

**Акціонерне товариство “Кредобанк”
(раніше – “Кредит Банк (Україна)”)
Фінансова звітність**

За 2005 рік

з Висновком незалежних аудиторів

ЗМІСТ

ВИСНОВОК НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ

Баланс	1
Звіт про прибутки та збитки	2
Звіт про зміни у власному капіталі	3
Звіт про рух грошових коштів	4

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1. Опис діяльності	5
2. Основа підготовки звітності	5
3. Основні положення облікової політики	7
4. Суттєві облікові судження й оцінки	12
5. Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	13
6. Кошти в кредитних установах	13
7. Фінансові активи за справедливою вартістю через рахунки прибутків або збитків	14
8. Кредити клієнтам	14
9. Оподаткування	15
10. Резерв на знецінення	16
11. Активи, призначені для продажу	17
12. Основні засоби	17
13. Нематеріальні активи	18
14. Інші активи та зобов'язання	18
15. Кошти кредитних установ	19
16. Кошти клієнтів	19
17. Субординовані кредити	20
18. Капітал	20
19. Фактичні та потенційні зобов'язання	20
20. Чисті комісійні доходи	22
21. Заробітна плата й інші адміністративні та операційні витрати	22
22. Управління ризиками	23
23. Справедлива вартість фінансових інструментів	26
24. Операції зі зв'язаними сторонами	27
25. Грошові кошти та їх еквіваленти	28
26. Достатність капіталу	28

ВИСНОВОК НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

Акціонерам і Правлінню

Акціонерного товариства "Кредобанк" (раніше – "Кредит Банк (Україна)")

Ми виконали аудит балансу Акціонерного товариства "Кредобанк" (далі – "Банк") станом на 31 грудня 2005 року та відповідних звітів про прибутки і збитки, про зміни у власному капіталі і про рух грошових коштів за 2005 рік. Відповідальність за підготовку фінансової звітності, представлені на сторінках 1-28, покладається на керівництво Банку. Ми несемо відповідальність за формування висновку стосовно зазначеної фінансової звітності на підставі проведеної нами аудиторської перевірки.

Ми провели нашу аудиторську перевірку у відповідності до Міжнародних стандартів аудиту. Згідно з цими стандартами ми повинні спланувати і провести аудиторську перевірку так, щоб отримати достатню впевненість у відсутності суттєвих викривлень у фінансовій звітності. Аудит включає вибіркочну перевірку даних для підтвердження сум, що містяться у фінансовій звітності, та інформації в примітках до неї. Крім цього, аудит включає аналіз застосованих принципів бухгалтерського обліку та суттєвих оцінок, зроблених керівництвом, а також аналіз загального представлення фінансової звітності. Ми вважаємо, що проведена аудиторська перевірка дає нам достатньо підстав для формулювання нашого висновку.

На нашу думку, фінансова звітність, вказана вище, в усіх суттєвих аспектах достовірно відображає фінансовий стан Банку на 31 грудня 2005 року, а також результати його діяльності і рух його грошових коштів за 2005 рік у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Ernst & Young Audit Services LLC

15 березня 2006 р.

Київ, Україна

БАЛАНС

На 31 грудня 2005 року

(в тисячах гривень)

	Примітки	31 грудня	
		2005 р.	2004 р.
Активи			
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	5	223 391	109 046
Кошти в кредитних установах	6	85 644	96 495
Фінансові активи за справедливою вартістю	7	39 477	7 871
Кредити клієнтам	8	1 497 568	949 580
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу		938	938
Відстрочені податкові активи	9	15 904	14 919
Активи, призначені для продажу	11	7 515	-
Основні засоби	12	118 592	103 972
Нематеріальні активи	13	3 556	4 008
Інші активи	14	17 715	20 393
Всього активи		2 010 300	1 307 222
Зобов'язання			
Кошти кредитних установ	15	260 245	189 806
Кошти клієнтів	16	1 536 528	990 354
Субординовані кредити	17	73 579	-
Поточні податкові зобов'язання		239	374
Інші зобов'язання	14	5 324	3 108
Всього зобов'язання		1 875 915	1 183 642
Власний капітал			
Статутний капітал		197 557	197 557
Викуплені власні акції		-	(464)
Накопичений дефіцит		(63 172)	(73 513)
Всього власний капітал	18	134 385	123 580
Всього зобов'язання та власний капітал		2 010 300	1 307 222

Підписано та надано дозвіл на публікацію від імені Правління Банка

Степан Кубів

Голова Правління Банка

Тарас Хома

Заступник Голови Правління Банка

15 березня 2006 р.

Примітки, подані на сторінках 5-28, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ

За рік, що закінчився 31 грудня 2005 року

(в тисячах гривень)

	<i>Примітки</i>	<i>2005 р.</i>	<i>2004 р.</i>
Процентний дохід			
Кредити клієнтам		192 499	148 513
Цінні папери		6 586	4 857
Кошти в кредитних установах		2 162	6 398
Інше		207	60
		201 454	159 828
Проценті витрати			
Кошти НБУ		(120)	(290)
Кошти кредитних установ		(9 909)	(5 128)
Кошти клієнтів		(105 577)	(87 785)
Субординовані кредити		(1 059)	-
		(116 665)	(93 203)
Чистий процентний дохід		84 789	66 625
Знецінення процентних активів	10	(35 415)	(16 743)
Чистий процентний дохід після знецінення процентних активів		49 374	49 882
Комісійні доходи			
Комісійні доходи		56 791	46 386
Комісійні витрати		(4 122)	(7 803)
Чисті комісійні доходи	20	52 669	38 583
Доходи за вирахуванням витрат по операціях в іноземній валюті:			
- чистий торговельний результат		13 752	13 438
- курсові різниці, чистий результат		(21)	(986)
Доходи за вирахуванням витрат від фінансових активів за справедливою вартістю			
Інші доходи		(57)	(163)
Інші доходи		1 719	1 491
Інші непроцентні доходи		15 393	13 780
Інші непроцентні витрати			
Заробітна плата та інші виплати	21	(41 971)	(34 237)
Знос і амортизація	12,13	(11 354)	(11 621)
Інші операційні та адміністративні витрати	21	(44 904)	(40 686)
Резерв під знецінення інших активів	10	(1 948)	(6 305)
Інші непроцентні витрати		(100 177)	(92 849)
Прибуток до витрат з податку на прибуток		17 259	9 396
Витрати з податку на прибуток	9	(6 936)	(3 111)
Прибуток за рік		10 323	6 285

Примітки, подані на сторінках 5-28, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2005 року

(в тисячах гривень)

	<i>Статутний капітал</i>	<i>Викуплені власні акції</i>	<i>Накопичений дефіцит</i>	<i>Всього власний капітал</i>
На 31 грудня 2003 р.	197 557	(227)	(79 798)	117 532
Придбання власних акцій		(237)	-	(237)
Прибуток за рік			6 285	6 285
На 31 грудня 2004 р.	197 557	(464)	(73 513)	123 580
Продаж власних акцій		464	18	482
Прибуток за рік			10 323	10 323
На 31 грудня 2005 р.	197 557	-	(63 172)	134 385

Примітки, подані на сторінках 5-28, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ

За рік, що закінчився 31 грудня 2005 року

(в тисячах гривень)

	<i>Примітки</i>	2005 р.	2004 р.
Грошові потоки від операційної діяльності			
Проценти та комісійні отримані		258 986	206 233
Проценти та комісійні сплачені		(116 519)	(99 494)
Доходи за вирахуванням витрат по операціях в іноземній валюті та з цінними паперами		13 752	13 438
Інші операційні доходи		2 307	1 328
Заробітна плата та інші виплати		(41 565)	(34 237)
Інші операційні витрати		(43 802)	(41 732)
Грошові потоки від операційної діяльності до змін в операційних активах та зобов'язаннях		73 159	45 536
<i>Чисте (збільшення)/ зменшення в операційних активах</i>			
Кошти в кредитних установах		-	(7 958)
Фінансові активи за справедливою вартістю		(31 051)	17 118
Кредити клієнтам		(632 104)	(203 442)
Інші активи		(5 239)	(16 584)
<i>Чисте збільшення / (зменшення) в операційних зобов'язаннях</i>			
Кошти НБУ		-	(533)
Кошти кредитних установ		85 841	4 795
Кошти клієнтів		584 845	140 772
Боргові цінні папери		-	(231)
Інші зобов'язання		547	(1 821)
Чисте надходження (використання) грошових коштів від операційної діяльності до податку на прибуток		75 998	(22 348)
Сплачений податок на прибуток		(8 056)	(3 968)
Чисте надходження (використання) грошових коштів від операційної діяльності		67 942	(26 316)
Грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності			
Придбання основних засобів		(25 809)	(16 891)
Придбання нематеріальних активів		(433)	(1 497)
Надходження від реалізації основних засобів		472	236
Чисте використання грошових коштів в інвестиційній діяльності		(25 770)	(18 152)
Грошові кошти, використані у фінансовій діяльності			
Власні акції продані/(придбані)		482	(237)
Субординовані кредити отримані		73 225	-
Чисте надходження (використання) грошових коштів у фінансовій діяльності		73 707	(237)
Вплив змін обмінних курсів на грошові кошти та їх еквіваленти		(12 686)	3 612
Чиста зміна в грошових коштах та їх еквівалентах		103 193	(41 093)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	25	198 303	239 396
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	25	301 496	198 303

Примітки, подані на сторінках 5-28, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

(в тисячах гривень)

1. Опис діяльності

АТ "Кредобанк" (далі – "Банк") було засновано в 1990 році у формі акціонерного товариства. Банк був зареєстрований Державним банком СРСР, а в подальшому перереєстрований Національним Банком України ("НБУ") 14 жовтня 1991 року під назвою "Західно-Український Комерційний Банк". У 2002 році Банк було перейменовано в "Кредит Банк (Україна)". У листопаді 2005 року акціонери Банку прийняли рішення змінити назву Банку на "Кредобанк". Банк здійснює свою діяльність на основі загальної банківської ліцензії №43, виданої НБУ 24 вересня 2001 року. Ліцензія надає Банку право здійснювати банківські операції, включаючи валютні операції. Банк також має ліцензію на здійснення операцій з цінними паперами та депозитарної діяльності, видану Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку 19 жовтня 2004 року.

Головний офіс Банку знаходиться у м. Львові по вул. Сахарова, 78. У 2005 році Банк мав 18 філій (2004 р.: 18), які розташовані у Львові та інших областях України. Банк та його філії є єдиною юридичною особою. Станом на 31 грудня 2005 року персонал Банку складав 1 730 працівників (2004 р.: 1 545 працівників).

Клієнтами Банку є, головним чином, середні підприємства. Банк приймає вклади від населення, надає кредити, здійснює платіжне обслуговування в Україні та переказ коштів за кордон, проводить операції з обміну валют, надає фінансові ресурси, здійснює касове та розрахункове обслуговування та надає інші банківські послуги своїм клієнтам.

Станом на 31 грудня 2005 року 97,3% вищеного та сплаченого статутного капіталу (2004 р.: 94,9%) знаходилось у власності нерезидентів: РКО ВР S.A. (Польща) та Європейського Банку Реконструкції та Розвитку ("ЄБРР"). Детальна інформація про акціонерів Банку наведена у Примітці 18, а операції Банку зі зв'язаними сторонами описані в Примітці 24.

Банк є дочірнім підприємством РКО ВР S.A. та входить до складу Групи РКО ВР S.A. (далі – "Група"). Група знаходиться під фактичним контролем Державного казначейства Республіки Польща.

2. Основа підготовки звітності

Загальна частина

Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансового звітування ("МСФЗ").

Банк веде бухгалтерський облік у гривнях і складає фінансову звітність для нормативних цілей згідно з "Положеннями про організацію бухгалтерського обліку й звітності в банківських установах України" ("УНБО"), прийнятими Національним банком України, і Національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку України. Ця фінансова звітність складена на основі облікових даних Банку згідно з УНБО, відповідним чином скоригованих і перекласифікованих для представлення згідно з МСФЗ. Узгодження УНБО й МСФЗ представлене нижче в цій примітці.

Фінансова звітність складена на основі принципу історичної вартості, за винятком відзначеного в основних положеннях облікової політики нижче. Наприклад, цінні папери, включені до категорії фінансових активів за справедливою вартістю через рахунки прибутків або збитків, оцінювалися за справедливою вартістю.

Ця фінансова звітність представлена в тисячах гривень ("тис. грн."), якщо не зазначене інше.

Зміни в обліковій політиці

Застосовувана облікова політика відповідає тій, яка використовувалася у попередньому фінансовому році, за винятком застосування Банком нових/переглянутих стандартів, обов'язкових до застосування за звітні роки, які починаються з 1 січня 2005 року або після цієї дати.

Зміни в обліковій політиці пов'язані із застосуванням таких нових або переглянутих стандартів:

(в тисячах гривень)

МСФЗ 5 “Необоротні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність”;
 МСБО 1 (нова редакція) “Подання фінансової звітності”;
 МСБО 8 (нова редакція) “Облікові політики, зміни в облікових оцінках і помилки”;
 МСБО 10 (нова редакція) “Події після дати балансу”;
 МСБО 16 (нова редакція) “Основні засоби”;
 МСБО 17 (нова редакція) “Оренда”;
 МСБО 21 (нова редакція) “Вплив змін валютних курсів”;
 МСБО 24 (нова редакція) “Розкриття інформації щодо зв'язаних сторін”;
 МСБО 32 (нова редакція) “Фінансові інструменти: розкриття та подання”;
 МСБО 36 (нова редакція) “Зменшення корисності активів”;
 МСБО 38 (нова редакція) “Нематеріальні активи”;
 МСБО 39 (нова редакція) “Фінансові інструменти: визнання та оцінка”.

Нижче розглядаються основні аспекти впливу зазначених змін на облікову політику.

МСБО 39 “Фінансові інструменти: визнання та оцінка” (у редакції 2004 року)

Фінансові активи, наявні для продажу

Прибутки та збитки від переоцінки за справедливою вартістю фінансових активів, наявних для продажу, відображаються окремим компонентом у складі капіталу. перехідні положення МСБО 39 дозволяють Банку перекласифікувати будь-які фінансові активи й зобов'язання в категорію “фінансових активів за справедливою вартістю через рахунки прибутків або збитків”. Відповідно, станом на 1 січня 2005 року Банк перекласифікував певні цінні папери, наявні для продажу, в категорію “фінансових активів за справедливою вартістю через рахунки прибутків або збитків”. Порівняльні дані були змінені відповідно.

Нижче представлений вплив прийняття нових і переглянутих стандартів на відповідні показники:

	<i>До коригувань</i>	<i>Вплив зміни облікової політики</i>	<i>Після коригувань</i>
Статті балансу станом на 31 грудня 2004 р.			
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу	8 809	(7 871)	938
Фінансові активи за справедливою вартістю через рахунки прибутків або збитків	-	7 871	7 871

МСФЗ та Тлумачення IFRIC, які ще не набули чинності

Банк не застосовував такі МСФЗ й Тлумачення Комітету з тлумачень МСФЗ (“IFRIC”), які були прийняті, але ще не набули чинності:

МСБО 19 (у редакції 2004 року) “Виплати працівникам”;
 МСБО 21 (у редакції 2005 року) “Вплив змін обмінних курсів”;
 МСБО 39 (у редакції 2005 року) “Фінансові інструменти: визнання й оцінка”;
 МСФЗ 7 “Фінансові інструменти: розкриття інформації”;
 ПКГ 4 “Визначення наявності умов оренди в договорі”.

На думку Банку, застосування наведених вище положень не матиме суттєвого впливу на фінансову звітність Банку протягом першого періоду їх застосування.

Облік впливу інфляції

Україна вважалася країною з гіперінфляційною економікою протягом десятирічного періоду, що закінчився 31 грудня 2000 року. Таким чином, Банк застосовував МСБО 29 “Фінансова звітність в умовах гіперінфляції”. Вплив застосування МСБО 29 полягає в тому, що немонетарні статті були перераховані в одиниці виміру, що були дійсні на 31 грудня 2000 року, із застосуванням індексу споживчих цін, і ці перераховані показники були покладені в основу облікових записів в наступних облікових періодах.

(в тисячах гривень)

Узгодження капіталу та прибутку між УНБО та МСФЗ

Узгодження між капіталом і прибутком згідно з УНБО та МСФЗ є таким:

	2005 р.		2004 р.	
	Капітал	Прибуток	Капітал	Прибуток
Згідно з УНБО	158 834	10 721	147 631	7 870
Вплив інфляції на немонетарні статті	11 410	(495)	11 905	(356)
Знецінення фінансових активів	(37 473)	2 055	(39 528)	(3 478)
Первісне визнання фінансових інструментів	(472)	(472)	-	-
Вплив нарахувань	(406)	(406)	-	(72)
Відстрочені комісії по кредитних операціях	(12 043)	(6 824)	(5 219)	(2 741)
Відстрочені податки	10 218	(1 336)	11 554	1 947
Різниця в нормах амортизації	4 317	7 080	(2 763)	3 115
Згідно з МСФЗ	134 385	10 323	123 580	6 285

3. Основні положення облікової політики**Фінансові активи**

Згідно з положеннями МСБО 39, фінансові активи класифікуються відповідно як фінансові активи за справедливою вартістю через рахунки прибутків або збитків; кредити і дебіторська заборгованість; інвестиції, утримувані до погашення, або фінансові активи, наявні для продажу. При первісному визнанні фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю плюс (у випадку, якщо інвестиції не класифікуються як фінансові активи за справедливою вартістю через рахунки прибутків або збитків) витрати, безпосередньо пов'язані зі здійсненням операції. Під час первісного визнання фінансових активів Банк присвоює їм відповідну категорію та, якщо це можливо й доцільно, наприкінці кожного фінансового року переглядає присвоєну їм категорію.

Всі регулярні придбання або продаж фінансових активів визнаються на дату операції, тобто на дату, коли Банк бере на себе зобов'язання з придбання активу. Регулярні придбання або продаж - це придбання або продаж фінансових активів, умови яких вимагають передачі активів у строки, встановлені законодавством або прийняті на відповідному ринку.

Фінансові активи за справедливою вартістю через рахунки прибутків або збитків

Ця категорія має дві підкатегорії: фінансові активи, утримувані для торгівлі, і фінансові активи за справедливою вартістю через рахунки прибутків або збитків, які включаються до даної категорії при первісному визнанні. Фінансові активи класифікуються як утримувані для торгівлі, якщо вони придбані з метою продажу в найближчому майбутньому. Прибутки або збитки від фінансових активів, утримуваних для торгівлі, відображаються у звіті про прибутки та збитки.

Інвестиції, утримувані до погашення

Непохідні фінансові активи з фіксованими або обумовленими платежами та фіксованим строком погашення класифікуються як утримувані до погашення у випадку, якщо Банк має намір і можливість утримувати їх до строку погашення. Інвестиції, які Банк має намір утримувати протягом невизначеного періоду часу, не включаються до цієї категорії. Інвестиції, утримувані до погашення, надалі обліковуються за амортизованою вартістю, що розраховується як сума, первісно відображена в обліку, за вирахуванням виплати основної суми, плюс/мінус накопичена амортизація різниці між первісно відображеною сумою й сумою до погашення, розрахована за методом ефективної ставки відсотка. Зазначений розрахунок проводиться з урахуванням всіх виплат між сторонами за договором, як сплачених, так і отриманих, що є невід'ємною частиною ефективної ставки відсотка, а також з урахуванням витрат за договором та всіх інших видів премії або дисконту. Прибутки та збитки по інвестиціях, що обліковуються за амортизованою вартістю, відображаються у звіті про прибутки та збитки при вибутті або знеціненні таких активів, а також у процесі амортизації.

Кредити та дебіторська заборгованість

Кредити та дебіторська заборгованість - це непохідні фінансові активи з фіксованими або обумовленими платежами, що не котируються на активному ринку. Такі активи відображаються за амортизованою вартістю

(в тисячах гривень)

з використанням методу ефективної ставки відсотка. Прибутки та збитки по таких активах відображаються у звіті про прибутки та збитки при вибутті або знеціненні таких активів, а також у процесі амортизації.

Фінансові активи, наявні для продажу

Фінансові активи, наявні для продажу, являють собою непохідні фінансові активи, класифіковані як наявні для продажу та не включені до жодної з трьох вищезгаданих категорій. Після первісного відображення в обліку фінансові активи, наявні для продажу, оцінюються за справедливою вартістю, при цьому прибутки та збитки відображаються як окремий компонент у складі капіталу до моменту вибуття або знецінення. У цьому випадку сукупний прибуток або збиток, раніше відображений у складі капіталу, включається до звіту про прибутки та збитки. При цьому відсотки, що розраховуються за методом ефективної ставки відсотка, відображаються у звіті про прибутки та збитки.

Справедлива вартість інвестицій, що знаходяться в активному обігу на організованих фінансових ринках, визначається за ринковими котируваннями, пропонуваними покупцями, на момент закінчення торгів на дату балансу. Справедлива вартість інвестицій, що не мають активного обігу на ринку, визначається з використанням методик оцінки, які включають використання недавніх угод, укладених на ринкових умовах, поточної ринкової вартості фінансового інструмента, практично ідентичного інструменту, що розглядається, або виходячи з аналізу дисконтованих грошових потоків. Дольові цінні папери, що не мають ринкової вартості та для яких є очевидною неприйнятність або непридатність інших методів достовірної оцінки справедливої вартості, відображаються за собівартістю за вирахуванням резерву на знецінення.

Резерви на знецінення фінансових активів, що відображаються за амортизованою вартістю

На кожен дату балансу Банк визначає наявність об'єктивних ознак знецінення фінансового активу або групи фінансових активів.

За наявності об'єктивних ознак понесення збитку в результаті знецінення фінансових активів, що відображаються за амортизованою вартістю, сума такого збитку визначається як різниця між балансовою вартістю активу та поточною вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків (за вирахуванням майбутніх збитків за кредитом, які ще не були понесені), дисконтованих за ефективною ставкою відсотка по фінансовому активу (тобто за ефективною ставкою відсотка, розрахованою при первісному визнанні). Балансова вартість активу зменшується на суму резерву на знецінення. Сума збитку відображається у звіті про прибутки та збитки.

Поточна вартість очікуваних майбутніх грошових потоків від забезпечених фінансових активів включає грошові надходження, які можуть виникнути внаслідок звернення стягнення на забезпечення, за винятком витрат, пов'язаних з отриманням та реалізацією забезпечення, незалежно від ймовірності звернення стягнення.

Спочатку Банк визначає, чи існують об'єктивні індивідуальні ознаки знецінення фінансових активів, які є індивідуально суттєвими, а також чи існують індивідуальні або сукупні ознаки знецінення фінансових активів, які не є індивідуально суттєвими. У випадку, якщо об'єктивні ознаки знецінення розглянутого окремо фінансового активу (суттєвого або несуттєвого) відсутні, цей актив включається до групи фінансових активів зі схожими характеристиками кредитного ризику. Така група фінансових активів оцінюється в сукупності на предмет знецінення. Активи, що оцінюються окремо на предмет знецінення, і у відношенні яких визнається або продовжує визнаватися збиток від знецінення, не включаються до сукупної оцінки на предмет знецінення.

Якщо в наступному періоді сума збитку від знецінення знижується й таке зниження може бути об'єктивно пов'язане з подією, що відбулася після визнання збитку від знецінення, то раніше визнаний збиток від знецінення сторнується. Будь-яке подальше сторнування збитку від знецінення відображається у звіті про прибутки та збитки за умови, що на дату сторнування балансова вартість активу не перевищує його амортизовану вартість.

Якщо фінансовий актив є безнадійним, він списується за рахунок відповідного резерву на покриття збитків. Такі фінансові активи списуються після виконання всіх необхідних процедур і визначення суми збитку. Повернення у подальшому раніше списаних сум зменшує суму резерву на знецінення, що відображається у звіті про прибутки та збитки.

(в тисячах гривень)

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають готівкові кошти, кошти в НБУ та на поточних рахунках в інших банках зі строком погашення до дев'яноста днів від дати виникнення, які не обтяжені будь-якими договірними зобов'язаннями.

Кошти в кредитних установах

В ході звичайної діяльності Банк відкриває поточні рахунки й розміщує кошти на різні строки в інших кредитних установах (банках). Після первісного визнання згідно облікової політики для фінансових активів кошти в банках з фіксованим строком погашення надалі оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка. Кошти без фіксованого строку погашення відображаються за собівартістю. Кошти в банках відображаються за вирахуванням резервів на знецінення активів.

Договори "репо", зворотного "репо" та позики цінних паперів

Договори продажу й зворотної покупки цінних паперів (договори "репо") відображаються у звітності як забезпечені операції фінансування. Цінні папери, реалізовані за договорами "репо", продовжують відображатись в балансі та переводяться до категорії цінних паперів, наданих як застава за договорами "репо", у випадку наявності у контрагента права на продаж або повторну заставу таких цінних паперів, що випливає з умов контракту або загальноприйнятої практики. Відповідні зобов'язання включаються до складу коштів банків або клієнтів. Придбання цінних паперів за договорами зворотного продажу (зворотного "репо") відображається в складі коштів у банках або кредитів клієнтам, залежно від ситуації. Різниця між ціною продажу та ціною зворотної покупки розглядається як відсотки і нараховується протягом строку дії договорів "репо" за методом ефективної доходності.

Цінні папери, реалізовані контрагентам, відображаються у фінансовій звітності. Придбані цінні папери визнаються в фінансовій звітності тільки при реалізації третім особам і відображаються у складі доходу або збитку, включеного до результату від операцій з інвестиційними цінними паперами. Зобов'язання щодо їх повернення відображається за справедливою вартістю як зобов'язання по торгових операціях.

Операційна оренда

Оренда майна, при якій орендодавець фактично зберігає за собою ризики й вигоди, пов'язані з правом власності на об'єкт оренди, класифікується як операційна оренда. Платежі за договором операційної оренди рівномірно списуються на витрати протягом строку оренди у звіті про прибутки та збитки.

Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи

Визнання фінансового активу (або частини фінансового активу або частини групи аналогічних фінансових активів) припиняється у випадку:

- закінчення дії прав на отримання грошових надходжень від такого активу;
- передачі Банком належних йому прав на отримання грошових надходжень від такого активу або збереження Банком права на отримання грошових надходжень від такого активу з одночасним прийняттям на себе зобов'язання виплатити їх у повному обсязі третій особі без суттєвих затримок; і
- якщо Банк або (а) передав практично всі ризики й вигоди, пов'язані з таким активом, або (б) ані передав, ані зберіг за собою практично всі ризики та вигоди, пов'язані з ним, але при цьому передав контроль над активом.

У разі, якщо Банк передав свої права на отримання грошових надходжень від активу, при цьому ані передавши, ані зберігши за собою практично всі ризики й вигоди, пов'язані з ним, а також не передавши контроль над активом, такий актив відображається в обліку в розмірі участі Банку в цьому активі. Продовження участі в активі, що має форму гарантії по переданому активу, оцінюється за меншою з двох сум: первісною балансовою вартістю активу або максимальною сумою компенсації, що може бути пред'явлена до оплати Банку.

(в тисячах гривень)

Фінансові зобов'язання

Визнання фінансового зобов'язання припиняється в разі погашення, анулювання або закінчення строку погашення відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим же кредитором на суттєво відмінних умовах або у випадку внесення суттєвих змін до умов існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці в балансовій вартості зобов'язань у звіті про прибутки та збитки.

Оподаткування

Розрахунок зобов'язання з поточної частини податку на прибуток здійснюється відповідно до українського податкового законодавства.

Відстрочені податки нараховуються за методом розрахунку заборгованості по бухгалтерському балансу стосовно всіх тимчасових різниць станом на дату складання балансу між балансовою вартістю активів і зобов'язань для цілей фінансового обліку та вартістю, що береться до уваги в податковому обліку. Відстрочені податкові зобов'язання визнаються щодо всіх оподатковуваних тимчасових різниць. Відстрочені податкові активи визнаються щодо всіх неоподатковуваних тимчасових різниць, тільки якщо існує ймовірність отримання податкового прибутку, до якого можна застосувати такі неоподатковвані тимчасові різниці. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату складання балансу й зменшується, якщо більше не існує ймовірності отримання достатнього податкового прибутку, до якого можна застосувати повністю або частково відстрочений податковий актив. Сума відстрочених податкових активів і відстрочених податкових зобов'язань розраховується на основі очікуваної ставки податку, що має бути застосована в періоді, в якому буде реалізовано актив або погашено зобов'язання, виходячи з податкових ставок (і положень податкового законодавства), які були прийняті або в основному прийняті на дату складання балансу.

В Україні також існують інші податки, які Банк сплачує в процесі своєї діяльності. Ці податки включено до статті “інші адміністративні та операційні витрати” звіту про прибутки та збитки.

Основні засоби

Основні засоби відображаються за собівартістю (або перерахованою вартістю для активів, придбаних до 31 грудня 2000 року) за вирахуванням накопиченої амортизації. Нарахування амортизації на незавершені основні засоби та засоби, не введені в експлуатацію, починається з дати введення таких засобів в експлуатацію. Амортизація нараховується за лінійним методом протягом таких строків корисної служби:

	<u>Роки</u>
Будівлі	50
Меблі, інвентар та інші активи	10
Банківське обладнання	10
Транспортні засоби	4
Комп'ютери	5

Строк амортизації поліпшень орендованих основних засобів визначається виходячи з меншої оцінки: строку служби орендованого активу або строку відповідних договорів оренди.

Балансова вартість основних засобів переглядається на кожну звітну дату з метою оцінки того, чи перевищує вона суму їх очікуваного відшкодування. Якщо балансова вартість перевищує суму очікуваного відшкодування, активи списуються до суми їх очікуваного відшкодування. Збитки від зменшення корисності визнаються у відповідному періоді та включаються до статті “інші адміністративні та операційні витрати”.

Витрати на ремонт та відновлення відображаються у звіті про прибутки та збитки у періоді, в якому такі витрати були понесені, та включаються до статті “інші адміністративні та операційні витрати”, крім випадків, коли такі витрати підлягають капіталізації.

Нематеріальні активи

Нематеріальні активи включають ліцензії на використання програмного забезпечення. Нематеріальні активи відображаються за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації. Амортизація нараховується за

(в тисячах гривень)

лінійним методом таким чином, щоб повністю списати вартість активів протягом строку їх корисної служби. Строк корисної служби становить 5 років.

Активи, призначені для продажу

Банк класифікує необоротні активи як призначені для продажу, якщо їх балансова вартість буде відшкодовуватись в основному шляхом продажу, а не в ході їх використання. Для цього необоротні активи мають бути доступні для негайного продажу в їх теперішньому стані на тих умовах, які є звичайними при продажу таких активів, при цьому їх продаж має характеризуватись високим ступенем ймовірності.

Висока ймовірність продажу означає твердий намір керівництва Банку дотримуватись плану продажу необоротного активу. При цьому необхідно, щоб була розпочата програма активних дій з пошуку покупця й виконання такого плану. Крім цього, необоротний актив має активно пропонуватись до реалізації за ціною, що є обґрунтованою, з урахуванням його поточної справедливої вартості. Крім того, відображення продажу як завершеної операції має очікуватись протягом одного року з дати класифікації необоротних активів як призначених для продажу.

Банк оцінює активи, класифіковані як такі, що призначені для продажу, за меншою з двох оцінок: балансовою вартістю або справедливою вартістю за вирахуванням витрат на продаж. В разі настання події або зміни обставин, що вказують на можливе зменшення корисності активів, Банк відображає збиток від зменшення корисності при первісному, а також наступному списанні їх вартості до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж.

Кошти кредитних установ та клієнтів

Кошти кредитних установ, включаючи банків, та клієнтів, включаючи субординовані кредити, спочатку визнаються за справедливою вартістю отриманої компенсації за вирахуванням витрат, безпосередньо пов'язаних зі здійсненням операції. Після первісного визнання, такі фінансові зобов'язання надалі оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки відсотка. Прибутки та збитки відображаються у звіті про прибутки та збитки, коли визнання зобов'язань припиняється, а також у процесі амортизації.

Резерви

Резерви визнаються, якщо Банк внаслідок певної події в минулому має юридичні або добровільно взяті на себе зобов'язання, для врегулювання яких з великим ступенем ймовірності буде потрібен відтік ресурсів, що втілюють у собі майбутні економічні вигоди, і які можна оцінити з достатнім ступенем надійності.

Зобов'язання з пенсійного забезпечення та інших виплат

Банк не має додаткових схем пенсійного забезпечення, крім участі в державній пенсійній системі України, що передбачає розрахунок і сплату поточних внесків роботодавця як відсотка від поточних загальних виплат працівникам. Ці витрати у звіті про прибутки та збитки відносяться до періоду, в якому нараховується заробітна плата. Крім цього, Банк не має програм додаткових виплат при виході на пенсію або інших суттєвих компенсаційних програм, які вимагали б додаткових нарахувань.

Статутний капітал

Внески до статутного капіталу, здійснені до 31 грудня 2000 року, визнаються за переоціненою вартістю відповідно до МСБО 29 "Фінансова звітність в умовах гіперінфляції".

Взаємозалік

Взаємозалік фінансових активів та зобов'язань із відображенням підсумку в балансі здійснюється тільки за наявності юридично закріпленого права зробити взаємозалік і наміру реалізувати актив одночасно з врегулюванням зобов'язання.

Потенційні зобов'язання

Потенційні зобов'язання не відображаються у фінансовій звітності за винятком випадків, коли існує ймовірність того, що для погашення зобов'язання буде потрібно вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, і при цьому можливо вірогідно оцінити суму таких зобов'язань. Потенційні активи не

(в тисячах гривень)

відображаються у фінансовій звітності, при цьому інформація про них розкривається у фінансовій звітності в тих випадках, коли отримання пов'язаних з ними економічних вигод є ймовірним.

Визнання доходів та витрат

Процентні доходи та витрати визнаються за методом нарахування й розраховуються за методом ефективної ставки відсотка. Комісії за надання кредитів клієнтам включаються до складу доходів майбутніх періодів разом із відповідними прямими витратами й відображаються як коригування ефективної ставки відсотка по кредитах. Комісійні та інші доходи й витрати, як правило, відображаються за принципом нарахування після надання послуги.

Операції в іноземній валюті

Фінансова звітність представлена в гривнях, які є функціональною валютою і валютою представлення звітності Банку. Операції в іноземній валюті первісно відображаються у функціональній валюті за обмінним курсом, що діє на дату здійснення операції. Монетарні активи й зобов'язання, номіновані в іноземній валюті, перераховуються у функціональну валюту за обмінним курсом, що діє на дату балансу. Прибутки та збитки в результаті перерахунку операцій в іноземній валюті відображаються у звіті про прибутки та збитки як результат від операцій в іноземній валюті. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною вартістю в іноземній валюті, перераховуються за обмінним курсом, що діє на дату здійснення операції.

Різниці між договірним обмінним курсом певної операції й офіційним курсом НБУ на дату такої операції також включаються до результату від операцій в іноземній валюті. Офіційні обмінні курси НБУ на 31 грудня 2005 і 2004 років становили 5,05 та 5,3054 гривень за 1 долар США й 5,9716 та 7,2175 гривень за 1 євро, відповідно. Офіційні обмінні курси НБУ на дату підписання фінансової звітності становили 5,05 гривень за 1 долар США та 5,9716 та 6,0337 гривень за 1 євро.

4. Суттєві облікові судження й оцінки

Невизначеність оцінок

Нижче представлені основні допущення, що стосуються майбутнього та інших основних джерел невизначеності оцінок на дату балансу, які несуть у собі значний ризик виникнення необхідності внесення суттєвих коригувань до балансової вартості активів протягом наступного фінансового року:

Резерв на знецінення кредитів і дебіторської заборгованості

Банк регулярно проводить аналіз кредитів і дебіторської заборгованості на предмет знецінення. Виходячи з наявного досвіду, Банк використовує своє компетентне судження при оцінці збитків від знецінення в ситуаціях, коли позичальник зазнає фінансових труднощів і відсутній достатній обсяг фактичних даних по аналогічним позичальникам. Банк аналогічним чином оцінює зміни майбутніх грошових потоків на основі даних спостережень, що вказують на несприятливу зміну в статусі погашення зобов'язань позичальниками в складі групи або зміну державних чи місцевих економічних умов, що співвідноситься з випадками невиконання зобов'язань по активах у складі групи. Керівництво використовує оцінки, засновані на історичних даних про структуру збитків стосовно активів з аналогічними характеристиками кредитного ризику й об'єктивних ознак знецінення по групах кредитів і дебіторській заборгованості. Виходячи з наявного досвіду, Банк використовує своє компетентне судження при коригуванні даних спостережень стосовно групи кредитів або дебіторської заборгованості для відображення поточних обставин.

Податкове та інше законодавство

Українське податкове законодавство та регулятивна база, зокрема валютний контроль та митне законодавство, продовжують розвиватися. Законодавчі та нормативні акти не завжди чітко сформульовані, а їх тлумачення залежить від точки зору місцевих, обласних і центральних органів державної влади та інших урядових органів. Випадки непослідовного тлумачення не є незвичайними. Керівництво вважає, що інтерпретація ним положень законодавства, що регулюють діяльність Банку, є коректною та Банк дотримувався всіх нормативних положень, і всі передбачені законодавством податки були сплачені або нараховані.

Водночас, існує ризик того, що операції та коректність інтерпретацій, які не були оскаржені регулятивними органами в минулому, будуть поставлені під сумнів в майбутньому. Однак цей ризик значно зменшується з

(в тисячах гривень)

платном часу. Визначення сум та ймовірності негативних наслідків можливих незаявлених позовів не є доцільним.

5. Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ

Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ включають:

	<u>2005 р.</u>	<u>2004 р.</u>
Готівкові грошові кошти	96 775	61 664
Поточний рахунок в НБУ	97 612	47 382
Строковий депозит в НБУ	29 004	-
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	<u>223 391</u>	<u>109 046</u>

Поточний рахунок в НБУ являє собою кошти, розміщені в НБУ для забезпечення щоденних розрахунків та інших операцій. Банк також зобов'язаний тримати певний залишок (обов'язкові резерви) коштів на рахунках в НБУ у формі безпроцентного депозиту, який розраховується як відсоток від певних зобов'язань Банку за вирахуванням готівкових грошових коштів та деяких інших визначених сум. Обмежень щодо використання таких коштів немає, однак, якщо вимоги щодо мінімального обов'язкового резерву не виконуються, до Банку можуть бути застосовані певні санкції. Банк був зобов'язаний та підтримував мінімальний обов'язковий резерв, розрахований як середньозважений залишок на основі щоденних даних протягом місяця. Сума щоденного середньозваженого резерву за період з 1 по 31 грудня 2005 року складала 92 975 тис. грн. (2004 р.: 60 937 тис. грн.). Станом на 31 грудня 2005 та 2004 років Банк виконував вимоги НБУ щодо обов'язкових резервів.

Станом на 31 грудня 2005 року строковий депозит в НБУ мав процентну ставку 5% і строк погашення у січні 2006 року.

6. Кошти в кредитних установах

Кошти в кредитних установах включають:

	<u>2005 р.</u>	<u>2004 р.</u>
Поточні рахунки		
Українські банки	47	1
Банки країн ОЕСР	68 357	34 743
Банки країн США та інших країн	1 654	4 319
	<u>70 058</u>	<u>39 063</u>
Строкові депозити		
Українські банки	15 622	56 107
Банки країн ОЕСР	-	2 087
Банки країн США та інших країн	-	-
	<u>15 622</u>	<u>58 194</u>
Мінус: Резерв на знецінення	(36)	(762)
Кошти в кредитних установах	<u>85 644</u>	<u>96 495</u>

Станом на 31 грудня 2005 року 64 339 тис. грн. було розміщено на поточних рахунках в двох міжнародно-визнаних банках країн-членів ОЕСР, що є основними контрагентами Банку в здійсненні міжнародних розрахунків (2004 р.: 28 048 тис. грн. в двох банках країн-членів ОЕСР).

Станом на 31 грудня 2005 року депозити, розміщені в банках України, включали гарантійні депозити на суму 8 046 тис. грн., які були розміщені в українських банках, головним чином, з метою забезпечення операцій клієнтів, таких як видані акредитиви, гарантії та операції з картками (2004 р.: 3 425 тис. грн.). Як правило, проценти по таких депозитах не нараховуються.

(в тисячах гривень)

7. Фінансові активи за справедливою вартістю через рахунки прибутків або збитків

Фінансові активи за справедливою вартістю через рахунки прибутків або збитків включають цінні папери, класифіковані в дану категорію при первісному визнанні:

	<i>2005 р.</i>	<i>2004 р.</i>
Корпоративні облігації	25 165	6 575
Депозитні сертифікати НБУ	10 000	-
Державні облігації	2 275	79
Інвестиційні сертифікати	2 037	1 000
Векселі	-	217
	39 477	7 871

Інвестиційні сертифікати являють собою сертифікати двох закритих приватних диверсифікованих інвестиційних фондів, які управляються однією компанією з управління активами. Станом на 31 грудня 2005 та 2004 років ці фонди включають портфель корпоративних облігацій та інші інструменти грошового ринку, наявні на українському фінансовому ринку, включаючи короткострокові депозити в українських банках. Інвестиційні сертифікати підлягають викупу в 2006 році. Станом на кінець року середній прибуток від інвестиційних сертифікатів склав 15%.

Номинальні процентні ставки та строки погашення цінних паперів є такими:

	<i>2005 р.</i>		<i>2004 р.</i>	
	%	<i>Строк погашення</i>	%	<i>Строк погашення</i>
Корпоративні облігації	16%-18%	2007-2010	15%-16%	2005-2006
Депозитні сертифікати НБУ	6%	2006	-	-
Державні облігації	11%-12%	2009	11%	2009
Векселі	-	-	30%	2005

8. Кредити клієнтам

Кредити клієнтам включають:

	<i>2005 р.</i>	<i>2004 р.</i>
Кредити клієнтам	1 571 769	1 004 385
Векселі	12 142	10 385
Овердрафти	30 146	18 243
	1 614 057	1 033 013
Мінус: Резерв на знецінення	(116 489)	(83 433)
Кредити клієнтам	1 497 568	949 580

Станом на 31 грудня 2005 року загальна сума прострочених кредитів становила 105 902 тис. грн.; сума резервів за цими кредитами становила 82 076 тис. грн. (2004 р.: 65 643 тис. грн. та 42 756 тис. грн., відповідно).

Кредити надавались таким типам клієнтів:

	<i>2005 р.</i>	<i>2004 р.</i>
Корпоративні клієнти	1 331 259	960 923
Роздрібні клієнти	282 798	72 090
	1 614 057	1 033 013
Мінус: Резерв на знецінення	(116 489)	(83 433)
Кредити клієнтам	1 497 568	949 580

(в тисячах гривень)

Кредити надаються головним чином клієнтам, що здійснюють свою діяльність на території України в таких галузях економіки:

	<i>2005 р.</i>	<i>%</i>	<i>2004 р.</i>	<i>%</i>
Торгівля	534 857	33,1	396 381	38,4
Промислове виробництво	313 831	19,5	228 046	22,1
Роздрібні клієнти	282 798	17,5	72 090	7,0
Сільське господарство та харчова промисловість	179 996	11,2	180 581	17,5
Сектор послуг	81 988	5,1	32 680	3,1
Транспорт	49 860	3,1	34 607	3,3
Нерухомість та будівництво	39 100	2,4	22 716	2,2
Спорт та відпочинок	30 219	1,9	3 398	0,3
Фінансові послуги	29 153	1,8	45 212	4,4
Видобування корисних копалин	24 141	1,5	63	0,0
Поліграфія	21 376	1,3	2 850	0,3
Науково-дослідні роботи	8 306	0,5	-	-
Телекомунікації	2 053	0,1	3 247	0,3
Енергетика	495	0,0	7 244	0,7
Інші галузі	15 884	1,0	3 898	0,4
	1 614 057	100	1 033 013	100
Мінус: Резерв на знецінення	(116 489)		(83 433)	
Кредити клієнтам	1 497 568		949 580	

9. Оподаткування

Витрати зі сплати податку на прибуток включають:

	<i>2005 р.</i>	<i>2004 р.</i>
Витрати з поточного податку на прибуток	7 921	4 423
Кредит з відстроченого податку на прибуток	(985)	(1 312)
Витрати з податку на прибуток	6 936	3 111

В 2005 році податок на прибуток в Україні стягувався за ставкою 25% з оподаткованого доходу, зменшеного на суму валових витрат (2004 р.: 25%).

Фактичні витрати з податку на прибуток відрізняються від розрахованих на основі діючої ставки податку. Узгодження сум витрат зі сплати податку на прибуток, розрахованих із застосуванням нормативної ставки, та фактично нарахованих сум є таким:

	<i>2005 р.</i>	<i>2004 р.</i>
Прибуток до оподаткування	17 259	9 396
Нормативна ставка податку	25%	25%
Теоретично обчислена сума податку при застосуванні нормативної ставки	4 315	2 349
Вплив переоцінки основних засобів для цілей оподаткування	(495)	-
Витрати, що не відносяться на валові витрати	1 732	1 367
Зміна резерву по відстроченому податковому активу	1 601	158
Зменшення бази оподаткування	(217)	(763)
Витрати з податку на прибуток	6 936	3 111

(в тисячах гривень)

Відстрочені податкові активи та зобов'язання включають:

	<u>2005 р.</u>	<u>2004 р.</u>
Податковий ефект тимчасових різниць, що не підлягають оподаткуванню:		
Кредити клієнтам	13 641	10 779
Інші активи	5 455	5 129
Кошти клієнтів	1 357	866
Кошти в банках	1 105	1 369
Інші зобов'язання	136	11
Цінні папери	-	433
Відстрочені податкові активи	21 694	18 587
Податковий ефект тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню:		
Цінні папери	(258)	-
Основні засоби	(2 752)	(2 489)
Відстрочене податкове зобов'язання	(3 010)	(2 489)
Відстрочений податковий актив	18 684	16 098
Мінус: Резерв по відстроченому податковому активу	(2 780)	(1 179)
Чистий відстрочений податковий актив	15 904	14 919

Рух чистої вартості відстроченого податкового активу виглядає таким чином:

	<u>2005 р.</u>	<u>2004 р.</u>
Залишок на 1 січня	14 919	13 607
Дохід у звіті про прибутки та збитки	985	1 312
Залишок на 31 грудня	15 904	14 919

10. Резерв на знецінення

Рух по статтях резерву на знецінення процентних активів був таким:

	<i>Кредити клієнтам</i>	<i>Кошти в кредитних установах</i>	<i>Інвестиційні цінні папери</i>	<i>Всього</i>
31 грудня 2003 р.	66 494	1 169	375	68 038
Курсові різниці	26	8	-	34
Нарахування/(зменшення)	17 329	(415)	(171)	16 743
Списання	(416)	-	-	(416)
31 грудня 2004 р.	83 433	762	204	84 399
Курсові різниці	(2 245)	(382)	-	(2 627)
Нарахування/(зменшення)	35 759	(344)	-	35 415
Списання	(458)	-	-	(458)
31 грудня 2005 р.	116 489	36	204	116 729

Рух по статтях резерву на знецінення інших активів та резервів були такими:

	<i>Гарантії і потенційні зобов'язання</i>	<i>Інші активи</i>	<i>Всього</i>
31 грудня 2003 р.	-	13 518	13 518
Курсові різниці	-	61	61
Нарахування	-	6 305	6 305
Списання	-	(10 335)	(10 335)
31 грудня 2004 р.	-	9 549	9 549
Курсові різниці	-	(171)	(171)
Нарахування	441	1 507	1 948
Списання	-	(6 977)	(6 977)
31 грудня 2005 р.	441	3 908	4 349

(в тисячах гривень)

Резерви на знецінення певних активів вираховуються з вартості відповідних активів. Резерви по гарантіям та потенційним зобов'язанням відображаються як зобов'язання.

11. Активи, призначені для продажу

Станом на 31 грудня 2005 року активи, призначені для продажу, включають необоротні активи, що перебували в заставі по наданим клієнтам кредитам, і перейшли у власність банку в результаті їх відчуження. Банк планує завершити реалізацію цих активів до кінця 2006 року. Див. також Примітку 14.

12. Основні засоби

Рух основних засобів був таким:

	<i>Нерухоме майно</i>	<i>Комп'ютери та обладнання</i>	<i>Меблі та інші основні засоби</i>	<i>Транспортні засоби</i>	<i>Незавершене будівництво</i>	<i>Всього</i>
Вартість						
31 грудня 2004 р.	74 747	40 919	17 478	4 886	4 246	142 276
Надходження	13 734	8 320	2 537	1 218	-	25 809
Передача	2 987	-	-	-	(2 987)	-
Вибуття	(881)	(531)	(31)	(436)	-	(1 879)
31 грудня 2005 р.	90 587	48 708	19 984	5 668	1 259	166 206
Накопичена амортизація						
31 грудня 2004 р.	9 243	16 842	8 511	3 708	-	38 304
Нараховано за рік	1 810	5 823	1 980	856	-	10 469
Вибуття	(259)	(443)	(19)	(438)	-	(1 159)
31 грудня 2005 р.	10 794	22 222	10 472	4 126	-	47 614
Залишкова вартість						
31 грудня 2004 р.	65 504	24 077	8 967	1 178	4 246	103 972
31 грудня 2005 р.	79 793	26 486	9 512	1 542	1 259	118 592

	<i>Нерухоме майно</i>	<i>Комп'ютери та обладнання</i>	<i>Меблі та інші основні засоби</i>	<i>Транспортні засоби</i>	<i>Незавершене будівництво</i>	<i>Всього</i>
Вартість						
31 грудня 2003 р.	73 801	31 807	15 637	4 512	809	126 566
Надходження	1 423	9 194	2 317	520	3 437	16 891
Вибуття	(477)	(82)	(476)	(146)	-	(1 181)
31 грудня 2004 р.	74 747	40 919	17 478	4 886	4 246	142 276
Накопичена амортизація						
31 грудня 2003 р.	7 147	11 214	7 084	3 058	-	28 503
Нараховано за рік	2 210	5 674	1 796	796	-	10 476
Вибуття	(114)	(46)	(369)	(146)	-	(675)
31 грудня 2004 р.	9 243	16 842	8 511	3 708	-	38 304
Залишкова вартість						
31 грудня 2003 р.	66 654	20 593	8 553	1 454	809	98 063
31 грудня 2004 р.	65 504	24 077	8 967	1 178	4 246	103 972

Станом на 31 грудня 2005 року нерухоме майно включає земельні ділянки і будівлі, які займає Банк, балансовою вартістю 76 944 тис. грн., а також поліпшення орендованого майна балансовою вартістю 2 849 тис. грн. (2004 р.: 61 562 тис. грн. та 3 942 тис. грн., відповідно).

(в тисячах гривень)

13. Нематеріальні активи

Рух по статтях нематеріальних активів, які включають ліцензії на програмне забезпечення, був таким:

	<i>Вартість</i>	<i>Накопичена амортизація</i>	<i>Залишкова вартість</i>
31 грудня 2003 р.	4 532	(877)	3 655
Надходження / нараховано за рік	1 497	(1 144)	
31 грудня 2004 р.	6 029	(2 021)	4 008
Надходження / нараховано за рік	433	(885)	
31 грудня 2005 р.	6 462	(2 906)	3 556

14. Інші активи та зобов'язання

Інші активи включають:

	<i>2005 р.</i>	<i>2004 р.</i>
Передоплати	5 750	3 399
Дебіторська заборгованість стосовно реалізованої застави	4 349	-
Кошти, видані кур'єрам для доставки клієнтам	3 088	2 387
Розрахунки з клієнтами	2 129	1 501
Кошти на транзитних рахунках:		
Розрахунки по платіжних картках	1 105	2 121
Розрахунки в системі Western Union	206	277
Розрахунки за операціями з цінними паперами	689	799
Матеріали	685	432
Активи, взяті на баланс для продажу	-	17 215
Заблоковані рахунки	-	877
Інший нарахований дохід	1 946	367
Інше	1 676	567
	21 623	29 942
Мінус: Резерв на знецінення	(3 908)	(9 549)
Інші активи	17 715	20 393

Станом на 31 грудня 2005 року передоплати складаються головним чином з передоплати за приміщення на суму 2 329 тис. грн. та передоплати інших податків на суму 1 366 тис. грн. (2004 р.: головним чином передоплати інших податків на суму 1 665 тис. грн.).

Банк діє як агент з переказу грошових коштів у рамках програми переказу грошових коштів Meest. До статті "Кошти, видані кур'єрам для доставки клієнтам" включені суми, що були надані кур'єрам, які здійснюють доставку цих коштів клієнтам Банку.

Станом на 31 грудня 2004 року стаття "активи, взяті на баланс для продажу" являє заставу по наданим Банком кредитам, що була взята на баланс в результаті її відчуження. Станом на 31 грудня 2005 року ці активи були частково реалізовані або перекласифіковані в активи, призначені для продажу (Примітка 11).

Інші зобов'язання включають:

	<i>2005 р.</i>	<i>2004 р.</i>
Внески до Фонду гарантування вкладів фізичних осіб	1 054	854
Транзитні рахунки	609	6
Резерв по зобов'язаннях	441	-
Розрахунки за платіжними картками	331	614
Кредиторська заборгованість за придбане обладнання	-	184
Передоплата по інших податках	249	109
Інші зобов'язання	191	151
	2 875	1 918

(в тисячах гривень)

	<u>2005 р.</u>	<u>2004 р.</u>
Нарахована заробітна плата до виплати	406	-
Нараховані адміністративні та операційні витрати	2 043	1 190
	<u>2 449</u>	<u>1 190</u>
Інші зобов'язання	<u>5 324</u>	<u>3 108</u>

15. Кошти кредитних установ

Кошти кредитних установ включають:

	<u>2005 р.</u>	<u>2004 р.</u>
Поточні рахунки		
Українські банки	1 842	1 531
Банки країн ОЕСР	462	81
	<u>2 304</u>	<u>1 612</u>
Строкові депозити		
Українські банки	40 855	55 428
Банки країн ОЕСР	157 172	132 766
Кредитні установи країн ОЕСР	59 914	-
	<u>257 941</u>	<u>188 194</u>
Кошти кредитних установ	<u>260 245</u>	<u>189 806</u>

Станом на 31 грудня 2005 року Банк отримав 15 067 тис. грн. від ЄБРР за кредитною угодою для фінансування франчайзингової мережі однієї міжнародної компанії (2004 р.: 10 493 тис. грн.), що включені до статті «строкові депозити банків країн ОЕСР».

Станом на 31 грудня 2005 року строкові депозити, отримані від банків країн-членів ОЕСР, включали кредити на суму 13 833 тис. грн., отримані від двох зарубіжних банків, використані для фінансування акредитивів та кредитів клієнтам (2004 р.: нуль).

Станом на 31 грудня 2005 року строкові депозити, отримані від кредитних установ країн-членів ОЕСР, включали кредити, надані однією небанківською установою з США для фінансування операцій з імпорту клієнтів Банку (2004 р.: нуль).

16. Кошти клієнтів

Кошти клієнтів включають:

	<u>2005 р.</u>	<u>2004 р.</u>
Поточні рахунки		
Юридичні особи	352 293	186 971
Фізичні особи	113 618	70 224
	<u>465 911</u>	<u>257 195</u>
Строкові депозити		
Юридичні особи	258 995	112 899
Фізичні особи	811 622	620 259
	<u>1 070 617</u>	<u>733 158</u>
Кошти клієнтів	<u>1 536 528</u>	<u>990 354</u>

Станом на 31 грудня 2005 року кошти юридичних осіб на суму 239 581 тис. грн. (39%) належали десяти найбільшим клієнтам (2004 р.: 75 651 тис. грн. (25%).

(в тисячах гривень)

17. Субординовані кредити

В серпні та грудні 2005 року Банк отримав два довгострокових кредити у розмірі 7 000 тис. дол. США та 7 500 тис. дол. США, відповідно, від РКО BP S.A.. Ці кредити надані на умовах LIBOR+3% зі строком погашення в 2013 році та є субординованим щодо вимог усіх інших кредиторів.

18. Капітал

Зміни у повністю оплачених та випущених в обіг акціях є такими:

	<i>Кількість акцій</i>	<i>Номінальна сума</i>	<i>Всього перерахована вартість</i>
31 грудня 2003 р.	14 332 219 469	143 322	197 330
Придбання власних акцій	(23 683 919)	(237)	(237)
31 грудня 2004 р.	14 308 535 550	143 085	197 093
Продаж власних акцій	46 411 366	464	464
31 грудня 2005 р.	14 354 946 916	143 549	197 557

Станом на 31 грудня 2005 року зареєстрований статутний капітал Банку склався з 14 354 946 916 (2004 р.: 14 354 946 916) простих акцій номінальною вартістю 0,01 гривні. Всі акції мають рівні права при голосуванні. Станом на 31 грудня 2005 року 14 354 946 916 акцій були випущені, повністю сплачені та зареєстровані (2004 р.: 14 308 535 550 акцій).

Частки акціонерів у капіталі Банку розподілялись таким чином:

Акціонер	2005 р.	2004 р.
РКО BP S.A.	69,0%	66,6%
ЄБРР	28,3%	28,3%
Інші (українські акціонери)	2,7%	5,1%
	100,0%	100,0%

Статутний капітал Банку був внесений акціонерами в гривнях або євро, і акціонери мають право на виплату дивідендів або розподіл капіталу в гривнях.

На загальних зборах акціонерів, що відбулись 9 березня 2006 року, акціонери Банку оголосили про 16-ий випуск акцій зі збільшенням статутного капіталу на 75 750 тис. грн. (або 7 575 000 000 акцій).

Резерви Банку, що підлягають розподілу, визначаються загальною сумою резервів, представлених у звітності, складеній згідно з УНБО. Станом на 31 грудня 2005 року в нормативній звітності Банку були відображені резерви, що підлягають розподілу, в розмірі 10 721 тис. грн. (2004 р.: 1 598 тис. грн.) та резерви, що не підлягають розподілу, в розмірі 4 524 тис. грн. (2004 р.: 2 926 тис. грн.). Резерви, що не підлягають розподілу, складаються із загального резервного фонду, який створюється для покриття загальних банківських ризиків, включаючи майбутні збитки та інші непередбачені ризики або потенційні зобов'язання.

19. Фактичні та потенційні зобов'язання**Загальна економічна ситуація**

Незважаючи на те, що українська економіка вважається ринковою, вона продовжує демонструвати певні особливості, які більш притаманні перехідній економіці. Такі особливості включають, але не обмежуються низьким рівнем ліквідності ринків капіталу, відносно високим рівнем інфляції та наявністю валютного контролю, який не дозволяє національній валюті бути ліквідним засобом платежу за межами України. Стабільність економіки України залежатиме від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної та правової систем, а також економіки.

*(в тисячах гривень)***Правові аспекти**

В ході звичайного ведення операцій Банк виступає стороною різних судових процесів та спорів. Керівництво вважає, що остаточний розмір зобов'язань, які можуть виникнути внаслідок цих судових процесів та спорів, не буде мати суттєвого негативного впливу на фінансовий стан чи результати діяльності Банку в майбутньому.

Фактичні та потенційні фінансові зобов'язання

Фактичні та потенційні фінансові зобов'язання Банку включають:

	<i>2005 р.</i>	<i>2004 р.</i>
Кредитні зобов'язання		
Зобов'язання з кредитування	68 330	38 756
Акредитиви	29 079	4 474
Гарантії	26 173	14 855
Авальовані векселі	17 640	777
	141 222	58 862
Мінус – резерв	(441)	-
Всього зобов'язання	104 781	58 862

Авальовані векселі надаються як гарантія Банку за векселями, виданими клієнтами Банку податковим органам.

Крім кредитних зобов'язань станом на кінець року, рух по рахунках акредитивів, гарантії та авальованих векселів протягом року склав 42 891 тис. грн., 15 819 тис. грн. та 89 804 тис. грн., відповідно (2004 р.: 32 308 тис. грн., 28 743 тис. грн. та 18 124 тис. грн., відповідно).

Інвестиційні зобов'язання

Станом на 31 грудня 2005 року Банк мав зобов'язання з придбання нематеріальних активів у розмірі 4 000 тис. грн. (2004 р.: 6 360 тис. грн.).

Фінансові зобов'язання

Банк виступає стороною за угодами з Європейським банком реконструкції та розвитку (див. Примітку 15), які містять фінансові зобов'язання стосовно показників фінансової діяльності та структури загального ризику Банку. Ці фінансові зобов'язання можуть обмежити здатність Банку реалізувати певні бізнес-стратегії та здійснювати інші значні операції у майбутньому. Станом на 31 грудня 2005 року Банк не виконав певних зобов'язань, однак Банк отримав відповідного листа з відмовою від права вимоги виконання зобов'язань станом на 31 грудня 2005 року та на наступний період до 31 березня 2006 року.

Страховання

Майно Банку (включаючи будівлі, обладнання, комп'ютери і транспортні засоби) застраховане від фізичних пошкоджень та втрати в українській страховій компанії на суму 113 762 тис. грн. (2004 р.: 103 162 тис. грн.).

(в тисячах гривень)

20. Чисті комісійні доходи

Чисті комісійні доходи включають:

	<i>2005 р.</i>	<i>2004 р.</i>
Комісійні доходи		
Розрахунково-касове обслуговування	31 798	30 521
Кредитне обслуговування	13 672	7 599
Операції з конвертації валют	8 771	6 129
Операції з гарантіями та акредитивами	1 846	1 552
Операції з цінними паперами	508	172
Інше	196	413
	56 791	46 386
Комісійні витрати		
Розрахунково-касове обслуговування	(1 719)	(6 074)
Операції з конвертації валют	(1 408)	(1 606)
Інше	(995)	(123)
	(4 122)	(7 803)
Чисті комісійні доходи	52 669	38 583

21. Заробітна плата й інші адміністративні та операційні витрати

Заробітна плата й інші адміністративні та операційні витрати включають:

	<i>2005 р.</i>	<i>2004 р.</i>
Заробітна плата та премії	31 885	26 386
Нарахування на заробітну плату	10 086	7 851
Заробітна плата та інші виплати працівникам	41 971	34 237
Оренда та утримання приміщень	7 441	7 522
Юридичні та консультаційні послуги	4 428	2 153
Витрати на охорону	4 054	4 209
Офісні витрати	4 036	4 957
Відрахування до фонду гарантування депозитів фізичних осіб	3 834	3 136
Витрати на ремонт та обслуговування	3 745	3 305
Витрати на комп'ютерну обробку інформації	3 137	2 796
Послуги зв'язку	2 517	2 598
Витрати на маркетинг та рекламу	2 475	2 008
Операційні податки	1 873	2 678
Збитки від вибуття основних засобів	1 184	232
Витрати на відрядження	1 351	1 112
Благодійна діяльність	293	1 152
Штрафи нараховані	19	121
Інше	4 517	2 707
Інші адміністративні та операційні витрати	44 904	40 686

Загальна сума заробітної плати та інших виплат членам Правління Банку за 2005 рік склала 2 295 тис. грн. (2004 р.: 2 288 тис. грн.).

(в тисячах гривень)

22. Управління ризиками

Управління ризиками є основою банківського бізнесу і суттєвою складовою операцій Банку. Основними ризиками, властивими операційній діяльності Банку, є ризики, пов'язані з наданням кредитів, ліквідністю та ринковими коливаннями процентних ставок і валютних курсів. Нижче подано стислий опис методології, що застосовується Банком для управління зазначеними ризиками.

Кредитний ризик

Банк наражається на кредитний ризик або ризик невиконання контрагентами своїх зобов'язань своєчасно та у повному обсязі. Банк структурує рівні кредитного ризику шляхом затвердження кредитних лімітів стосовно суми ризику, пов'язаного з окремим позичальником або ж групою позичальників чи галуззю позичальника. Ліміти стосовно позичальників та банківських продуктів затверджуються Правлінням Банку та/або Кредитним комітетом. У разі необхідності, Банк надає кредити під заставу. Такі ризики знаходяться під постійним контролем і аналізуються щорічно або частіше.

Ризик, пов'язаний з будь-яким окремим позичальником, включаючи банки, також обмежується сублімітами стосовно балансових і позабалансових ризиків, що визначаються Правлінням Банку та/або Кредитним комітетом. Максимальний рівень кредитного ризику, без урахування справедливої вартості застави, у разі невиконання позичальниками своїх зобов'язань за фінансовими інструментами дорівнює балансовій вартості фінансових активів, що відображена у цій фінансовій звітності та інформації про фінансові зобов'язання.

Ринковий ризик

Банк враховує наявність ринкових ризиків. Ринкові ризики виникають в результаті відкритої позиції по процентних ставках і валюті, на яку впливають загальні й специфічні ринкові зміни. Банк управляє ринковим ризиком шляхом регулярного здійснення оцінок потенційних збитків, які можуть виникнути внаслідок негативних змін в ринкових умовах, і встановлення та дотримання відповідних лімітів з метою обмеження збитків, а також вимог щодо розміру маржі та застави.

Валютний ризик

На фінансовий стан і рух грошових коштів Банку впливають коливання курсів основних валют. Правління Банку встановлює ліміти щодо рівня ризику за окремими валютами (головним чином долари США та євро) по філіях і загалом. Ці ліміти також відповідають мінімальним вимогам, встановленим Національним банком України. Валютний ризик Банку є таким:

	<i>2005 р.</i>				
	<i>Гривня</i>	<i>Долар США</i>	<i>Євро</i>	<i>Інші</i>	<i>Всього</i>
Активи					
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	178 786	17 669	24 284	2 652	223 391
Фінансові активи за справедливою вартістю	39 477	-	-	-	39 477
Кошти в кредитних установах	2 725	32 967	45 676	4 276	85 644
Інвестиційні цінні папери	938	-	-	-	938
Кредити клієнтам	696 135	671 028	130 405	-	1 497 568
Податкові активи	15 904	-	-	-	15 904
Інші монетарні активи	6 444	2 856	203	726	10 229
	940 409	724 520	200 568	7 654	1 873 151
Зобов'язання					
Кошти кредитних установ	5 125	183 833	71 118	169	260 245
Кошти клієнтів	910 140	484 549	134 828	7 011	1 536 528
Субординовані кредити	-	73 579	-	-	73 579
Податкові зобов'язання	239	-	-	-	239
Інші зобов'язання	4 824	289	211	-	5 324
	920 328	742 250	206 157	7 180	1 875 915
Чиста балансова позиція	20 081	(17 730)	(5 589)	474	(2 764)

(в тисячах гривень)

	2004 р.				
	Гривня	Долар США	Євро	Інші	Всього
Активи:					
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	77 947	13 726	14 325	3 048	109 046
Фінансові активи за справедливою вартістю	7 871	-	-	-	7 871
Кошти в кредитних установах	7 337	60 542	20 577	8 039	96 495
Інвестиційні цінні папери	938	-	-	-	938
Кредити клієнтам	491 814	367 634	90 132	-	949 580
Податкові активи	14 919	-	-	-	14 919
Інші монетарні активи	7 062	2 119	366	521	10 068
	607 888	444 021	125 400	11 608	1 188 917
Зобов'язання:					
Кошти банків	55 551	111 493	21 430	1 332	189 806
Кошти кредитних установ	531 849	343 078	105 381	10 046	990 354
Податкові зобов'язання	374	-	-	-	374
Інші зобов'язання	2 879	191	27	-	3 097
	590 653	454 762	126 838	11 378	1 183 631
Чиста балансова позиція	17 235	(10 741)	(1 438)	230	5 286

Основні грошові потоки Банку (доходи, операційні витрати) формуються головним чином у гривнях. В результаті цього майбутні зміни обмінного курсу гривні до інших валют впливатимуть на балансову вартість монетарних активів та зобов'язань Банку в іноземній валюті.

Процентний ризик

Процентний ризик виникає внаслідок можливості зміни справедливої вартості фінансових інструментів або майбутніх грошових потоків від фінансових інструментів під впливом змін процентних ставок. Політика Банку стосовно процентних ставок переглядається і затверджується Комітетом з управління активами і зобов'язаннями Банку.

У наведеній нижче таблиці відображено процентний ризик Банку станом на 31 грудня 2005 року. Таблиця містить монетарні активи та зобов'язання Банку за балансовою вартістю, класифіковані за встановленою договором датою зміни процентних ставок або строком погашення, залежно від того, яка дата наступас раніше.

	2005 р.					
	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Понад 5 років	Всього
Активи:						
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	223 391	-	-	-	-	223 391
Фінансові активи за справедливою вартістю	-	759	18 541	20 177	-	39 477
Кошти в кредитних установах	78 069	-	7 575	-	-	85 644
Інвестиційні цінні папери	938	-	-	-	-	938
Кредити клієнтам	56 428	75 289	334 199	825 379	206 273	1 497 568
Податкові активи	-	-	15 904	-	-	15 904
Інші монетарні активи	3 523	3 620	2 336	750	-	10 229
	362 349	79 668	378 555	846 306	206 273	1 873 151
Зобов'язання:						
Кошти кредитних установ	171 549	-	73 671	15 025	-	260 245
Кошти клієнтів	643 712	218 575	518 667	106 135	49 439	1 536 528
Субординовані кредити	73 579	-	-	-	-	73 579
Податкові зобов'язання	-	-	239	-	-	239
Інші зобов'язання	1 077	3 834	413	-	-	5 324
	889 917	222 409	592 990	121 160	49 439	1 875 915
	(527 568)	(142 741)	(214 435)	725 146	156 834	(2 764)

(в тисячах гривень)

Станом на 31 грудня 2004 року аналіз монетарних активів та зобов'язань Банку за встановленою договором датою зміни процентних ставок або строку погашення, залежно від того, яка дата настає раніше, суттєво не відрізняється від аналізу за договірними строками погашення.

Станом на 31 грудня 2005 і 2004 років середньозважені процентні ставки Банку в розрізі валют по процентних монетарних фінансових інструментах становили:

	2005 р.		2004 р.	
	Гривня	Дол. США/євро	Гривня	Дол. США/євро
Кошти в НБУ	5%	-	-	-
Кошти в кредитних установах	-	10,5%	20%	5,3%
Цінні папери	13%	-	17%	-
Кредити клієнтам	19%	13%	21%	13%
Кошти кредитних установ	7%	6%	13%	5%
Субординовані кредити	-	9%	-	-
Депозити клієнтів	13%	7%	15%	7%

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності полягає у наявності достатніх коштів для забезпечення видачі коштів з рахунків клієнтів та виконання інших фінансових зобов'язань за фінансовими інструментами у момент настання строку їх погашення. З метою управління ризику ліквідності Банк проводить щоденний моніторинг очікуваних грошових потоків на рахунках клієнтів та грошових потоків за банківськими операціями, що є частиною звичайного процесу управління активами та зобов'язаннями. Правління Банку встановлює ліміти щодо мінімального співвідношення строків виплати грошових коштів для виконання зобов'язань з видачі коштів за депозитами, а також мінімального рівня міжбанківських та інших кредитних коштів, наявність яких необхідна для видачі коштів в разі непередбаченого рівня попиту.

У поданих нижче таблицях наведено аналіз банківських активів та зобов'язань, згрупованих на основі строків від дати балансу до контрактної дати погашення.

	2005 р.					Всього
	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Понад 5 років	
Активи:						
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	223 391	-	-	-	-	223 391
Фінансові активи за справедливою вартістю	-	759	18 541	20 177	-	39 477
Кошти в кредитних установах	78 069	-	7 575	-	-	85 644
Інвестиційні цінні папери	938	-	-	-	-	938
Кредити клієнтам	56 428	75 289	334 199	825 379	206 273	1 497 568
Податкові активи	-	-	15 904	-	-	15 904
Інші монетарні активи	3 523	3 620	2 336	750	-	10 229
	362 349	79 668	378 555	846 306	206 273	1 873 151
Зобов'язання:						
Кошти кредитних установ	95 428	-	64 479	100 338	-	260 245
Кошти клієнтів	643 712	218 575	518 667	106 135	49 439	1 536 528
Субординовані кредити	-	-	-	-	73 579	73 579
Податкові зобов'язання	-	-	239	-	-	239
Інші зобов'язання	1 077	3 834	413	-	-	5 324
	740 217	222 409	583 798	206 473	123 018	1 875 915
Нетто позиція	(377 868)	(142 741)	(205 243)	639 833	83 255	(2 764)
Кумулятивна різниця	(377 868)	(520 609)	(725 852)	(86 019)	(2 764)	

(в тисячах гривень)

	2004 р.					Всього
	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Понад 5 років	
Активи:						
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	109 046	-	-	-	-	109 046
Фінансові активи за справедливою вартістю	-	217	3 017	4 637	-	7 871
Кошти в кредитних установах	83 232	5 305	7 958	-	-	96 495
Інвестиційні цінні папери	938	-	-	-	-	938
Кредити клієнтам	88 857	127 713	379 731	325 590	27 689	949 580
Податкові активи	-	-	4 032	10 887	-	14 919
Інші монетарні активи	6 594	1 764	210	1 500	-	10 068
	288 667	134 999	394 948	342 614	27 689	1 188 917
Зобов'язання:						
Кошти кредитних установ	100 974	7 903	6 258	64 178	10 493	189 806
Кошти клієнтів	354 486	166 320	336 257	114 558	18 733	990 354
Податкові зобов'язання	-	374	-	-	-	374
Інші зобов'язання	900	984	1 187	26	-	3 097
	456 360	175 581	343 702	178 762	29 226	1 183 631
Нетто позиція	(167 693)	(40 582)	51 246	163 852	(1 537)	5 286
Кумулятивна різниця	(167 693)	(208 275)	(157 029)	6 823	5 286	

Здатність Банку виконувати свої зобов'язання полягає у спроможності реалізувати еквіваленту суму активів за той же період часу. Як зазначено у наведеній вище таблиці, існує значний дефіцит в періоді "до 1 року", що частково виник в результаті значної концентрації короткострокових депозитів РКО ВР S.A., які використовуються для видачі кредитів клієнтам. Керівництво Банку вважає, що строки виплати цих депозитів будуть перенесені, зважаючи на характер відносин Банку з відповідним кредитором.

На українському ринку умови багатьох короткострокових кредитів передбачають можливість подовження строків виплати. Таким чином, кінцевий строк реалізації активів може дещо відрізнятись від строків, зазначених у представленому аналізі. Крім цього, аналіз розриву у строках погашення не враховує історичну стабільність залишків на поточних рахунках, погашення яких, з досвіду Банку, проходить протягом більш значного проміжку часу ніж той, що вказаний у таблиці вище. Крім цього, Фінансові активи за справедливою вартістю через рахунки прибутків або збитків відображені із зазначенням їх останнього строку погашення, однак такі активи можуть бути реалізовані у більш короткий строк без негативного впливу на їх ціну.

Керівництво здійснює моніторинг ліквідності Банку та має плани щодо зменшення дефіциту ліквідності протягом строку не більше одного року в 2006 році. Ці плани включають контроль за збільшенням суми довгострокових кредитів, продовження строків погашення депозитів клієнтів, а також перспективне збільшення капіталу Банку. На думку керівництва Банку, незважаючи на значну частину депозитів фізичних осіб зі строком погашення до 1 року, диверсифікацію цих депозитів за кількістю та видом вкладників, досвід Банку за останні роки свідчить, що ці депозити забезпечують довгострокове та стабільне джерело фінансування Банку.

Зважаючи на вищевказане, керівництво вважає, що Банк буде в змозі дотриматись вимог щодо його ліквідності у 2006 році та у подальшому. Зазначені вище плани та управління загальною ліквідністю вимагають від Банку продовження строків погашення депозитів клієнтів, внесених на існуючих ринкових умовах, включаючи ринкову ліквідність, ціноутворення та конкурентний тиск, а також забезпечення додаткового довгострокового фінансування. В разі, якщо Банк не зможе продовжити строки погашення депозитів клієнтів або ефективно реалізувати будь-який із зазначених вище планів, це може мати значний негативний вплив на здатність Банку виконувати свої зобов'язання, в тому числі обслуговування боргу, і, таким чином, на результати операцій та фінансовий стан Банку.

23. Справедлива вартість фінансових інструментів

Роз'яснення справедливої вартості фінансових інструментів в поточних цінах надається у відповідності до вимог МСБО №32 "Фінансові інструменти: розкриття інформації та представлення". Справедлива вартість визначається як сума, за яку інструмент може бути обмінаний в ході поточної операції між обізнаними,

(в тисячах гривень)

незалежними учасниками за звичайних комерційних умов, інших ніж примусовий чи ліквідаційний продаж. Внаслідок відсутності відкритого ринку для більшості фінансових інструментів Банку виникає необхідність використовувати ряд припущень при проведенні оцінки поточної вартості на основі існуючих економічних умов та специфічних ризиків, притаманних фінансовим інструментам. Наведені оцінки не обов'язково відображають суми коштів, які Банк міг би отримати від ринкового обміну при повній реалізації всіх фінансових інструментів певного виду.

У таблиці нижче узагальнюються балансова вартість та справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань, які не відображені у балансі Банку за справедливою вартістю.

	<i>2005 р.</i>	
	<i>Балансова вартість</i>	<i>Справедлива вартість</i>
<i>Фінансові активи</i>		
Кошти в кредитних установах	85 644	85 644
Кредити клієнтам	1 497 568	1 494 274
<i>Фінансові зобов'язання</i>		
Кошти кредитних установ	260 245	260 245
Кошти клієнтів	1 536 528	1 541 175
Субординовані кредити	73 579	73 579

Для оцінки справедливої вартості цих фінансових інструментів Банк використовував такі методи та припущення:

Кошти в кредитних установах, кредити клієнтам, кошти кредитних установ та клієнтів

Щодо активів зі строком погашення до одного місяця, їх справедлива вартість приблизно дорівнює балансовій вартості у зв'язку з порівняною короткостроковістю цих фінансових інструментів. По активах і зобов'язаннях зі строком погашення більше одного місяця справедлива вартість визначалась як приведена вартість очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованих із застосуванням відповідних ринкових ставок на кінець року.

Субординовані кредити

Ці кредити були отримані за ринковими ставками, які також вважаються відповідними ринковими ставками на кінець року. Відповідно, балансова вартість, визначена на основі амортизованої вартості, є обґрунтованою оцінкою справедливою вартості.

Станом на 31 грудня 2004 року справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань, які не відображені у балансі Банку за справедливою вартістю наближалася до їх балансової вартості.

24. Операції зі зв'язаними сторонами

У відповідності до МСБО 24 "Розкриття інформації щодо зв'язаних сторони", зв'язаними вважаються сторони, одна з яких має можливість контролювати або у значній мірі впливати на операційні та фінансові рішення іншої сторони. При розгляді кожного можливого випадку відносин зі зв'язаними сторонами до уваги береться суть цих відносин, а не лише юридична форма.

Зв'язані сторони можуть проводити операції, які не проводились би між незв'язаними сторонами. Умови таких операцій можуть відрізнятися від умов операцій між незв'язаними сторонами.

Залишки по операціям зі зв'язаними сторонами на кінець року, а також відповідні суми витрат і доходів за рік представлені нижче:

	<i>2005 р.</i>		<i>2004 р.</i>	
	<i>Акціонери</i>	<i>Керівництво</i>	<i>Акціонери</i>	<i>Керівництво</i>
Кошти в кредитних установах	660	-	961	-
Кредити клієнтам	-	235	-	-
Кошти кредитних установ	143,491	-	59,271	-
Кошти клієнтів	-	1,381	-	222
Субординовані кредити (Примітка 17)	73,579	-	-	-

(в тисячах гривень)

	2005 р.		2004 р.	
	Акціонери	Керівництво	Акціонери	Керівництво
Процентні доходи	186	-	-	-
Комісійні витрати	-	-	113	-
Процентні витрати:				
- кошти кредитних установ	5,154	-	1,622	-
- кошти клієнтів	-	126	-	24
- субординовані кредити	1,059	-	-	-
Заробітна плата та інші виплати, короткострокові (Примітка 21)	-	2,295	-	2,288

У поданій вище таблиці відображені такі операції зі зв'язаними сторонами:

- 1) Станом на 31 грудня 2005 та 2004 років кошти в кредитних установах включали залишки на поточних рахунках в РКО ВР S.A..
- 2) Станом на 31 грудня 2005 року кошти кредитних установ включали строкові депозити та кредити у розмірі 128 031 тис. грн., отримані від РКО ВР S.A., та 15 067 тис. грн., отримані від ЄБРР (2004 р.: 48 718 тис. грн., отримані від РКО ВР S.A., та 10 493 тис. грн., отримані від ЄБРР).
- 3) Суми процентних витрат по коштам кредитних установ у 2005 році включають 4 311 тис. грн. та 843 тис. грн. за операціями з РКО ВР S.A. та ЄБРР відповідно (2004 р.: 1 330 тис. грн. за операціями з Kredyt Bank S.A., 44 тис. грн. за операціями з РКО ВР S.A. та 248 тис. грн. за операціями з ЄБРР).

25. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають готівкові кошти, залишки на рахунках в НБУ та кошти в кредитних установах зі строком погашення до дев'яноста днів від дати виникнення, які не обтяжені будь-якими контрактними зобов'язаннями. Станом на 31 грудня 2005 і 2004 років грошові кошти та їх еквіваленти, відображені у звіті про рух грошових коштів, включали такі балансові статті:

	2005 р.	2004 р.
Готівкові кошти (Примітка 5)	96 775	61 664
Залишки на рахунках в НБУ (Примітка 5)	126 616	47 382
Залишки на поточних рахунках в банках (Примітка 6)	70 058	39 063
Строкові депозити в банках зі строком погашення до дев'яноста днів	8 047	50 194
Грошові кошти та їх еквіваленти	301 496	198 303

26. Достатність капіталу

Коефіцієнт достатності капіталу Банку має підтримуватись на рівні 10% від суми активів, зважених з урахуванням ризику, розрахованих згідно з УНБО. Станом на 31 грудня 2005 та 2004 років коефіцієнт достатності капіталу Банку, розрахований згідно з вищезазначеним правилом, перевищував встановлений мінімальний ліміт.

Станом на 31 грудня 2005 та 2004 років коефіцієнт достатності капіталу Банку, розрахований згідно з положеннями Базельської Угоди 1988 року, складав 12,0% та 11,4% відповідно. Ці показники перевищують мінімум у розмірі 8%, рекомендований Базельською Угодою.