikast, mille kohaselt tagati Panga omakapitali kaasabil likviidsus isegi kõigi deposiitide väljaviimise korral. Panga likviidsuse igapäevane juhtimine on raha- ja kapitaliturgude valdkonna ülesanne. Pank hoiab oma likviidseid aktiivseid Eesti Panga korrespondentarvel, teistes Eesti pankades, välispankades ja turukõlblikes ning likviidsetes väärtpaberites. Limiidid teistes pankades hoitavatele deposiitidele ja väärtpaberitele määrab kindlaks ja kinnitab juhatus ning need kuuluvad perioodilisele korrigeerimisele. Valdakond on kohustatud jälgima panga likviidsust igapäevaselt ja informeerima sellest juhatust.

Välisvaluutarisk

Soovides pidada madalat riskiprofiili hoiab pank minimaalseid valuutaposisioone, mis on vajalikud klientidele teenuste osutamiseks. Pank ei võta spekulatiivselt välisvaluutaposisioone. Panga juhatus on kehtestanud maksimaalsed avatud välisvaluutaposisioonide limiidid, mis on konservatiivsemad keskpanga poolt kehtestatud regulatsioonidest. Kõiki välisvaluutaposisioone jälgitakse pidevalt ja hinnatakse turuväärtuses. Avatud välisvaluutaposisioone kaetakse põhiliselt vahetustehingute ja forvardtehingutega.

Avatud valuutaposisioonid

Iga valuuta lühikesed ja pikad netoposisioonid konverteeritakse Eesti kroonidesse kasutades aruandeperioodi viimase pangapäeva Eesti Panga kurssi. Üksiku vabalt konverteeritava valuuta netoposisioon ei tohi ületada 15% panga neto-omavahenditest, mittekonverteeritava valuuta positsioon 5% neto-omavahenditest. Eesti krooni ja Euroopa Liidu euro avatud ühispositsioon ei tohi ületada 15% Panga neto-omavahenditest ning kogu avatud neto välisvaluutaposisioon ei tohi ületada 30% krediitiasutuse neto-omavahenditest.

Intressimäära risk

Panga üldine strateegia on minimeerida avatust intressimäära riskile eelkõige säilitades panga aktive ja passivate sarnast tundlikkust intressimääradele.

Krediidirisk

Panga krediidiriski profiiliks on pigem madalam risk ja madalam, kuid stabiilne intressitulu, kui kõrge risk ja kõrge intressitulu. Kõik panga laenudega, garantiidega või käendustega seotud otsused teeb krediidikomitee. Tulenevalt Krediidiasutuste seadusest kehtestab krediidikomitee otsustamise pädevuse panga nõukogu. Krediidikomitee langetab otsused ka klientide kohta kelle kohustuste maht ületab nõukogu poolt kehtestatud pädevust, ja võib potentsiaalselt mõjutada Panga majandusseisu. Sellisel juhul tuleb krediidikomitee otsus edastada kinnitamiseks kas panga nõukogule või mõnele panga nõukogu liikmele vastavalt panga nõukogu poolt antud pädevustele. Kliendi kohustuste all mõistetakse kõiki kohustusi mida klient panga ees omab. Panga krediidiriski igapäevane juhtimine ja jälgimine toimub laenu- ja kliendisuhete valdkonnas. Kõik laenudega seotud raportid on laenuvaldkonnale kättesaadavad reaajas ja igapäevaselt. Laenuvaldkond raporteerib regulaarselt panga juhatusele panga üldisest krediidiriski seisukorrast ja ka suuremate laenuklentide finantsolukorrast.

Riskikontsentratsioon

Suureks riskide kontsentreerumiseks loetakse ühe kliendi või omavahel seotud osapoolte võlgnevusi ja potentsiaalseid kohustusi krediidiasutuse ees, mis ületavad 10% krediidiasutuse neto-omavahenditest (keskpanga poolt maksimaalselt lubatud piirmäär on 25% neto-omavahenditest). Suure riskikontsentratsiooniga võlakohustuste kogusumma ei tohi olla suurem kui 800 % krediidiasutuse neto-omavahenditest.

Investeeringute risk

Investeeringute portfelli jaguneb kaheks: investeeringud panga nimel, mis on panga enda risk ja investeeringud klientide nimel, mis on panga klientide risk. Kõigi panga investeerimisotsuste eest, sõltumata sellest, kelle nimel need tehakse, vastutab raha- ja kapitaliturgude valdkond. Panga juhatuse kehtestab limiidid ja investeeringute valdkonnad. Panga juhatuse määrab lähtuvalt kehtestatud limiitidest iga konkreetse investeeringu suuruse ja ka investeeringu kestvuse. Juhatuse vaatab regulaarselt üle investeeringute portfelli ja vajadusel muudab limiite ja investeeringute valdkondi ning võib ka muuta investeeringute kestvust.

Operatsiooniriskid

2006. aastal tõhustati oluliselt kontrolli operatsiooniriskide maandamise üle. Võeti vastu spetsiaalsed protseduurireedid, viidi läbi valdkonnasisesed riskihindamised, ning juhatuse poolne koondhindamine koos tegevuskava koostamisega riskide maandamiseks. Operatsioonilise ja personaliriski minimeerimise põhiinstrumendiks on funktsioonide lahususe printsiibi järgimine pangaoperatsioonide teostamisel. Selleks on operatsioonid jaotatud nn. *front-office* ja *back-office* operatsioonideks nii, et üks töötaja ei saa teostada kogu operatsiooni ainuisikuliselt. Personaliriski eest vastutab juhatuse.

Infotehnoloogiariski vähendamisel on väga oluline see, et kasutatav pangaprogramm BankSyst kasutab ORACLE andmebaasi, on nn. avatud süsteem, mida pidevalt arendatakse ja täiendatakse. Samuti on kasutatav pangaprogramm skaleeritav, mis võimaldab lisada serverivõimsust, kui töödeldava informatsiooni mahud aja jooksul

kasvavad. Väga oluliseks faktoriks on see, et kasutatav pangaprogramm on hästi dokumenteeritud nii arendaja kui ka kasutaja seisukohalt, mis võimaldab asendustööjõu kasutamist, kui selline vajadus peaks tekkima. Pangasüsteem on välise sissetungija eest kaitstud tulemüüridega. Kõik pangasüsteemi kuuluvad programmid on kaitstud paroolidega, mille vahetamine toimub vastavalt väljatöötatud eeskirjadele. Pangasüsteemi juurde kuulub ka varukoopiate tegemise süsteem. Iga-aastaselt viiakse koos IT teenuse pakkujaga läbi IT-valdkonna riskihindamisi koos tegevuskava koostamisega riskide maandamiseks.

Maariski vältimiseks on panga juhatus kehtestanud põhimõtte, et riske võetakse ainult reitingu olemasolul või selle puudumisel ainult Eestis asuva tagatise vastu.

Kuna AS SBM Pank ei oma tüdarettevõtjaid, hõlmab sisekontrollisüsteem ainult krediitiasutuse enda kontrolli.

Varasemalt ülesehitatud sisekontrollisüsteemi koostisosadeks on kontrollimeetmed, mille väljatöötamiseks on panga nõukogu kinnitanud panga tegevuse kontrollimise üldpõhimõtted. Lähtudes nimetatud üldpõhimõtetest on panga juhatus töötanud välja panga tegevuse kontrollimise eeskirja. Panga äriprotsessides toimivad kontrollimehhanismid on reguleeritud panga juhatuse poolt kinnitatud protseduurireeglitega.

Panga juhatuse pädevuses on lisaks kontrollimeetmete väljatöötamisele ka nende rakendamine ja kontroll nende täitmise üle.

Siseauditi pädevuses on hinnata olemasoleva sisekontrollisüsteemi ning panga nõukogu ja juhatuse poolt kehtestatud kontrollimeetmete piisavust ja efektiivsust, teha ettepanekuid sisekontrollisüsteemi täiustamiseks ning testida sisekontrollisüsteemi toimimist. Siseaudit on aruandekohustuslik panga juhatuse ja nõukogu ees.

Panga finantsinformatsiooni haldamine toimub reaalajas toimivas infosüsteemis, milles asuvad andmed on integreeritud ühtsesse andmebaasi. Panga tegevusinformatsiooni hallatakse nii elektroonselt kui paberkandjal vastavates registrites.

Töötajate ligipääs töökohustuste täitmiseks vajalikule informatsioonile on reguleeritud IT juurdepääsuõiguste eeskirjaga. Panga juhatuse pädevuses on tagada kõigi panga töötajate teavitamine nende töökohustusi reguleerivate õigusaktide sätetest ning panga juhtorganite poolt kinnitatud dokumentides sätestatud põhimõtetest.

Tururisk

Tururisk tuleneb Panga varade paigutamisest tururiskile tundlikesse aktivatesse kauplemis- või investeerimisesmäärgil. Tururisk tekib pangale ebasoodsatest üldistest turutingimustest või kauplemisportfelli soetatud väärtpaberite üksikemitentide finantsseisundi halvenemisest. Juhatuse poolt kinnitatud limiitide piires langetavad võetavate positsioonide kohta otsuseid raha- ja kapitaliturgude valdkonna töötajad.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisad 1 – 40

	(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
	2006	2005	2006	2005
Lisa 1: intressitulu				
intressitulu laenudelt	27 843	16 278	1 779	1 040
intressitulu nõudmiseni hoiustelt	1 699	1 178	109	75
intressitulu tähtajalistelt hoiustelt	872	0	56	0
intressitulu võlakirjadelt	275	36	18	2
kokku intressitulu	30 689	17 492	1 961	1 118
intressitulu jaotumine geograafiliste piirkondade lõikes				
Eesti	29 949	15 072	1 914	963
OECD riigid	740	2 420	47	155
kokku	30 689	17 492	1 961	1 118
Lisa 2: intressikulu				
intressikulu nõudmiseni hoiustelt	1 340	337	86	22
intressikulu tähtajalistelt hoiustelt	2 966	2 420	190	155
intressikulu võlakirjadelt	2 698	1 463	172	94
kokku intressikulu	7 004	4 220	448	270
Lisa 3: teenustasutulu				
pangaoperatsioonide tasud	287	253	18	16
väärtpaberitehingute tasud	1 370	1 035	88	66
arvete avamine ja hooldustasud	272	361	17	23
muud teenustasutulud	34	35	2	2
kokku teenustasutulu	1 963	1 684	126	108
teenustasutulu jaotumine geograafiliste piirkondade lõikes				
Eesti	1 307	833	84	53
OECD riigid	656	851	42	54
kokku	1 963	1 684	126	108
Lisa 4: teenustasukulu				
väärtpaberitehingute kulud	752	546	48	35
pangaoperatsioonide tasud	187	181	12	12
S.W.I.F.T.-i kulud	289	302	18	19
muud teenustasukulud	17	17	1	1
kokku teenustasukulud	1 245	1 046	80	67
Lisa 5: neto kasum/kahjum finantstehingutelt				
netokasum valuutakursi muutustest	2 361	1 306	151	83
netokasum kauplemisportfelli aktsiatelt ja võlakirjadelt	36	654	2	42
kokku neto kasum/kahjum finantstehingutelt	2 397	1 960	153	125

	(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
	2006	2005	2006	2005
Lisa 6: palgakulu				
töötasud	8 492	7 127	543	455
erisoodustused	41	17	3	1
erisoodustuste tulumaks	12	5	1	0
puhkusereservi muutus	112	81	7	5
kokku palgakulu	8 657	7 230	553	462
Lisa 7: sotsiaalmaks, töötuskindlustusmaks				
sotsiaalmaks töötasudelt	2 815	2 372	180	152
sotsiaalmaks erisoodustustelt	18	7	1	0
sotsiaalmaks puhkusereservi muutuselt	37	27	2	2
kokku sotsiaalmaksu, töötuskindlustusmaks kulu	2 870	2 406	183	154
Lisa 8: muud halduskulud				
ruumide rent	3 120	2 865	199	183
infotehnoloogia kulud	1 719	1 465	110	94
posti-ja telekommunikatsioonikulud	532	425	34	27
muud ostetud teenused	1 398	1 868	89	119
kontorikulud	611	349	39	22
koolitus ja komanderingu kulud	150	137	10	9
reklaamikulud	1 189	1 074	76	69
transpordikulud	871	720	56	46
muud kulud	199	158	13	10
kokku muud halduskulud	9 789	9 061	626	579
Lisa 9: materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus (+/-)				
materiaalse põhivara amortisatsioon	-1 241	-1 072	-79	-69
immateriaalse põhivara amortisatsioon	-245	-216	-16	-14
kokku materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse muutus (+/-)	-1 486	-1 288	-95	-82
Lisa 10: nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus (+/-)				
ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu	-350	-1 409	-22	-90
ebatõenäoliselt kantud nõuete laekumine	1 408	0	90	0
kokku nõuete ja bilansiväliste kohustuste väärtuse muutus (+/-)	1 058	-1 409	68	-90
Lisa 11: muu tegevuskulu				
Tagatistfondi maksed	505	249	32	16
Finantsinspektsiooni tasud	819	773	52	49
Tallinna Väärtpaberibörsi tasud	169	166	11	11
muud tegevuskulud	78	44	5	3
kokku muu tegevuskulu	1 571	1 232	100	79

	(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Lisa 12: sularaha				
sularaha Eesti kroonides	87	166	6	11
sularaha välisvaluutas	172	129	11	8
kokku sularaha	259	295	17	19
Lisa 13: nõuded keskpangale				
kohustuslik reserv	32 013	30 814	2 046	1 969
reservi ülejääk keskpangas	42 252	1 329	2 700	85
kokku nõuded keskpangale	74 265	32 143	4 746	2 054
Lisa 14: nõuded krediidiastutustele				
korrespondentarved	1 790	37 415	114	2 391
kokku nõuded krediidiastutustele	1 790	37 415	114	2 391
nõuete jaotumine geograafiliste piirkondade lõikes				
Eesti	566	34 173	36	2 184
OECD riigid	1 224	3 242	78	207
kokku	1 790	37 415	114	2 391
Lisa 15: nõuded krediidiastutuse klientidele				
nõuete jaotumine klienditüübi järgi				
nõuded finantseerimisasutustele	36 916	11 526	2 359	737
laenu eraettevõtetele	295 471	204 103	18 884	13 045
laenu eraisikutele	33 599	31 039	2 147	1 984
kokku nõuded klientidele (bruto)	365 986	246 668	23 391	15 765
Laenu intressimäärad on vahemikus 5% - 18%.				
laenu jaotumine tagatise järgi				
hüpoteek	221 640	101 280	14 165	6 473
kommertsipant	19 510	25 055	1 247	1 601
ehitise pant	0	8 476	0	542
muu vallasasja pant	61 789	35 600	3 949	2 275
aktsiapant	45 196	41 575	2 889	2 657
deposiit	1 361	23 470	87	1 500
muud	15 871	11 202	1 014	1 716
tagamata laenu	619	10	40	1
kokku	365 986	246 668	23 391	15 765
nõuete jaotumine tagasimaksmise tähtaja järgi				
nõudmiseni hoiused	14 245	11 099	910	709
kuni 3 kuud	64 239	61 284	4 106	3 917
3 kuni 12 kuud	194 846	103 485	12 453	6 614
1 kuni 2 aastat	42 675	38 433	2 727	2 456
2 kuni 5 aastat	41 763	26 103	2 669	1 668
üle 5 aasta	2 636	6 264	168	400
tähtjaks tasumata nõuded	5 232	0	334	0
ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	350	0	22	0
kokku nõuded klientidele	365 986	246 668	23 391	15 765

Lisa 15 järg

	(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
nõuete jaotumine riikide lõikes				
Eesti	335 217	210 797	21 424	13 472
OECD riigid	30 769	35 871	1 966	2 293
kokku nõuded klientidele	365 986	246 668	23 391	15 765
tähtajaks tasumata nõuded ja laenud				
laenud eraettevõtetele	5 933	1 447	379	92
laenud eraisikutele	0	1	0	0
kokku tähtajaks tasumata nõuded ja laenud	5 933	1 448	379	93
individuaalne laenude allahindlus	- 350	0	- 22	0

Lisa 16: võlakirjad ja fikseeritud tulumääraga väärtpaberid

võlakirjade jaotumine emitendi omandivormi järgi				
lunastamistähtajani hoitavad erafirmade võlakirjad	12 353	0	790	0
kokku võlakirjade jaotumine emitendi omandisuhte järgi	12 353	0	790	0
võlakirjade jaotumine riikide lõikes				
Eesti	11 947	0	764	0
OECD riigid	406	0	26	0
kokku võlakirjade jaotumine riikide lõikes	12 353	0	790	0

Lisa 17: aktsiad ja muud väärtpaberid

aktsiad ja muud väärtpaberid				
finantsvara õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	520	495	33	32
-börsil noteeritud aktsiad	520	495	33	32
müügiotel investeerimisportfelli aktsiad	96	96	6	6
kokku aktsiad ja muud väärtpaberid	616	591	39	38
aktsiate ja muude väärtpaberite jaotumine riikide lõikes				
Eesti	261	96	17	6
OECD riigid	355	495	23	32
kokku aktsiad ja muud väärtpaberid	616	591	39	38

Lisa 18: immateriaalne põhivara

	(tuh EEK)	(tuh EUR)
	Arvutitarkvara	Arvutitarkvara
Saldo seisuga 01.01.2006		
Soetusmaksumus	3 037	194
Akumuleeritud kulum	-2 205	-141
Jääkmaksumus	832	53
2006. a toimunud muutused		
Ostud perioodi jooksul	480	31
Amortisatsioonikulu	-245	-16
Saldo seisuga 31.12.2006		
Soetusmaksumus	3 517	225
Akumuleeritud kulum	-2 451	-157
Jääkmaksumus	1 066	68

	(tuh EEK)	(tuh EUR)
	Arvutitarkvara	Arvutitarkvara
Saldo seisuga 01.01.2005		
Soetusmaksumus	2 151	137
Akumuleeritud kulum	-1 989	-127
Jääkmaksumus	162	10
2005. a toimunud muutused		
Ostud perioodi jooksul	886	57
Amortisatsioonikulu	-216	-14
Saldo seisuga 31.12.2005		
Soetusmaksumus	3 037	194
Akumuleeritud kulum	-2 205	-141
Jääkmaksumus	832	53

Lisa 19: materiaalne põhivara

	(tuh EEK)					
	Kapitali- seeritud ehituskulud*	Arvutid	Mööbel	Muu põhivara	Ette- maksed	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2006						
Soetusmaksumus	2 781	778	1 071	1 824	12	6 466
Akumuleeritud kulum	-670	-464	-632	-726	0	-2 492
Jääkmaksumus	2 111	314	439	1 098	12	3 974
2006. a toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	26	342	158	572	292	1 390
Amortisatsioonikulu	-558	-214	-127	-341	0	-1 240
Allahindlused väärtuse languse tõttu (soetusmaksumuses)	0	0	0	-45	0	-45

Lisa 19 järg

Ettemaksu arvelt põhivarana arvele võetud	12	0	74	218	-304	0
---	----	---	----	-----	------	----------

Saldo seisuga 31.12.2006

Soetusmaksumus	2 807	1 120	1 229	2 351	0	7 507
Akumuleeritud kulum	-1 227	-678	-759	-1 021	0	-3 685
Jääkmaksumus	1 580	442	470	1 330	0	3 822

(tuh EUR)

	Kapitali- seeritud ehituskulud*	Arvutid	Mööbel	Muu põhivara	Ette- maksed	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2006						
Soetusmaksumus	178	50	68	117	1	413
Akumuleeritud kulum	-43	-30	-40	-46	0	-159
Jääkmaksumus	135	20	28	70	1	254
2006. a toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	2	22	10	37	19	89
Amortisatsioonikulu	-36	-14	-8	-22	0	-79
Allahindlused väärtuse languse tõttu (soetusmaksumuses)	0	0	0	-3	0	-3
Ettemaksu arvelt põhivarana arvele võetud	1	0	5	14	-19	0
Saldo seisuga 31.12.2006						
Soetusmaksumus	179	72	79	150	0	480
Akumuleeritud kulum	-78	-43	-49	-65	0	-236
Jääkmaksumus	101	28	30	85	0	244

(tuh EEK)

	Kapitali- seeritud ehituskulud*	Arvutid	Mööbel	Muu põhivara	Ette- maksed	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2005						
Soetusmaksumus	1 923	863	872	1 085	259	5 002
Akumuleeritud kulum	-128	-486	-524	-451	0	-1 589
Jääkmaksumus	1 795	377	348	634	259	3 413
2005. a toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	858	83	199	739	12	1 891
Amortisatsioonikulu	-542	-149	-108	-272	0	-1 071
Allahindlused väärtuse languse tõttu (soetusmaksumuses)	0	-168	0	0	0	-168
Ettemaksu arvelt põhivarana arvele võetud	0	0	0	0	-259	-259
Saldo seisuga 31.12.2005						
Soetusmaksumus	2 781	778	1 071	1 824	12	6 466
Akumuleeritud kulum	-670	-467	-632	-723	0	-2 492
Jääkmaksumus	2 111	311	439	1 101	12	3 974

	Kapitali- seeritud ehituskulud*	Arvutid	Mööbel	Muu põhivara	Ette- maksed	Kokku
Saldo seisuga 01.01.2005						
Soetusmaksumus	123	55	56	69	17	320
Akumuleeritud kulum	-8	-31	-33	-29	0	-102
Jääkmaksumus	115	24	22	41	17	218
2005. a toimunud muutused						
Ostud perioodi jooksul	55	5	13	47	1	121
Amortisatsioonikulu	-35	-10	-7	-17	0	-68
Allahindlused väärtuse languse tõttu (soetusmaksumuses)	0	-11	0	0	0	-11
Ettemaksu arvelt põhivarana arvele võetud	0	0	0	0	-17	-17
Saldo seisuga 31.12.2005						
Soetusmaksumus	178	50	68	117	1	413
Akumuleeritud kulum	-43	-30	-40	-46	0	-159
Jääkmaksumus	135	20	28	70	1	254

* renditud ruumide ümberehituse kulud

Lisa 20: muu vara	(tuh EEK)					
	31.12.2006			31.12.2005		
	nõuded	kohustused	õiglane väärtus	nõuded	kohustused	õiglane väärtus
Valuutaga seotud tuletisväärtpaberid	506 977	506 829	148	835 639	825 512	10 127
(tuh EUR)						
	31.12.2006			31.12.2005		
	nõuded	kohustused	õiglane väärtus	nõuded	kohustused	õiglane väärtus
Valuutaga seotud tuletisväärtpaberid	32 402	32 392	9	53 407	52 760	647

	(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Lisa 21: viitlaekumised ja ettemakstud kulud				
saadaolevad intressid	1 884	1 094	120	70
saadaolevad teenustasud	167	97	11	6
ettemakstud kulud	1 072	4 175	69	267
arveldused deebitoridega	0	58	0	4
muud viitlaekumised	76	18	5	1
kokku viitlaekumised ja ettemakstud kulud	3 199	5 442	204	348

	(tuh EEK) 31.12.2006	(tuh EEK) 31.12.2005	(tuh EUR) 31.12.2006	(tuh EUR) 31.12.2005
Lisa 22: võlgnevused krediidasutustele				
tähtajalised deposiidid	78 140	0	4 994	0
kokku võlgnevused krediidasutustele	78 140	0	4 994	0
Lisa 23: võlgnevused krediidasutuse klientidele				
nõudmiseni deposiidid	71 320	38 844	4 558	2 483
tähtajalised deposiidid	58 870	136 150	3 762	8 702
kokku võlgnevused krediidasutuse klientidele	130 190	174 994	8 321	11 184
nõudmiseni deposiitide jaotus klientide järgi				
valitsus	93	724	6	46
finantseerimisasutused	216	22	14	1
mittetulundusühingud	1 240	70	79	4
äriühingud	25 912	9 469	1 656	605
eraisikud	43 859	28 559	2 803	1 825
kokku nõudmiseni deposiidid	71 320	38 844	4 558	2 483
tähtajaliste deposiitide jaotus klientide järgi				
finantseerimisasutused		33 547	0	2 144
mittetulundusühingud	5	75	0	5
äriühingud	17 940	70 620	1 147	4 513
eraisikud	40 925	31 908	2 616	2 039
kokku tähtajalised deposiidid	58 870	136 150	3 762	8 702
võlgnevuste jaotumine tähtaegade järgi				
nõudmiseni	71 320	38 844	4 558	2 483
kuni 1 kuu	11 212	66 877	717	4 274
3 kuni 12 kuud	42 807	62 975	2 736	4 025
1 kuni 2 aastat	831	2 016	53	129
2 kuni 5 aastat	4 020	4 282	257	274
kokku võlgnevused klientidele	130 190	174 994	8 321	11 184
Lisa 24: väärtpaberikohustused				
emiteeritud võlakirjad	53 190	64 325	3 399	4 111
kokku väärtpaberikohustused	53 190	64 325	3 399	4 111
emiteeritud võlakirjad lunastustähtaegade järgi				
10.08.2006, intr.määr 3,60% p.a., 30/360	0	6 135	0	392
20.04.2007, intr.määr 4,75% p.a., 30/360 *	30 720	35 720	1 963	2 283
11.10.2007, intr.määr 4,25% p.a., 30/360	11 200	11 200	716	716
19.10.2007, intr.määr 4,25% p.a., 30/360	11 270	11 270	720	720
kokku väärtpaberikohustused	53 190	64 325	3 399	4 111
* Noteeritud Tallinna Väärtpaberbörsil				
Lisa 25: muud kohustused				
maksed teel	1 967	189	126	12
kokku muud kohustused	1 967	189	126	12

	(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Lisa 26: viitvõlad ja ettemakstud tulud				
intressivõlad	1 667	1 231	107	79
maksuvõlad	510	319	33	20
võlad töötajatele	476	327	30	21
võlad hankijatele	486	353	31	23
muud viitvõlad	6	84	0	5
kokku viitvõlad ja ettemakstud tulud	3 145	2 314	201	148

Lisa 27: omakapital

Aktsiad

Aktsiakapital jaguneb 20 050 000 lihtaktsiaks nimiväärtusega 10 krooni ning on sisse makstud rahas. Vastavalt põhikirjale on Panga miinimumkapitaliks 100 000 000 krooni ja maksimumkapitaliks 400 000 000 krooni. Iga aktsia annab aktsionärile ühe hääle, mis annab aktsionärile õiguse osaleda aktsiaseltsi juhtimises ning kasumi ja aktsiaseltsi lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel.

Augustis 2006 suurendati panga aktsiakapitali 100,5 mln. krooni ulatuses. Aktsiakapitali suurendamine toimus rahalise sissemaksena.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Lisa 28: tehingud seotud osapooltega

AS-i SBM Pank aastaaruande koostamisel loetakse seotud osapoolteks:

- omanikke;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid;
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähisugulasi ja nendega seotud ettevõtteid.

Panga juhtkonna hinnagul on tehingud seotud osapooltega on tehtud turutingimustel.

Seotud osapoolte hoised pangas

	(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
nõukogu liikmed ja nendega seotud isikud	990	2 182	63	139
juhatuse liikmed ja nendega seotud isikud	633	931	40	60
siseaudit	88	65	6	4
nõukogu ja juhatuse liikmetele ning siseauditile makstud intressid	159	91	10	6
aktsionärid ning gruppi kuuluvad ja seotud ettevõtted	77 195	24 545	4 934	1 569
aktsionäridele ning gruppi kuuluvatele ja seotud ettevõtetele makstud intressid	1 053	758	67	48

Seotud osapooltele antud laenud

	tuh EEK	laenujäägid		tagasimakstud		intressinõue	
		31.12.05	antud laenud	laenud	31.12.06	intressitulul	31.12.06
juhatuse liikmed		114	330	14	430	22	2
nõukogu liikmed ja nendega seotud isikud		0	11 800	30	11 770	125	17
omanikega seotud ettevõtted		25 460	0	25 460	0	305	0

	tuh EUR	laenujäägid		tagasimakstud		intressinõue	
		31.12.05	antud laenud	laenud	31.12.06	intressitulul	31.12.06
nõukogu ja juhatuse liikmed		7	21	1	27	1	0
nõukogu liikmed ja nendega seotud isikud		0	754	2	752	8	1
omanikega seotud ettevõtted		1 627	0	1 627	0	19	0

Makstud tasud

	(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
	2006	2005	2006	2005
juhatuse palgad	3077	2 456	197	157

Muud tehingud seotud osapooltega

	(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
	2006	2005	2006	2005
ostetud renditeenused omanikega seotud ettevõtetelt	2 971	2 865	190	183

Lisa 29: klientide võlakohustuste kontsentreerumine geograafiliste piirkondade lõikes

(tuh EEK, seisuga 31.12.06)

piirkond / võlakohustuse liik	Bilansilised nõuded			sh tähtjaks tasumata nõuded	bilansivälised võla-kohustused (lisa 20)	piirkonna osakaal (%)
	laenu*	väärt-paberid	muud nõuded			
Eesti	413 152	12 209	1 727	6 009	151 663	56,28%
Rootsi	0	95	0	0	0	0,01%
Itaalia	157		0	0	0	0,02%
Ameerika Ühendriigid	0		0	0	0	0,00%
Soome	147	259	0	0	0	0,05%
Inglismaa	16 881		0	0	355 314	41,96%
Taani	1 024		0	0	0	0,12%
Poola	7		0	0	0	0,00%
Läti	0	406	11	0	0	0,00%
Kreeka	13 777		146	0	0	1,57%
Kokku	445 145	12 969	1 884	6 009	506 977	100,00%

(tuh EUR, seisuga 31.12.06)

piirkond / võlakohustuse liik	Bilansilised nõuded			sh tähtjaks tasumata nõuded	bilansivälised võla-kohustused (lisa 20)	piirkonna osakaal (%)
	laenu*	väärt-paberid	muud nõuded			
Eesti	26 405	780	110	384	9 693	56,28%
Rootsi	0	6	0	0	0	0,01%
Itaalia	10	0	0	0	0	0,02%
Ameerika Ühendriigid	0	0	0	0	0	0,00%
Soome	9	17	0	0	0	0,05%
Inglismaa	1 079	0	0	0	22 709	41,96%
Taani	65	0	0	0	0	0,12%
Poola	0	0	0	0	0	0,00%
Läti	0	26	1	0	0	0,00%
Kreeka	881	0	9	0	0	1,57%
Kokku	28 450	829	120	384	32 402	100,00%

Lisa 29 järg

(tuh EEK, seisuga 31.12.05)

piirkond / võlakohustuse liik	Bilansilised nõuded			sh tähtjaks tasumata nõuded	bilansivälised võla-kohustused (lisa 20)	piirkonna osakaal (%)
	laenu*	väärt-paberid	muud nõuded			
Eesti	277 113	96	1 053	1 466	274 912	47,89%
Rootsi	0	126	0	0	0	0,01%
Itaalia	15	0	0	0	0	0,00%
Ameerika Ühendriigid	280	0	0	0	0	0,02%
Soome	2 926	369	0	0	0	0,29%
Inglismaa	11 158	0	0	0	560 727	49,64%
Kreeka	24 734	0	0	0	0	2,15%
Kokku	316 226	591	1 053	1 466	835 639	100,00%

(tuh EUR, seisuga 31.12.05)

piirkond / võlakohustuse liik	Bilansilised nõuded			sh tähtjaks tasumata nõuded	bilansivälised võla-kohustused (lisa 20)	piirkonna osakaal (%)
	laenu*	väärt-paberid	muud nõuded			
Eesti	17 711	6	67	94	17 570	47,89%
Rootsi	0	8	0	0	0	0,01%
Itaalia	1	0	0	0	0	0,00%
Ameerika Ühendriigid	18	0	0	0	0	0,02%
Soome	187	24	0	0	0	0,29%
Inglismaa	713	0	0	0	35 837	49,64%
Kreeka	1 581	0	0	0	0	2,15%
Kokku	20 211	38	67	94	53 407	100,00%

* sisaldab nõudeid krediitiasutustele ja finantseerimisasutustele, laenu brutosummas

Lisa 30: klientide võlakohustuste kontsentreerumine majandussektorite lõikes

(tuh EEK, seisuga 31.12.06)

majandussektor / võlakohustuse liik	Bilansilised nõuded			sh tähtjaks tasumata nõuded	bilansivälised võlakohustused (lisa 20)	maj. sektori osakaal (%)
	laenud*	väärt-paberid	muud nõuded			
rahandus	95 611	4 978	253	0	367 775	48,75%
hulgi- ja jaekaubandus	37 775		140	5 425	91 675	12,95%
kinnisvara-, üürimis- ja äriteenindus	248 844	4 722	823	33	0	26,46%
eraisikud	33 840		188	0	0	3,54%
ehitus	2 405	61	8	0	0	0,26%
tööstus	17 689	459	102	549	0	1,84%
veondus, laondus, side	540	2 343	3	0	47 527	5,24%
hotellid ja restoranid	3 588		14	0	0	0,37%
põllumajandus, jahindus, metsamajandus	4 671		23	0	0	0,49%
elektrienergia, gaasi- ja veevarustus	0	406	11	0	0	0,04%
muu äritegevus	0		318	0	0	0,03%
muu ühiskonna-, sotsiaal- ja isikuteenindus	182		1	2	0	0,02%
Kokku	445 145	12 969	1 884	6 009	506 977	100,00%

(tuh EUR, seisuga 31.12.06)

majandussektor / võlakohustuse liik	Bilansilised nõuded			sh tähtjaks tasumata nõuded	bilansivälised võlakohustused (lisa 20)	maj. sektori osakaal (%)
	laenud*	väärt-paberid	muud nõuded			
rahandus	6 111	318	16	0	23 505	48,75%
hulgi- ja jaekaubandus	2 414	0	9	347	5 859	12,95%
kinnisvara-, üürimis- ja äriteenindus	15 904	302	53	2	0	26,46%
eraisikud	2 163	0	12	0	0	3,54%
ehitus	154	4	1	0	0	0,26%
tööstus	1 131	29	7	35	0	1,84%
veondus, laondus, side	35	150	0	0	3 038	5,24%
hotellid ja restoranid	229	0	1	0	0	0,37%
põllumajandus, jahindus, metsamajandus	299	0	1	0	0	0,49%
elektrienergia, gaasi- ja veevarustus	0	26	1	0	0	0,04%
muu äritegevus	0	0	20	0	0	0,03%
muu ühiskonna-, sotsiaal- ja isikuteenindus	12	0	0	0	0	0,02%
Kokku	28 450	829	120	384	32 402	100,00%

Lisa 30 järg

(tuh EEK, seisuga 31.12.05)

majandussektor / võlakohustuse liik	Bilansilised nõuded			sh tähtjaks tasumata nõuded	bilansivälised võla-kohustused (lisa 20)	maj. sektori osakaal (%)
	laenud*	väärt-paberid	muud nõuded			
rahandus	81 085	0	0	0	593 316	58,54%
hulgi- ja jaekaubandus	33 034	0	89	0	196 051	19,89%
kinnisvara-, üürimis- ja äriteenindus	151 084	96	667	32	0	13,18%
eraisikud	31 039	0	206	2	0	2,71%
ehitus	432	0	3	0	0	0,04%
tööstus	17 849	495	78	1 432	0	1,47%
veondus, laondus, side	0	0	0	0	46 272	4,02%
hotellid ja restoranid	1 462	0	9	0	0	0,13%
muu ühiskonna-, sotsiaal- ja isikuteenindus	241	0	1	0	0	0,02%
Kokku	316 226	591	1 053	1 466	835 639	100,00%

(tuh EUR, seisuga 31.12.05)

majandussektor / võlakohustuse liik	Bilansilised nõuded			sh tähtjaks tasumata nõuded	bilansivälised võla-kohustused (lisa 20)	maj. sektori osakaal (%)
	laenud*	väärt-paberid	muud nõuded			
rahandus	5 182	0	0	0	37 920	58,54%
hulgi- ja jaekaubandus	2 111	0	6	0	12 530	19,89%
kinnisvara-, üürimis- ja äriteenindus	9 656	6	43	2	0	13,18%
eraisikud	1 984	0	13	0	0	2,71%
ehitus	28	0	0	0	0	0,04%
tööstus	1 141	32	5	92	0	1,47%
veondus, laondus, side	0	0	0	0	2 957	4,02%
hotellid ja restoranid	93	0	1	0	0	0,13%
muu ühiskonna-, sotsiaal- ja isikuteenindus	15	0	0	0	0	0,02%
Kokku	20 211	38	67	94	53 407	100,00%

* sisaldab nõudeid krediitiasutustele ja finantseerimisasutustele, laenud brutosummas

Lisa 31: bilansivälised tehingud

(tuh EEK, seisuga 31.12.2006)

	Nõuded	Kohustused
Tühistamatud tehingud	0	53 036
Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud	0	2 656
Krediidiliinide ja arvelduskrediitide kasutamata osa	0	50 380

(tuh EUR, seisuga 31.12.2006)

	Nõuded	Kohustused
Tühistamatud tehingud	0	3 390
Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud	0	170
Krediidiliinide ja arvelduskrediitide kasutamata osa	0	3 220

(tuh EEK, seisuga 31.12.2005)

	Nõuded	Kohustused
Tühistamatud tehingud	0	11 446
Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud	0	2 056
Krediidiliinide ja arvelduskrediitide kasutamata osa	0	9 390

(tuh EUR, seisuga 31.12.2005)

	Nõuded	Kohustused
Tühistamatud tehingud	0	732
Garantiid ja muud sarnased tühistamatud tehingud	0	131
Krediidiliinide ja arvelduskrediitide kasutamata osa	0	600

Lisa 32: Likviidsus (varad ja kohustused järelejäänud tähtaja järgi)

(tuh EEK, seisuga 31.12.2006)

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtjaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Panga nõuded	104 606	6 009	37 498	28 851	194 846	42 675	41 763	2 732	458 980
sularaha ja nõuded									
pankadele	76 314	0	0	0	0	0	0	0	76 314
nõuded klientidele	14 245	5 933	35 467	28 772	194 846	42 675	41 763	2 636	366 337
väärtpaberid	12 873	0	0	0	0	0	0	96	12 969
muud nõuded	1 174	76	2 031	79	0	0	0	0	3 360
Bilansivälised nõuded	0	0	506 977	0	0	0	0	0	506 977
Panga kohustused	61 306	0	57 055	34 785	108 635	831	4 020	0	266 632
võlgnevus pankadele	0	0	31 200	31 294	15 646	0	0	0	78 140
võlgnevus klientidele	59 339	0	23 193	3 207	39 600	831	4 020	0	130 190
emiteeritud võlakirjad	0	0	0	0	53 190	0	0	0	53 190
muud kohustused	1 967	0	2 662	284	199	0	0	0	5 112
Bilansivälised kohustused	50 380	0	509 329	56	100	0	0	0	559 865

(tuh EUR, seisuga 31.12.2006)

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtjaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Panga nõuded	6 686	384	2 397	1 844	12 453	2 727	2 669	175	29 334
sularaha ja nõuded									
pankadele	4 877	0	0	0	0	0	0	0	4 877
nõuded klientidele	910	379	2 267	1 839	12 453	2 727	2 669	168	23 413
väärtpaberid	823	0	0	0	0	0	0	6	829
muud nõuded	75	5	130	5	0	0	0	0	215
Bilansivälised nõuded	0	0	32 402	0	0	0	0	0	32 402
Panga kohustused	3 918	0	3 646	2 223	6 943	53	257	0	17 041
võlgnevus pankadele	0	0	1 994	2 000	1 000	0	0	0	4 994
võlgnevus klientidele	3 792	0	1 482	205	2 531	53	257	0	8 321
emiteeritud võlakirjad	0	0	0	0	3 399	0	0	0	3 399
muud kohustused	126	0	170	18	13	0	0	0	327
Bilansivälised kohustused	3 220	0	32 552	4	6	0	0	0	35 782

Lisa 32 järg

(tuh EEK, seisuga 31.12.2005)

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtjaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Panga nõuded	84 369	1 466	42 784	29 660	103 506	38 433	26 103	6 360	332 681
sularaha ja nõuded									
pankadele	69 853	0	0	0	0	0	0	0	69 853
nõuded klientidele	9 651	1 448	31 624	29 660	103 485	38 433	26 103	6 264	246 668
väärtpaberid	495	0	0	0	0	0	0	96	591
muud nõuded	4 370	18	11 160	0	21	0	0	0	15 569
Bilansivälised nõuded	0	0	835 639	0	0	0	0	0	835 639
Panga kohustused	39 723	0	67 196	3 582	118 083	8 719	4 519	0	241 822
võlgnevus pankadele	0	0	0	0	0	0	0	0	0
võlgnevus klientidele	38 844	0	66 877	3 545	59 430	2 016	4 282	0	174 994
emiteeritud võlakirjad	0	0	0	0	58 190	6 135	0	0	64 325
muud kohustused	879	0	319	37	463	568	237	0	2 503
Bilansivälised kohustused	9 390	0	825 512	0	2 000	0	56	0	836 958

(tuh EUR, seisuga 31.12.2005)

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtjaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Panga nõuded	5 392	94	2 734	1 896	6 615	2 456	1 668	406	21 262
sularaha ja nõuded									
pankadele	4 464	0	0	0	0	0	0	0	4 464
nõuded klientidele	617	93	2 021	1 896	6 614	2 456	1 668	400	15 765
väärtpaberid	32	0	0	0	0	0	0	6	38
muud nõuded	279	1	713	0	1	0	0	0	995
Bilansivälised nõuded	0	0	53 407	0	0	0	0	0	53 407
Panga kohustused	2 539	0	4 295	229	7 547	557	289	0	15 455
võlgnevus pankadele	0	0	0	0	0	0	0	0	0
võlgnevus klientidele	2 483	0	4 274	227	3 798	129	274	0	11 184
emiteeritud võlakirjad	0	0	0	0	3 719	392	0	0	4 111
muud kohustused	56	0	20	2	30	36	15	0	160
Bilansivälised kohustused	600	0	52 760	0	128	0	4	0	53 491

Lisa 33: tähtajaks tasumata ja ebatõenäoliselt laekuvad nõuded ja laenud

	(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
tähtajaks laekumata laenude põhiosamaksed	5 933	1 448	379	93
tähtajaks laekumata laenude intressivõlg	76	18	5	1
kokku tähtajaks laekumata nõuded	6 009	1 466	384	94
mittetöötavate nõuete arv tk.	3	0	3	0
individuaalne laenude allahindlus	-350	0	-22	0

Lisa 34: puhaskasum aktsia kohta

	(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
	2006	2005	2006	2005
Jooksva aruandeperioodi puhaskasum/kahjum (tuhandetes)	3 486	-6 756	223	-432
Aasta kaalutud keskmine aktsiate arv (tuh tk)	14 142	10 000	14 142	10 000
Tava puhaskasum aktsia kohta	0.25	-0.68	0.02	-0.04
Lahjendatud puhaskasum aktsia kohta	0.25	-0.68	0.02	-0.04

AS SBM Pank ei ole emiteerinud konverteeritavaid väärtpapereid.

Lisa 35: kasutusrendi kohustused

AS-il SBM Pank olid 31.12.2006 seisuga viie sõiduauto kehtivad kasutusrendilepingud. Viimane lepingu lõppemise tähtaeg on 30.08.2011. a, seega ühegi lepingu pikkus ei ületa 5 aastat.

	(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Sõidukite rendimaksed jaotatuna tähtaegade järgi				
kuni 1 aasta	481	425	31	27
1 kuni 5 aastat	1411	1151	90	74

AS SBM Pank on sõlminud pangaruumide lepingud Tallinnas, Tartus ja Jõhvis. Viimase üürilepingu lõpptähtaeg on 31.12.2016. a. Bilansipäeva järgselt on sõlmitud üürileping pangafiliaali avamiseks Pärnus.

	(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
Pangaruumide üürimaksed jaotatuna tähtaegade järgi				
kuni 1 aasta	2 919	2 690	187	172
1 kuni 5 aastat	12 594	10 728	805	686
üle 5 aasta	11 206	9 170	716	586

Lisa 36: Õiglane väärtus

Bilansis kajastatud varade ja kohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende bilansilisest väärtusest.

Lisa 37: neto välisvaluutapositsioonid

(tuh EEK, seisuga 31.12.2006)

valuuta	Bilansiline positsioon		Bilansiväline positsioon		Netopositsioon
	pikk	lühike	pikk	lühike	
EEK ja EUR ühispositsioon	458 965	253 559	249 257	311 403	143 259

(tuh EUR, seisuga 31.12.2006)

valuuta	Bilansiline positsioon		Bilansiväline positsioon		Netopositsioon
	pikk	lühike	pikk	lühike	
EEK ja EUR ühispositsioon	29 333	16 205	15 930	19 902	9 156

Muude valuutade netopositsioon ei ületa 1% omavahenditest.

(tuh EEK, seisuga 31.12.2005)

valuuta	Bilansiline positsioon		Bilansiväline positsioon		Netopositsioon
	pikk	lühike	pikk	lühike	
EEK ja EUR ühispositsioon	334 923	224 008	409 516	426 451	93 980

(tuh EUR, seisuga 31.12.2005)

valuuta	Bilansiline positsioon		Bilansiväline positsioon		Netopositsioon
	pikk	lühike	pikk	lühike	
EEK ja EUR ühispositsioon	21 405	14 317	26 173	27 255	6 006

Muude valuutade netopositsioon ei ületa 1% omavahenditest.

Lisa 38: intressikandvad varad ja kohustused intressi fikseerimise perioodi järgi

(tuh EEK, seisuga 31.12.2006)

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Panga nõuded	102 653	5 933	35 467	28 772	194 846	42 675	41 763	2 636	454 745
nõuded pankadele	76 055	0	0	0	0	0	0	0	76 055
nõuded klientidele	14 245	5 933	35 467	28 772	194 846	42 675	41 763	2 636	366 337
väärtpaberid	12 353	0	0	0	0	0	0	0	12 353
Panga kohustused	109 719	0	54 393	34 501	108 436	831	4 020	0	311 900
võlgnevus pankadele	0	0	31 200	31 294	15 646	0	0	0	78 140
võlgnevus klientidele	59 339	0	23 193	3 207	39 600	831	4 020	0	130 190
emiteeritud võlakirjad	0	0	0	0	53 190	0	0	0	53 190
valmisolekulaenud	50 380	0	0	0	0	0	0	0	50 380

(tuh EUR, seisuga 31.12.2006)

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Panga nõuded	6 561	379	2 267	1 839	12 453	2 727	2 669	168	29 064
nõuded pankadele	4 861	0	0	0	0	0	0	0	4 861
nõuded klientidele	910	379	2 267	1 839	12 453	2 727	2 669	168	23 413
väärtpaberid	790	0	0	0	0	0	0	0	790
Panga kohustused	7 012	0	3 476	2 205	6 930	53	257	0	19 934
võlgnevus pankadele	0	0	1 994	2 000	1 000	0	0	0	4 994
võlgnevus klientidele	3 792	0	1 482	205	2 531	53	257	0	8 321
emiteeritud võlakirjad	0	0	0	0	3 399	0	0	0	3 399
valmisolekulaenud	3 220	0	0	0	0	0	0	0	3 220

(tuh EEK, seisuga 31.12.2005)

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Panga nõuded	79 504	1 448	31 624	29 660	103 485	38 433	26 103	6 264	316 521
nõuded pankadele	69 853	0	0	0	0	0	0	0	69 853
nõuded klientidele	9 651	1 448	31 624	29 660	103 485	38 433	26 103	6 264	246 668
Panga kohustused	48 061	0	66 877	3 545	117 620	8 151	4 282	0	248 536
võlgnevus klientidele	38 844	0	66 877	3 545	59 430	2 016	4 282	0	174 994
emiteeritud võlakirjad	0	0	0	0	58 190	6 135	0	0	64 325
valmisolekulaenud	9 217	0	0	0	0	0	0	0	9 217

(tuh EUR, seisuga 31.12.2005)

Nõuded, kohustused	nõud- miseni	tähtajaks tasumata	kuni 1 kuu	1 kuni 3 kuud	3 kuni 12 kuud	1 kuni 2 aastat	2 kuni 5 aastat	üle 5 aasta	Kokku
Panga nõuded	5 081	93	2 021	1 896	6 614	2 456	1 668	400	20 229
nõuded pankadele	4 464	0	0	0	0	0	0	0	4 464
nõuded klientidele	617	93	2 021	1 896	6 614	2 456	1 668	400	15 765
Panga kohustused	3 072	0	4 274	227	7 517	521	274	0	15 884
võlgnevus klientidele	2 483	0	4 274	227	3 798	129	274	0	11 184
emiteeritud võlakirjad	0	0	0	0	3 719	392	0	0	4 111
valmisolekulaenud	589	0	0	0	0	0	0	0	589

Sensitiivsus intressimäära muutustele on ebaoluline, kuna põhiosa intressimääradest on fikseeritud.

Lisa 39: kapitali adekvaatsus

	(tuh EEK)	(tuh EEK)	(tuh EUR)	(tuh EUR)
	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
1. Esimese taseme omavahendid	191 970	94 833	12 269	6 061
Sissemakstud aktsiakapital	200 500	100 000	12 814	6 391
Muud reservid	271	271	17	17
Eelmiste aastate jaotamata kasum / kahjum	-7 735	2 150	-494	137
Immateriaalne põhivara (miinusega)	-1 066	-832	-68	-53
Jooksva aruandeperioodi kahjum (miinusega)	0	-6 756	0	-432
2. Teise taseme omavahendid	0	0	0	0
3. Kokku bruto-omavahendid (1+2)	191 970	94 833	12 269	6 061
4. Mahaarvamised bruto-omavahenditest	0	0	0	0
5. Kokku neto-omavahendid (3-4)	191 970	94 833	12 269	6 061
6. Kolmanda taseme omavahendid	0	0	0	0
7. Riskiga kaalutud varad	363 139	268 532	23 209	17 162
I kategooria (riski kaal 0%)	74 524	32 438	4 763	2 073
II kategooria (riski kaal 20%)	1 790	37 415	114	2 391
III kategooria (riski kaal 50%)	19 933	10 516	1 274	672
IV kategooria (riski kaal 100%)	352 814	255 791	22 549	16 348
8. Riskiga kaalutud bilansivälised tehingud	2 656	2 056	170	131
Grupp I	2 656	2 056	170	131
9. Kapitalinõue valuutariski katmiseks	0	0	0	0
10. Kapitalinõue kauplemisportfelli riskide katmiseks	380	105	24	7
Kapitalinõue intressipositsiooni riski katmiseks	270	0	17	0
Kapitalinõue aktsiapositsiooni riski katmiseks	110	105	7	7
11. Kapitalinõue riskikontsentratsiooni piirmäära ületanud kauplemisportfelli krediidiriskile avatud positsioonidelt	0	0	0	0
Kapitali adekvaatsus				
12. (5.+6.)/(7.+8.+9.x10+10x12,5+11x12,5)	51,81%	34,88%	51,81%	34,88%

Kapitali adekvaatsus suurenes eelkõige seoses aktsiakapitali suurendamisega. Eesti Panga poolt nõutav minimaalne kapitali adekvaatsuse määr on 10%.

Lisa 40: riskide kontsentreerumine

(tuh EEK, seisuga 31.12.2006)

	Krediidiasutus	
	arv / summa	% neto-omavahenditest
Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv (kliendigrupid)	6	
Klientide suure riskikontsentratsiooniga võlakohustused	138 240	72,01%
Krediidiasutustega seotud isikute võlakohustused	189	0,10%

Lisa 40 järg

(tuh EUR, seisuga 31.12.2006)

	Krediidiasutus	
	arv / summa	% neto- omavahenditest
Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv (kliendigrupid)	6	
Klientide suure riskikontsentratsiooniga võlakohustused	8 835	72,01%
Krediidiasutustega seotud isikute võlakohustused	12	0,10%

(tuh EEK, seisuga 31.12.2005)

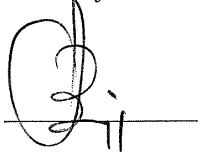
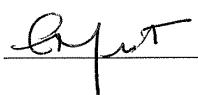
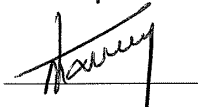
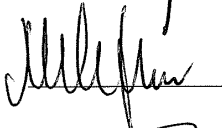
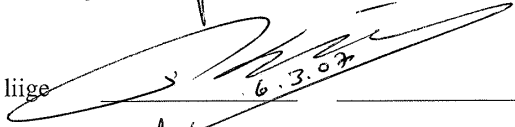

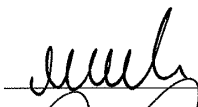
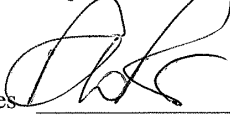
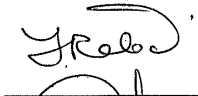
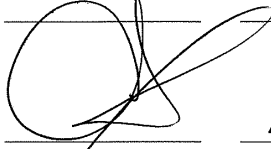
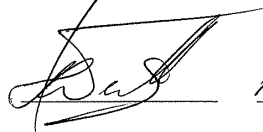
	Krediidiasutus	
	arv / summa	% neto- omavahenditest
Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv (kliendigrupid)	9	
Klientide suure riskikontsentratsiooniga võlakohustused	131 382	138,54%
Krediidiasutustega seotud isikute võlakohustused	25 830	27,24%

(tuh EUR, seisuga 31.12.2005)

	Krediidiasutus	
	arv / summa	% neto- omavahenditest
Suure riskikontsentratsiooniga klientide arv (kliendigrupid)	9	
Klientide suure riskikontsentratsiooniga võlakohustused	8 397	138,54%
Krediidiasutustega seotud isikute võlakohustused	1 651	27,24%

**JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD 2006. A
MAJANDUSAASTA ARUANDELE**

AS-i SBM Pank 2006. a majandusaasta aruande allkirjastamine

Nikolaos Sarros	nõukogu esimees		<u>6/03/07</u>
Efthymios Bouloutas	nõukogu liige		<u>4 APR 6th, 2007.</u>
Achillefs Giannisis	nõukogu liige		<u>6/3/2007</u>
Frank Ulrich John	nõukogu liige		<u>Nov 6th, 2007</u>
Fotios Karatzenis	nõukogu liige		<u>6.3.07</u>
Emmanouil Karavelakis	nõukogu liige		<u>6/3/2007</u>
Michalakis Louis	nõukogu liige		<u>6/3/07</u>
Riho Rasmann	juhatuse esimees		<u>19.02.2007</u>
Sven Raba	juhatuse liige		<u>19.02.2007</u>
Mart Veskimägi	juhatuse liige		<u>19.02.2007</u>
Roul Tutt	juhatuse liige		<u>19.02.2007</u>



KPMG Baltics AS
Ahtri 10A
Tallinn 10151
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS SBM Pank aktsionäridele

Oleme auditeerinud lehekülgedel 9 kuni 44 esitatud AS SBM Pank raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2006, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, mis on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Nende kohustuste hulka kuuluvad asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunne, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskide hindamisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

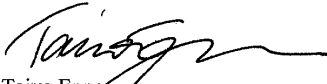
Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

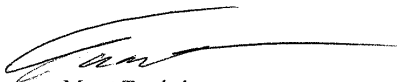
Arvamus

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt AS SBM Pank finantsseisundit seisuga 31. detsember 2006 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, mis on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 19. veebruar 2007

KPMG Baltics AS


Taivo Epner
Vanutatud audiitor


Maret Tambek
Vanutatud audiitor

JUHATUSE ETTEPANEK KASUMI JAOTAMISE KOHTA

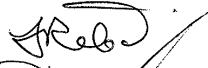
AS-i SBM Pank juhatus kinnitas SBM Panga 2006. majandusaasta auditeeritud kasumi summas 3 486 130 krooni (222 804 eurot). Juhatuse ettepanek aktsionäride üldkoosolekule on jätta 2006. majandusaasta kasum summas 3 311 130 krooni (211 620 eurot) jaotamata ja kajastada bilansireal "Jaotamata kasum (kahjum)" ning 175 000 krooni (11 185 eurot) kanda kohustuslikku reservkapitali.

Riho Rasmann juhatusesimees



19.02.2007

Sven Raba juhatuseliige



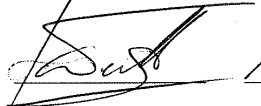
19.02.2007

Mart Veskimägi juhatuseliige



19.02.2007

Roul Tutt juhatuseliige



19.02.2007