

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

*За рік, що закінчився 31 грудня 2004 року
Зі звітом незалежних аудиторів*

ЗМІСТ**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ****ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ**

Баланси	1
Звіти про прибутки та збитки	2
Звіти про зміни у власному капіталі	3
Звіти про рух грошових коштів	4

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1. Основна діяльність	5
2. База представлення	5
3. Узагальнення облікових принципів	6
4. Грошові кошти та залишки на рахунку в Національному банку України	10
5. Заборгованість банків	10
6. Кредити клієнтам	11
7. Інвестиційні цінні папери	12
8. Оподаткування	12
9. Резерв на покриття збитків	13
10. Основні засоби та програмне забезпечення	14
11. Інші активи та зобов'язання	14
12. Заборгованість перед банками	15
13. Заборгованість перед клієнтами	16
14. Акціонерний капітал	16
15. Фактичні та потенційні фінансові зобов'язання	17
16. Чистий процентний дохід	19
17. Винагороди та комісії	19
18. Заробітна плата та інші адміністративні та операційні витрати	20
19. Принципи управління ризиками	20
20. Справедлива вартість фінансових інструментів	24
21. Операції з пов'язаними сторонами	24
22. Грошові кошти та еквіваленти	26
23. Достатність капіталу	26

Переклад з оригіналу англійською мовою

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

Звіт незалежних аудиторів Акціонерам та Правлінню
Акціонерного товариства "Кредит Банк (Україна)"

Ми виконали аудит балансу Акціонерного товариства "Кредит Банк (Україна)" (надалі - "Банк") станом на 31 грудня 2004 р. та відповідних звітів про прибутки та збитки, зміни у власному капіталі та рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою. Відповідальність за цю фінансову звітність, наведену на сторінках 1-26, несе керівництво Банку. Нашим обов'язком є надання висновку щодо цієї фінансової звітності на підставі проведеного нами аудиту.

Ми провели аудит у відповідності до Міжнародних аудиторських стандартів. Ці стандарти вимагають, щоб планування і проведення нами аудиту здійснювалося з метою отримання розумних підтверджень щодо відсутності у фінансовій звітності суттєвих викривлень та невідповідностей. Аудит включає дослідження - на основі тестів - доказів обґрунтованості сум та інформації, розкритої у фінансовій звітності. Аудит також включає оцінку застосованих принципів бухгалтерського обліку та основних припущень, зроблених керівництвом, а також оцінку загального представлення фінансової звітності. На нашу думку, проведений нами аудит є достатньою підставою для формулювання нашого аудиторського висновку.

Ми вважаємо, що фінансова звітність достовірно, в усіх суттєвих аспектах відображає фінансовий стан Банку станом на 31 грудня 2004 р., результати його операцій та рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансового звітування.

Не включаючи застережень до нашого висновку, звертаємо Вашу увагу на Примітку 19, в якій зазначено, що станом на 31 грудня 2004 р. існує значна різниця по ліквідності активів і зобов'язань, а також зазначено плани керівництва щодо усунення різниці по ліквідності.



4 квітня 2005 року

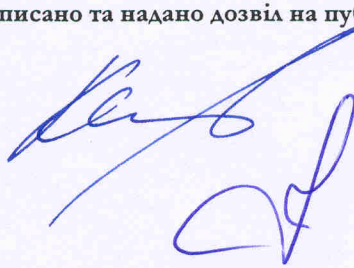
БАЛАНСИ

(в тисячах гривень)

	Примітки	31 грудня	
		2004 р.	2003 р.
Активи			
Грошові кошти та залишки на рахунку в НБУ	4	109 046	73 794
Заборгованість банків	5	96 495	164 433
Кредити клієнтам	6	949 580	753 685
Інвестиційні цінні папери	7	8 809	25 801
Податкові активи	8	14 919	13 689
Основні засоби та програмне забезпечення	10	107 980	101 718
Інші активи	11	20 393	9 986
Усього активи		1 307 222	1 143 106
Зобов'язання			
Заборгованість перед НБУ		-	542
Заборгованість перед кредитними установами	12	189 806	182 624
Заборгованість перед клієнтами	13	990 354	835 995
Боргові цінні папери		-	236
Податкові зобов'язання	8	374	-
Інші зобов'язання	11	3 108	6 177
Усього зобов'язання		1 183 642	1 025 574
Власний капітал			
Акціонерний капітал		197 557	197 557
Викуплені власні акції		(464)	(227)
Накопичений дефіцит		(73 513)	(79 798)
Усього власний капітал	14	123 580	117 532
Усього зобов'язання та власний капітал		1 307 222	1 143 106
Фактичні та потенційні фінансові зобов'язання	15		

Від Правління Банку підписано та надано дозвіл на публікацію

Тарас Хома



Заступник голови Правління

Ігор Гавриляк

Заступник голови Правління

4 квітня 2005 р.

ЗВІТИ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ

(в тисячах гривень)

	Примітки	за роки, що закінчилися 31 грудня	
		2004 р.	2003 р.
Процентний дохід		157 796	128 561
Витрати на виплату процентів		(93 203)	(68 536)
Чистий процентний дохід	16	<u>64 593</u>	<u>60 025</u>
Зменшення корисності процентних активів	9	(14 711)	(26 639)
Чистий процентний дохід після зменшення корисності процентних активів		<u>47 301</u>	<u>33 386</u>
Дохід від винагород та комісій		46 386	38 951
Витрати на виплату винагород та комісій		(7 803)	(5 600)
Чистий дохід від винагород та комісій	17	<u>38 583</u>	<u>33 351</u>
Результат від операцій з іноземними валютами:			
- торгівельний дохід, чистий результат		13 438	7 498
- дохід від курсових різниць, чистий результат		(986)	805
Чистий дохід від операцій з цінними паперами		(163)	121
Інші доходи		1 491	943
Інні непроцентні доходи		<u>13 780</u>	<u>9 367</u>
Заробітна плата та інші виплати	18	(34 237)	(30 641)
Знос і амортизація	10	(11 621)	(10 334)
Інші операційні та адміністративні витрати	18	(40 686)	(28 855)
Резерв на покриття інших збитків	9	(6 305)	(1 987)
Інші непроцентні витрати		<u>(92 849)</u>	<u>(71 817)</u>
Прибуток до оподаткування		<u>9 396</u>	<u>4 287</u>
Оподаткування	8	(3 111)	3 695
Чистий прибуток		<u>6 285</u>	<u>7 982</u>

Примітки, подані на сторінках 5-26, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ЗВІТИ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ

За роки, що закінчились 31 грудня 2004 і 2003 років

(в тисячах гривень)

	<i>Акціонерний капітал</i>	<i>Викуплені власні акції</i>	<i>Накопичений дефіцит</i>	<i>Усього власний капітал</i>
31 грудня 2002 р.	197 557	(92)	(87 774)	109 691
Придбання власних акцій		(135)	(6)	(141)
Чистий прибуток			7 982	7 982
31 грудня 2003 р.	<u>197 557</u>	<u>(227)</u>	<u>(79 798)</u>	<u>117 532</u>
Придбання власних акцій		(237)		(237)
Чистий прибуток			6 285	6 285
31 грудня 2004 р.	<u>197 557</u>	<u>(464)</u>	<u>(73 513)</u>	<u>123 580</u>

Примітки, подані на сторінках 5-26, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ЗВІТИ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ

(в тисячах гривень)

	за роки, що закінчилися 31 грудня		
	Примітки	2004 р.	2003 р.
Рух грошових коштів в процесі операційної діяльності			
Проценти, винагороди та комісії отримані		206 233	172 360
Проценти, винагороди та комісії сплачені		(99 494)	(69 589)
Чистий дохід від операцій з іноземною валютою та цінними паперами		13 438	7 619
Інший операційний дохід		1 328	943
Заробітна плата та інші виплати		(34 237)	(30 641)
Інші операційні та адміністративні витрати		(41 732)	(28 404)
Операційний рух коштів до змін у операційних активах та зобов'язаннях		45 536	52 288
<i>Чисте (збільшення)/зменшення в операційних активах</i>			
Заборгованість кредитних установ		(7 958)	-
Кредити клієнтам		(203 442)	(208 430)
Інвестиції в цінні папери		17 118	8 933
Інші активи		(16 584)	(3 102)
<i>Чисте збільшення / (зменшення) в операційних зобов'язаннях</i>			
Заборгованість перед Національним банком України		(533)	(907)
Заборгованість перед кредитними установами		4 795	78 388
Заборгованість перед клієнтами		140 772	195 971
Боргові цінні папери		(231)	231
Інші зобов'язання		(1 821)	2 905
Чисті кошти, отримані (використані) в процесі операційної діяльності до оподаткування		(22 348)	126 277
Сплачений податок на прибуток		(3 968)	(10 477)
Чисті кошти, отримані (використані) в процесі операційної діяльності		(26 316)	115 800
Рух грошових коштів в процесі інвестиційної діяльності			
Придбання основних засобів та програмного забезпечення		(18 388)	(23 098)
Надходження від реалізації основних засобів		236	338
Чисті кошти, використані в процесі інвестиційної діяльності		(18 152)	(22 760)
Рух грошових коштів в процесі фінансової діяльності			
Придбання власних акцій		(237)	(141)
Чисті кошти, використані в процесі фінансової діяльності		(237)	(141)
Вплив курсових різниць на грошові кошти та еквіваленти		3 612	5 339
Чиста зміна в грошових коштах та еквівалентах		(41 093)	98 238
Грошові кошти та еквіваленти на початок року	22	<u>239 396</u>	<u>141 158</u>
Грошові кошти та еквіваленти на кінець року	22	<u>198 303</u>	<u>239 396</u>

Примітки, подані на сторінках 5-26, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

(в тисячах гривень)

1. Основна діяльність

"Кредит Банк (Україна)" (надалі – "Банк"), який раніше мав назву "Західно-Український Комерційний 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. На даний час Банк здійснює операції за загальною банківською ліцензією №43, виданою НБУ 24 вересня 2001 року. Ліцензія надає Банку право здійснювати банківські операції, включаючи валютні операції.

Станом за 31 грудня 2004 р. 94,9% випущеного та сплаченого акціонерного капіталу (2003 р.: 94,9%) знаходилось у власності нерезидентів: РКО ВР S.A. (Польща) та Європейського Банку Реконструкції та Розвитку ("ЄБРР"). Детальна інформація стосовно акціонерів Банку наведена у Примітці 14.

Головний офіс Банку знаходиться у м. Львові на вул. Сахарова, 78. У 2004 році Банк мав 18 філій (2003 р.: 18), які розташовані у Львові та інших областях України. Банк та його філії є єдиною юридичною особою. Станом за 31 грудня 2004 року персонал Банку складав 1 545 працівників (2003 р.: 1 363 працівники).

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.

2. База представлення

Загальні принципи

Ця фінансова звітність складена згідно з Міжнародними стандартами фінансового звітування ("МСФЗ"), які включають стандарти та тлумачення, затверджені Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку ("МСБО") і інтерпретації Комітету з Інтерпретацій, затверджені Комітетом з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку, які залишаються в силі. Ця фінансова звітність представлена в тисячах гривень, якщо не зазначено інше. Оскільки більшість операцій Банку виражена або фінансується в українських гривнях, валютою виміру є гривня. Операції в інших валютах вважаються операціями в іноземних валютах.

Банк повинен вести бухгалтерський облік в українських гривнях і складати фінансову звітність для нормативних цілей згідно з нормативами ведення бухгалтерського обліку і банківських операцій в Україні ("УНБО"), встановленими Національним банком України та Національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку України. Ця фінансова звітність складена на підставі облікових даних Банку згідно з УНБО, відповідним чином скоригованих та перекласифікованих для представлення у відповідності до МСФЗ. Узгодження між УНБО і МСФЗ подано нижче в цій примітці.

Фінансова звітність складена за принципом історичної вартості і скоригована для відображення справедливої вартості портфеля цінних паперів, наявних для продажу.

Складання фінансової звітності вимагає від керівництва здійснення оцінок і припущень, які впливають на суми, відображені у фінансовій звітності. Зазначені оцінки ґрунтуються на інформації, наявній на дату складання фінансової звітності. Тому фактичні результати можуть відрізнитись від зазначених оцінок. Найбільш значними оцінками, здійсненими керівництвом при підготовці цієї фінансової звітності, є оцінка збитків від зменшення корисності фінансових активів. Підхід, застосований при оцінці резервів, зазначений в Примітці 3 у розділі "Резерв на покриття збитків по фінансових активах".

Інфляція

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 р., із застосуванням індексу споживчих цін і ці показники були покладені в основу облікових записів в наступних облікових періодах.

(в тисячах гривень)

Узгодження власного капіталу та чистого прибутку між УНБО та МСФЗ

Узгодження власного капіталу та чистого прибутку між УНБО та МСФЗ є наступним:

	2004 р.		2003 р.	
	Власний капітал	Чистий прибуток	Власний капітал	Чистий прибуток
Звітність згідно з УНБО	147 631	7 870	139 998	16 101
Застосування МСБО 29	11 905	(356)	12 261	(706)
Додаткове резервування збитків	(39 528)	(3 478)	(36 050)	(13 596)
Нарахування	-	(72)	72	(439)
Відстрочені комісії по кредитних операціях	(5 219)	(2 741)	(2 478)	(2 478)
Відстрочене оподаткування	11 554	1 947	9 607	9 607
Прискорена амортизація	(2 763)	3 115	(5 878)	(507)
Звітність згідно з МСФЗ після коригування	123 580	6 285	117 532	7 982

3. Узагальнення облікових принципів

Визнання і представлення фінансових інструментів

Банк визнає фінансові активи та зобов'язання у балансі тоді і лише тоді, коли він стає стороною контрактів на такі інструменти. Фінансові активи та зобов'язання визнаються на дату операції.

Фінансові активи і зобов'язання згортаються, і в балансі відображається чиста сума, коли Банк має юридично забезпечене право на згорання визнаних сум і має намір або погасити зобов'язання на нетто основі, або реалізувати активи і одночасно погасити зобов'язання.

Фінансові активи та зобов'язання спочатку визнаються за собівартістю, яка являє собою справедливую вартість компенсації, наданої або отриманої за них відповідно, включаючи вартість витрат на здійснення операції, якщо це мало місце. Будь-які прибутки та збитки спочатку визнаються у звіті про прибутки та збитки поточного періоду. Облікові принципи щодо переоцінки таких інструментів представлено далі у відповідних облікових принципах.

Грошові кошти та еквіваленти

Грошові кошти та еквіваленти включають грошові кошти в касі, залишки на рахунку в НБУ та заборгованість інших банків зі строком погашення до дев'яноста днів від дати виникнення, які не обтяжені контрактними умовами.

Торгові цінні папери

Цінні папери класифікуються як торгові, якщо вони були придбані, головним чином, з метою отримання прибутку від короткострокових коливань ринкової ціни або дилерської маржі. Торгові цінні папери спочатку відображаються в обліку згідно з політикою визнання фінансових інструментів. Подальша оцінка торгових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює ринковій вартості станом на дату складання балансу. Реалізовані та нереалізовані прибутки та збитки за результатами операцій з торговими цінними паперами відображаються як інший дохід у звіті про прибутки та збитки. Процентний дохід, отриманий по торгових цінних паперах, відображається як процентний дохід у звіті про прибутки та збитки.

При визначенні справедливої вартості, цінні папери оцінюються за ціною покупця на ринку. При відсутності котирувальної ціни на активному ринку, справедлива вартість визначається з посиланням на котирувальні ціни подібних фінансових інструментів на різних ринках або застосовуючи метод дисконтованих грошових потоків.

(в тисячах гривень)

Заборгованість банків

В ході діяльності Банк тримає поточні рахунки або розміщує кошти на різні терміни в інших банках. Суми заборгованості банків з фіксованим строком погашення згодом переоцінюються за амортизованою вартістю, з використанням методу фактичної процентної ставки, а ті, які не мають фіксованого строку погашення, – за собівартістю. Всі суми заборгованості банків відображаються за вирахуванням резервів на покриття збитків.

Інвестиційні цінні папери

Банк класифікує інвестиційні цінні папери за двома категоріями:

1. цінні папери з фіксованим строком погашення та фіксованими платежами або платежами, що можна визначити, та які керівництво має намір та можливість утримувати до строку погашення класифікуються як утримувані до погашення; і
2. цінні папери, що не класифікуються Банком як утримувані до погашення або торгові цінні папери включаються до портфелю цінних паперів, наявних для продажу.

Банк класифікує цінні папери залежно від намірів керівництва на момент їх придбання. Інвестиційні цінні папери спочатку визнаються згідно із зазначеною вище політикою, а потім переоцінюються згідно з такими процедурами:

1. Цінні папери, утримувані до погашення – за амортизованою вартістю з використанням методу фактичної процентної ставки. Резерв на покриття збитків визначається в кожному окремому випадку.
2. Цінні папери, наявні для продажу, після початкового визнання згодом переоцінюються за справедливою вартістю, яка дорівнює ринковій вартості станом на дату складання балансу. В разі, якщо боргові цінні папери з фіксованим строком погашення не мають ринкової ціни, або інформація про подібні інструменти відсутня, справедлива вартість визначається як сума всіх майбутніх грошових потоків, дисконтована із застосуванням поточної процентної ставки. Цінні папери, що не мають ринкової ціни і не мають фіксованого строку погашення та для яких очевидно є неприйнятність або непридатність інших методів достовірного оцінювання справедливої вартості, відображаються за собівартістю за вирахуванням резерву на покриття збитків.

Прибутки та збитки від змін у справедливій вартості цінних паперів, наявних для продажу, відображаються як інші доходи у звіті про прибутки та збитки у періоді, коли відбулися зміни.

Кредити клієнтам

Кредити, які надаються Банком безпосередньо позичальнику, класифікуються як кредити, видані Банком, і спочатку відображаються в обліку згідно з політикою визнання фінансових інструментів. Різниця, якщо вона є суттєвою, між номінальною сумою компенсації, наданої за кредитом, та справедливою вартістю кредитів, наданих на інших ніж ринкові умовах, визнаються в звіті про прибутки та збитки в періоді, у якому видано кредит. Кредити клієнтам з фіксованим строком погашення згодом переоцінюються за амортизованою вартістю, з використанням методу фактичної процентної ставки, а ті, що не мають фіксованого строку погашення, – за собівартістю. Всі кредити клієнтам відображаються за вирахуванням резервів на покриття збитків.

Операційна оренда

Оренда активів, за умовами якої ризику та вигоди, що притаманні праву власності на орендоване майно, залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за договорами операційної оренди обліковуються як витрати, що визначаються за лінійним методом протягом терміну оренди, та включаються до складу інших адміністративних та операційних витрат.

Оподаткування

Розрахунок поточних податкових витрат здійснюється у відповідності до українського податкового законодавства.

Відстрочені податки нараховуються за методом розрахунку зобов'язань за балансом щодо всіх тимчасових різниць станом на дату складання балансу між балансовою вартістю активів та зобов'язань для цілей фінансового обліку та вартістю, що приймається до уваги у податковому обліку. Відстрочені податкові

(в тисячах гривень)

зобов'язання визнаються щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються щодо всіх тимчасових різниць, що не підлягають оподаткуванню, перенесених на подальші періоди невикористаних податкових активів і невикористаних податкових збитків, якщо отримання податкового прибутку, до якого можна застосувати тимчасову різницю, що не підлягає оподаткуванню, перенесених невикористаних податкових активів і невикористаних податкових збитків є ймовірним. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату балансу і зменшується, якщо більш немає 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, яка має бути застосована до періоду, коли реалізується актив або погашається зобов'язання, виходячи зі ставок податку (та положень податкового законодавства), що були прийняті або в основному прийняті на дату балансу.

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

Резерв на покриття збитків по фінансових активах

Банк створює резерв на покриття збитків по фінансових активах, коли існує ймовірність, що Банк не зможе отримати основну суму і проценти згідно з договірними умовами, які стосуються виданих кредитів, утримуваних до погашення цінних паперів та інших фінансових активів, що відображаються за собівартістю та амортизованою вартістю. Резерв на покриття збитків по фінансових активах визначається як різниця між балансовою вартістю активу і теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, включаючи суми, що можуть бути отримані від реалізації гарантій та забезпечення, дисконтованих за первісною фактичною процентною ставкою фінансового інструмента. Щодо інструментів, які не мають фіксованого строку погашення, очікуваний майбутній рух грошових коштів дисконтується з використанням періодів, протягом яких Банк очікує отримати оплату по фінансових інструментах.

Резервування ґрунтується на власному досвіді Банку і оцінці керівництва, а також об'єктивних показників рівня збитків, які ймовірно будуть визнані по активах в кожній категорії кредитного ризику, з урахуванням здатності обслуговувати борг і інформації про погашення боржником боргів у минулому. Методика і припущення, застосовані при оцінці як суми так і часу майбутніх грошових потоків, переглядаються принаймні щороку з метою зменшення будь-яких різниць між оцінкою збитків і їх фактичною сумою. Сума резервів на покриття збитків у цій фінансовій звітності була визначена виходячи з існуючих економічних та політичних умов. Банк не в змозі передбачити зміни, які відбудуться в Україні, та оцінити потенційний вплив таких змін на достатність резервів на покриття збитків по фінансових активах у майбутньому.

Зміни в резервах відображаються у звіті про прибутки та збитки у відповідному періоді. Якщо кредит визнається безнадійним, то він списується за рахунок сформованого резерву; у разі суттєвого зменшення в подальшому розміру збитку у зв'язку з подією, яка відбувається після списання, сторнування резерву відображається як зменшення відповідного збитку по фінансових активах у звіті про прибутки та збитки.

Основні засоби

Основні засоби відображаються за собівартістю (або перерахованою собівартістю для об'єктів придбаних до 31 грудня 2000 року) за вирахуванням накопиченої амортизації. Амортизація на незавершені основні засоби та засоби, не введені в експлуатацію, починає нараховуватись з дати введення таких засобів в експлуатацію. Амортизація розраховується за лінійним методом протягом наступних строків корисної служби:

	Роки
Будівлі	50
Меблі та інші активи	10
Банківське обладнання	10
Транспортні засоби	4
Комп'ютери	5

Строк амортизації поліпшення орендованих основних засобів визначається виходячи з меншого терміну: строку служби орендованого активу або строку відповідних договорів оренди.

Балансова вартість основних засобів переглядається на кожну дату складання балансу з метою оцінки того, чи перевищує вона суму їх очікуваного відшкодування. Якщо балансова вартість перевищує суму очікуваного відшкодування, активи уцінюються. Збиток від зменшення корисності визнається у відповідному періоді і включається до статті "інші адміністративні та операційні витрати".

(в тисячах гривень)

Витрати на ремонт та відновлення відображаються у звіті про прибутки та збитки, в періоді, в якому такі витрати були понесені, та включаються до інших адміністративних та операційних витрат, окрім випадків, коли такі витрати необхідно капіталізувати.

Програмне забезпечення

Програмне забезпечення включає придбані ліцензії на використання програмних продуктів. Програмне забезпечення відображається за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації. Амортизація нараховується за лінійним методом протягом очікуваного строку його корисної служби. Строк корисної служби складає 3-5 років.

Заборгованість перед НБУ, банками та клієнтами

Заборгованість перед НБУ, банками та клієнтами спочатку відображається в обліку згідно з політикою визнання фінансових інструментів. Подальша оцінка здійснюється за амортизованою вартістю з використанням методу фактичної процентної ставки, а будь-яка різниця між чистою сумою надходжень та сумою виплати відображається у звіті про прибутки та збитки у періоді виникнення такої заборгованості.

Боргові цінні папери

Боргові цінні папери являють собою облігації, випущені Банком. Вони відображаються в обліку за тим же принципом, що і заборгованість перед банками та клієнтами.

Резерви

Резерв на покриття збитків відображається, коли Банк має фактичне зобов'язання (юридичне або конструктивне) внаслідок минулих подій, і існує ймовірність відтоку ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, для виконання такого зобов'язання, і таке зобов'язання може бути достовірно оцінене.

Зобов'язання з пенсійних та інших виплат

Банк не має ніяких інших пенсійних програм окрім програм державної пенсійної системи України. Ця система вимагає від роботодавця здійснення поточних внесків, які розраховуються як відсоткова частка від загальної суми заробітної плати. Ці затрати в звіті про прибутки та збитки відносяться до періоду, в якому заробітна плата нараховується. Крім того, в Банку не існує програм додаткових виплат при виході на пенсію та інших суттєвих компенсаційних програм, які б потребували додаткових нарахувань.

Акціонерний капітал

Акціонерний капітал відображається за перерахованою вартістю.

Потенційні активи та зобов'язання

Потенційні зобов'язання не відображені у цій фінансовій звітності, за винятком випадків, коли існує ймовірність відтоку ресурсів для виконання таких зобов'язань, і суму зобов'язання можна достовірно оцінити. Потенційні активи не визнаються у фінансовій звітності, проте інформація щодо таких активів надається, коли надходження економічних вигод є ймовірним.

Визнання доходів та витрат

Доходи по процентах та витрати на виплату процентів визнаються на основі методу нарахування і розраховуються за методом фактичної процентної ставки. Визнання доходів по процентах згідно з договорами припиняється у разі прострочення терміну погашення відповідного кредиту понад 90 днів. Комісійні та інші доходи відображаються в момент завершення відповідних операцій. Комісійні доходи, що сплачуються клієнтами при наданні кредиту, у випадку їх значних розмірів, відстрочуються і визнаються як доходи при розрахунку ефективного доходу по кредитах. Витрати, не пов'язані з процентами, визнаються на час здійснення операції.

(в тисячах гривень)

Операції в іноземній валюті

Операції в іноземних валютах відображаються за обмінним курсом, що діє на дату здійснення операції. Монетарні активи і зобов'язання, які виникли в іноземній валюті, перераховуються в гривні за офіційним курсом НБУ, що діє на дату складання балансу. Різниця, які виникають в результаті такого перерахунку, визнаються в звіті про прибутки та збитки як чистий результат від перерахунку валют (курсові різниці).

Різниця між договірним обмінним курсом певної операції та офіційним курсом НБУ на дату такої операції включаються до доходу від операцій в іноземній валюті (торгівельного доходу). Офіційний курс НБУ станом на 31 грудня 2004 та 2003 рр. становив 5,3054 грн. та 5,3315 грн. за 1 дол. США і 7,2175 грн. та 6,6622 грн. за 1 євро відповідно.

4. Грошові кошти та залишки на рахунку в Національному банку України

Грошові кошти та залишки на рахунках в Національному банку України включають:

	<u>2004 р.</u>	<u>2003 р.</u>
Готівкові грошові кошти	61 664	49 587
Залишки на рахунку в НБУ	47 382	24 207
Грошові кошти та залишки на рахунку в НБУ	<u>109 046</u>	<u>73 794</u>

Залишки в НБУ представляють собою суми на рахунку в НБУ, призначені для обслуговування щоденних розрахунків та інших операцій. Банк повинен підтримувати встановлений обов'язковий резерв на рахунку в НБУ у формі безпроцентного депозиту, який розраховується у вигляді відсотку від певних зобов'язань Банку за вирахуванням готівкових коштів та деяких інших визначених сум. Обмежень щодо використання таких залишків немає, однак, якщо вимоги щодо мінімального обов'язкового резерву не дотримуються, до Банку можуть бути застосовані певні санкції. Виходячи з цього, Банк був зобов'язаний та підтримував мінімальний обов'язковий резерв, розрахований як середньозважений залишок на основі щоденних даних протягом місяця.

5. Заборгованість банків

Заборгованість банків складає:

	<u>2004 р.</u>	<u>2003 р.</u>
Поточні рахунки		
Українські банки	1	22 185
Банки країн ОЕСР	34 743	31 144
Банки країн СНД та інших країн	4 319	2 340
	<u>39 063</u>	<u>55 669</u>
Строкові депозити		
Українські банки	56 107	91 958
Банки країн ОЕСР	2 087	15 308
Банки країн СНД та інших країн	-	2 667
	<u>58 194</u>	<u>109 933</u>
Мінус - резерв на покриття збитків	<u>(762)</u>	<u>(1 169)</u>
Заборгованість банків	<u>96 495</u>	<u>164 433</u>

Станом на 31 грудня 2004 року 28 048 тис. грн. було розміщено на поточних рахунках в двох міжнародно-визнаних банках країн-членів ОЕСР, що є основними контрагентами Банку в здійсненні міжнародних розрахунків (2003 р. - 29 168 тис. грн. в двох банках країн-членів ОЕСР). Ці кошти були розміщені на звичайних банківських умовах. Станом на 31 грудня 2004 року 961 тис. грн. було розміщено на поточному рахунку в РКО ВР S.A. (Польща) (2003 р. - 971 тис. грн. в Kredyt Bank S.A. (Польща)).

Станом на 31 грудня 2004 року Банк розмістив 38 441 тис. грн. на строкових депозитах в банках України (2003 р. - 20 742 тис. грн. на поточних рахунках та 39 998 тис. грн. на строкових депозитах в банках

(в тисячах гривень)

України). Одночасно Банк отримав короткострокове фінансування від зазначених банків (див. Примітку 12). Ці операції були виконані Банком для цілей управління структурою активів та зобов'язань.

Депозити, розміщені в банках країн-членів ОЕСР, являють собою депозити овернайт, розміщені у банках-кореспондентах.

Станом на 31 грудня 2004 року депозити, розміщені в банках України, включали гарантійні депозити на суму 3 425 тис. грн., які були розміщені в українських банках, головним чином, з метою забезпечення операцій клієнтів, таких як видані акредитиви, гарантії та операції з пластиковими картками (2003 р. - 2 635 тис. грн.). Як правило, проценти по таких депозитах не нараховуються.

6. Кредити клієнтам

Кредити клієнтам включають:

	<u>2004 р.</u>	<u>2003 р.</u>
Кредити клієнтам	997 957	786 917
Векселі	10 385	11 464
Овердрафти	18 108	17 274
	<u>1 026 450</u>	<u>815 655</u>
Мінус – резерв на покриття збитків	<u>(76 870)</u>	<u>(61 970)</u>
Кредити клієнтам	<u><u>949 580</u></u>	<u><u>753 685</u></u>

Нарахування договірних процентів за кредитами припиняється, коли існує сумнів щодо погашення кредиту чи процентів за ним (кредит, за яким основна сума боргу та проценти залишаються несплаченими протягом 90 днів). Після припинення нарахування процентів за кредитом, доходи по процентах за таким кредитом не визнаються у фінансовій звітності. Нарахування процентів може бути поновлено, коли існує ймовірність погашення кредиту та процентів за ним у прийнятний термін. Станом на 31 грудня 2004 р. загальний обсяг кредитів, по яких не нараховувались проценти, становив 24 386 тис. грн. (2003 р. – 28 492 тис. грн.).

Кредити надаються наступним типам клієнтів:

	<u>2004 р.</u>	<u>2003 р.</u>
Юридичні особи	954 338	777 254
Фізичні особи	72 112	38 401
	<u>1 026 450</u>	<u>815 655</u>
Мінус – резерв на покриття збитків	<u>(76 870)</u>	<u>(61 970)</u>
Кредити клієнтам	<u><u>949 580</u></u>	<u><u>753 685</u></u>

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

	<u>2004 р.</u>	<u>%</u>	<u>2003 р.</u>	<u>%</u>
Торгівля	393 863	38,4	302 605	37,1
Промислове виробництво	229 491	22,3	148 260	18,2
Сільське господарство та харчова промисловість	179 434	17,5	156 024	19,1
Фізичні особи	71 555	7,0	38 401	4,7
Фінансові послуги	44 924	4,4	15 900	1,9
Сектор послуг	35 848	3,5	75 322	9,2
Транспорт	34 387	3,3	27 366	3,4
Нерухомість та будівництво	22 572	2,2	17 412	2,1
Енергетика	7 198	0,7	23 443	2,9
Телекомунікації	3 227	0,3	5 740	0,7
Інші галузі	3 394	0,4	5 182	0,7
	<u>1 026 450</u>	<u>100</u>	<u>815 655</u>	<u>100</u>
Мінус – резерв на покриття збитків	<u>(76 870)</u>		<u>(61 970)</u>	
Кредити клієнтам	<u><u>949 580</u></u>		<u><u>753 685</u></u>	

(в тисячах гривень)

7. Інвестиційні цінні папери

Інвестиційні цінні папери включають:

	2004 р.		2003 р.	
	Номінальна вартість	Балансова вартість	Номінальна вартість	Балансова вартість
Утримувані до погашення				
Облігації внутрішньої державної позики		-	20 634	20 910
Облігації українських підприємств		-	3 000	3 002
		-		23 912
Нааявні для продажу				
Облігації внутрішньої державної позики	103	79		-
Облігації українських підприємств	6 500	6 575		-
Акції українських підприємств	1 993	1 993	1 597	1 597
Процентні векселі	234	366	469	667
		9 013		2 264
Мінус – Резерв на покриття збитків		(204)		(375)
Інвестиційні цінні папери		8 809		25 801

8. Оподаткування

Витрати (кредит) зі сплати податку на прибуток включають:

	2004 р.	2003 р.
Витрати з поточного податку на прибуток	4 423	9 912
Кредит з відстроченого податку на прибуток	(1 312)	(13 607)
Витрати (кредит) з податку на прибуток	3 111	(3 695)

У 2004 році податок на прибуток в Україні стягувався за ставкою 25% з оподаткованого доходу, зменшеного на суму валових витрат. Наприкінці 2002 року до Закону України "Про оподаткування прибутку підприємств" було внесено зміни та доповнення, згідно з якими ставку оподаткування прибутку підприємств було встановлено на рівні 25%. Застосування зазначеної ставки почалося з 1 січня 2004 року.

Податкові активи та зобов'язання складаються з такого:

	2004 р.	2003 р.
Поточні податкові активи	-	82
Відстрочені податкові активи	14 919	13 607
Податкові активи	14 919	13 689
Поточні податкові зобов'язання	374	-
Відстрочені податкові зобов'язання	-	-
Податкові зобов'язання	374	-

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

	2004 р.	2003 р.
Прибуток до оподаткування	9 396	4 287
Нормативна ставка податку	25%	30%
Теоретично обчислена сума податку при застосуванні нормативної ставки	2 349	1 286
Витрати, що не відносяться на валові витрати	1 367	1 269
Неоподатковуваний дохід	-	(7)
Вплив зміни ставки податку	-	2 088
Зміна резерву по відстроченому податковому активу	158	(7 838)
Зменшення бази оподаткування	(763)	(493)
Витрати (кредит) зі сплати податку на прибуток	3 111	(3 695)

(в тисячах гривень)

Відстрочені податкові активи та зобов'язання включають:

	2004 р.	2003 р.
Податковий ефект тимчасових різниць, що не підлягають оподаткуванню:		
Кредити клієнтам	10 779	10 831
Інші активи	5 129	3 498
Заборгованість перед клієнтами	866	-
Цінні папери	433	105
Заборгованість кредитних установ	1 369	1 256
Інші зобов'язання	11	828
Відстрочені податкові активи	18 587	16 518
Податковий ефект тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню:		
Основні засоби	(2 489)	(1 890)
Відстрочене податкове зобов'язання	(2 489)	(1 890)
Відстрочений податковий актив	16 098	14 628
Мінус – резерв по відстроченому податковому активу	(1 179)	(1 021)
Чистий відстрочений податковий актив	14 919	13 607

9. Резерв на покриття збитків

Зміни у резерві на покриття збитків по процентних активах були такими:

	<i>Кредити клієнтам</i>	<i>Заборгованість банків</i>	<i>Цінні папери</i>	<i>Усього</i>
31 грудня 2002 р.	36 141	996	55	37 192
Курсові різниці	95	27	-	122
Нарахування	26 173	146	320	26 639
Списання	(439)	-	-	(439)
31 грудня 2003 р.	61 970	1 169	375	63 514
Курсові різниці	19	8	-	27
Нарахування	15 297	(415)	(171)	14 711
Списання	(416)	-	-	(416)
31 грудня 2004 р.	76 870	762	204	77 836

Зміни у резерві на покриття збитків по інших активах були такими:

	<i>Інші активи</i>
31 грудня 2002 р.	12 237
Курсові різниці	34
Нарахування	1 987
Списання	(740)
31 грудня 2003 р.	13 518
Курсові різниці	61
Нарахування	6 305
Списання	(10 335)
31 грудня 2004 р.	9 549

Резерви на покриття збитків по певних активах вираховуються з вартості відповідних активів.

(в тисячах гривень)

10. Основні засоби та програмне забезпечення

Рух основних засобів та програмного забезпечення протягом року був таким:

	Нерухоме майно	Комп'ю- тери та обладнання	Програмне забезпеч- ення	Меблі та інші основні засоби	Транс- портні засоби	Незавер- шене будівни- цтво	Усього
Вартість							
31 грудня 2003 р.	73 801	31 807	4 532	15 637	4 512	809	131 098
Надходження	1 423	9 194	1 135	2 317	520	3 799	18 388
Вибуття	(477)	(82)	-	(476)	(146)	-	(1 181)
31 грудня 2004 р.	74 747	40 919	5 667	17 478	4 886	4 608	148 305
Накопичений знос і амортизація							
31 грудня 2003 р.	7 147	11 214	877	7 084	3 058	-	29 380
Нараховано за рік	2 210	5 674	1 144	1 796	796	-	11 620
Вибуття	(114)	(46)	-	(369)	(146)	-	(675)
31 грудня 2004 р.	9 243	16 842	2 021	8 511	3 708	-	40 325
Залишкова вартість							
31 грудня 2003 г.	66 654	20 593	3 655	8 553	1 454	809	101 718
31 грудня 2004 г.	65 504	24 077	3 646	8 967	1 178	4 608	107 980

Станом на 31 грудня 2004 р. нерухоме майно включає земельні ділянки і будівлі, які займає Банк, балансовою вартістю 61 562 тис. грн., а також поліпшення орендованого майна балансовою вартістю 3 942 тис. грн. (2003 р. - 62 963 тис. грн. і 3 691 тис. грн. відповідно).

Банк надав у заставу основні засоби для забезпечення кредитів, отриманих від Kredyt Bank S.A. (Польща). Загальна оціночна ринкова вартість майна, наданого у заставу, станом на 31 грудня 2004 р. становила 72 834 тис. грн. (2003 р. - 72 834 тис. грн.).

11. Інші активи та зобов'язання

Інші активи включають:

	2004 р.	2003 р.
Заборгованість, пов'язана з юридичним спором	-	10 334
Активи, взяті на баланс для продажу	17 215	65
Дебіторська заборгованість стосовно реалізованої застави	-	5 053
Передоплати	3 399	2 085
Кошти на транзитних рахунках:		
Розрахунки по платіжних картках	2 121	2 258
Розрахунки в системі Western Union	277	375
Кошти, видані кур'єрам для доставки клієнтам	2 387	1 126
Розрахунки з клієнтами	1 501	814
Заблоковані рахунки	877	227
Розрахунки за операціями з цінними паперами	799	240
Матеріали	432	445
Інший нарахований дохід	367	195
Інше	567	287
	29 942	23 504
Мінус - резерв на покриття збитків	(9 549)	(13 518)
Інші активи	20 393	9 986

Станом на 31 грудня 2004 р. передоплати складаються головним чином з передоплат інших податків на суму 1 665 тис. грн. (2003 р. - передоплати за основні засоби на суму 813 тис. грн.).

Станом на 31 грудня 2004 р. резерв на покриття збитків включає 6 996 тис. грн., нарахованих для покриття збитків по активах, придбаних для перепродажу та 877 тис. грн., нарахованих для покриття збитків по

(в тисячах гривень)

заблокованих рахунках. Станом на 31 грудня 2003 р. резерв на покриття збитків включає 10 334 тис. грн., нарахованих для покриття збитків по залишках, пов'язаних з юридичним спором, які були списані Банком у 2004 році, та 227 тис. грн., нарахованих для покриття збитків по заблокованих рахунках.

Заблоковані рахунки являють собою кошти на кореспондентських рахунках у двох німецьких банках, які були заблоковані в результаті спору з банком Dresdner Bank AG (див. Примітку 15).

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.

Інші зобов'язання включають:

	<u>2004 р.</u>	<u>2003 р.</u>
Заборгованість по внесках до Фонду гарантування вкладів фізичних осіб	854	628
Розрахунки за платіжними картками	614	37
Кредиторська заборгованість за придбане обладнання	184	2 017
Доходи майбутніх періодів	72	846
Інші зобов'язання	<u>194</u>	<u>144</u>
	<u>1 918</u>	<u>3 672</u>
Нарахована заробітна плата до виплати	-	1 680
Інші нараховані витрати	<u>1 190</u>	<u>825</u>
	<u>1 190</u>	<u>2 505</u>
Інші зобов'язання	<u>3 108</u>	<u>6 177</u>

12. Заборгованість перед банками

Заборгованість перед банками складає:

	<u>2004 р.</u>	<u>2003 р.</u>
Поточні рахунки		
Українські банки	1 531	56 010
Банки країн ОЕСР	<u>81</u>	<u>1 486</u>
	<u>1 612</u>	<u>57 496</u>
Строкові депозити		
Українські банки	55 428	6 664
Банки країн ОЕСР	132 766	118 396
Банки країн СНД та інших країн	<u>-</u>	<u>68</u>
	<u>188 194</u>	<u>125 128</u>
Заборгованість перед банками	<u>189 806</u>	<u>182 624</u>

Станом на 31 грудня 2004 р. строкові депозити, отримані від банків країн-членів ОЕСР, включали строкові депозити в сумі 64 177 тис. грн. від Kredyt Bank S.A. (Польща) та 48 718 тис. грн. від PKO BP S.A. (Польща) (2003 р. - 113 510 тис. грн. від Kredyt Bank S.A.).

Станом на 31 грудня 2004 р. Банк отримав від українських банків 38 413 тис. грн. у вигляді строкових депозитів (2003 р. - 54 447 тис. грн. на поточні рахунки та 6 664 тис. грн. у вигляді строкових депозитів). Одночасно Банк розмістив залишки на поточних рахунках та строкові депозити в тих самих банках (див. Примітку 5). Ці операції були здійснені Банком для цілей управління структурою активів та зобов'язань.

Станом на 31 грудня 2004 р. Банк отримав 10 493 тис. грн. від ЄБРР за кредитною угодою для фінансування франчайзингової мережі однієї міжнародної компанії (2003 р. - 4 585 тис. грн.).

(в тисячах гривень)

13. Заборгованість перед клієнтами

Заборгованість перед клієнтами складає:

	<u>2004 р.</u>	<u>2003 р.</u>
Поточні рахунки		
- Юридичні особи	186 971	154 257
- Фізичні особи	<u>70 224</u>	<u>69 366</u>
	257 195	223 623
Строкові депозити		
- Юридичні особи	112 899	112 024
- Фізичні особи	<u>620 259</u>	<u>500 348</u>
	<u>733 158</u>	<u>612 372</u>
Заборгованість перед клієнтами	<u>990 354</u>	<u>835 995</u>

14. Акціонерний капітал

Зміни у акціонерному капіталі були такими:

	<u>Кількість акцій</u>	<u>Номинальна вартість</u>	<u>Загальна перерахована вартість</u>
31 грудня 2002 р.	14 345 793 785	143 458	197 465
Викуп власних акцій	(13 574 316)	(135)	(135)
31 грудня 2003 р.	14 332 219 469	143 323	197 330
Викуп власних акцій	(23 683 919)	(237)	(237)
31 грудня 2004 р.	14 308 535 550	143 086	197 093

Станом на 31 грудня 2004 р. зареєстрований акціонерний капітал Банку складався з 14 354 946 916 (2003 р. - 14 354 946 916) простих акцій номінальної вартістю 0,01 гривні. Всі акції мають рівні права при голосуванні. Станом на 31 грудня 2004 р. 14 308 535 550 акцій були випущені, повністю сплачені та зареєстровані (2003 р. - 14 332 219 469 акцій).

Частки акціонерів у капіталі Банку розподілялись таким чином:

Акціонер	<u>2004 р.</u>	<u>2003 р.</u>
РКО BP S.A.	66,6%	0,0%
Kredyt Bank S.A.	0,0%	66,6%
ЄБРР	28,3%	28,3%
Інші (українські акціонери)	<u>5,1%</u>	<u>5,1%</u>
Усього акцій	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Акціонерний капітал Банку був внесений акціонерами в гривнях або євро. Всі акціонери мають право на отримання дивідендів та розподіл капіталу в гривнях.

Фонди Банку, які підлягають розподілу, визначаються загальною сумою резервів, як відображено у звітності, складеної згідно з УНБО. Станом на 31 грудня 2004 р. у нормативній звітності Банку були відображені фонди, які підлягають розподілу, в розмірі 1 598 тис. грн. (2003 р. - нуль) та фонди, які не підлягають розподілу, в розмірі 2 926 тис. грн. (2003 р. - 1 312 тис. грн.). Фонди, які не підлягають розподілу, представлені загальним резервним фондом, який створюється для покриття загальних банківських ризиків, включаючи майбутні збитки та інші непередбачені ризики або потенційні зобов'язання.

(в тисячах гривень)

15. Фактичні та потенційні фінансові зобов'язання

Операційне середовище

Українській економіці все ще притаманні ознаки ринку, що розвивається. Ці ознаки включають недостатньо розвинену ділову інфраструктуру та відсутність нормативної бази, що регулює діяльність підприємств, обмежену конвертацію національної валюти та водночас наявність численних засобів контролю валютних операцій, більш високі у порівнянні зі звичайними темпи інфляції, а також низьку ліквідність на ринку капіталу. Уряд вжив ряд заходів для вирішення цих питань; однак, до цього часу йому не вдалося запровадити реформи, необхідні для створення банківської, правової та регуляторної систем, що існують у країнах з більш розвинутою ринковою економікою. Внаслідок цього операціям в Україні притаманні ризики, яких не існує в умовах більш розвинених ринків.

Правові аспекти

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

Однією з проблем, які виникли внаслідок діяльності Київської філії до 1998 року, стала претензія від Dresdner Bank AG. В 1998 році Dresdner Bank AG звернувся до суду землі Франкфурт з позовом про те, що Банк згідно з договором про попереднє фінансування повинен надати відшкодування у сумі 2 480 тис. дол. США, які були надані одному з клієнтів Банку. В результаті рахунки Банку у двох німецьких банках були заблоковані. Банк звернувся з позовом до українського суду, який виніс рішення на користь Банку. У 2001 році було скориговано резерв, раніше створений Банком, беручи до уваги, що український суд прийняв рішення на користь Банку. Крім того, до цього часу не було надано матеріалів, які б підтверджували правомірність претензій Dresdner Bank AG. Відповідно, керівництво Банку оцінює, що існує ймовірність задоволення вимог щодо сплати компенсації за цим позовом, але наразі неможливо оцінити ні розмір такої компенсації, ні час її сплати. Відповідно, резервів по зобов'язанням за цією справою не створювалось.

Податкові ризики

Українське законодавство щодо оподаткування та здійснення операцій розвивається по мірі переходу до ринкової економіки. Ряд прийнятих законодавчих та нормативних актів не завжди чітко сформульовані, а їх інтерпретація залежить від точки зору місцевих, обласних і центральних органів державної влади та інших державних органів. Нерідко точки зору різних органів на певне питання не співпадають. Керівництво вважає, що Банк дотримався всіх нормативних положень, і всі передбачені законодавством податки були нараховані та сплачені. У випадках, коли порядок нарахування податкових зобов'язань був недостатньо чітким, Банк нараховував податкові зобов'язання на основі оцінок керівництва.

Фінансові зобов'язання

Банк виступає стороною по угодам з Європейським банком реконструкції та розвитку, які містять фінансові зобов'язання стосовно показників фінансової діяльності та структури загального ризику Банку. Згідно з цими зобов'язаннями, Банк повинен підтримувати мінімальний показник достатності капіталу, розрахований на підставі міжнародного ризику, на рівні 12%, співвідношення ліквідних активів до загальних активів не менше 25% та обмежувати кредитний ризик, пов'язаний з одним позичальником, до 15% від розміру капіталу. Станом на 31 грудня 2004 р. Банк не дотримувався зобов'язань щодо достатності капіталу та ліквідності. Станом на дату випуску цієї фінансової звітності Банк обговорив це питання з ЄБРР і очікує отримати відповідні листи з відмовою від права вимоги виконання зобов'язань станом на 31 грудня 2004 р. та на будь-які подальші дати, і, відповідно, очікується, що невиконання зазначених вище фінансових зобов'язань не буде обмежувати або впливати на діяльність Банку у майбутньому.

(в тисячах гривень)

Фактичні та потенційні фінансові зобов'язання

Фактичні та потенційні фінансові зобов'язання Банку включають:

	<i>2004 р.</i>	<i>2003 р.</i>
Зобов'язання з кредитування	38 756	43 955
Акредитиви	4 474	7 510
Гарантії	14 855	11 869
Авальовані векселі	777	1 755
	<u>58 862</u>	<u>65 089</u>
Орендні зобов'язання		
До одного року	1 308	2 027
Від 1 до 5 років	3 154	10 312
Понад 5 років	15 640	12 838
	<u>20 102</u>	<u>25 177</u>

Банк вважає, що формування загального резерву за незабезпеченими зобов'язаннями непотрібне.

Авальовані векселі являють собою гарантії Банку за векселями, виданими клієнтами Банку податковим органам.

Інвестиційні зобов'язання

Станом на 31 грудня 2004 р. Банк мав зобов'язання з придбання нематеріальних активів у розмірі 6 360 тис. гривень.

Страхування

Майно Банку (включаючи будівлі, обладнання, комп'ютери і транспортні засоби) застраховане від фізичних пошкоджень та втрати в українській страховій компанії на суму 103 162 тис. грн. (2003 р. - 96 115 тис. грн.).

(в тисячах гривень)

16. Чистий процентний дохід

Чистий процентний дохід складається з:

	<u>2004 р.</u>	<u>2003 р.</u>
Процентний дохід		
Кредити клієнтам	146 541	118 548
Заборгованість банків	6 398	5 711
Портфель цінних паперів	4 857	4 302
	<u>157 796</u>	<u>128 561</u>
Витрати на виплату процентів		
Заборгованість перед НБУ	(290)	(166)
Заборгованість перед банками	(5 128)	(3 563)
Заборгованість перед клієнтами	(87 785)	(64 250)
Випущені боргові цінні папери	-	(557)
	<u>(93 203)</u>	<u>(68 536)</u>
Чистий процентний дохід	<u>64 593</u>	<u>60 025</u>

17. Винагороди та комісії

Винагороди та комісії складаються з:

	<u>2004 р.</u>	<u>2003 р.</u>
Винагороди та комісії отримані		
Розрахунково-касове обслуговування	30 521	24 065
Кредитне обслуговування	7 599	7 991
Операції з конвертації валют	6 129	5 550
Операції з гарантіями та акредитивами	1 552	864
Операції з цінними паперами	172	311
Інше	413	170
	<u>46 386</u>	<u>38 951</u>
Винагороди та комісії сплачені		
Розрахунково-касове обслуговування	(6 074)	(4 400)
Операції з конвертації валют	(1 606)	(1 116)
Інше	(123)	(84)
	<u>(7 803)</u>	<u>(5 600)</u>
Винагороди та комісії, чистий дохід	<u>38 583</u>	<u>33 351</u>

(в тисячах гривень)

18. Заробітна плата та інші адміністративні та операційні витрати

Заробітна плата та інші адміністративні та операційні витрати включають:

	<u>2004 р.</u>	<u>2003 р.</u>
Заробітна плата та премії	26 386	24 038
Нарахування на заробітну плату	7 851	6 603
Заробітна плата та інші виплати	<u>34 237</u>	<u>30 641</u>
Оренда та утримання приміщень	7 522	3 616
Офісні витрати	4 957	3 669
Витрати на охорону	4 209	2 984
Витрати на ремонт та обслуговування	3 305	2 642
Витрати на фонд страхування депозитів	3 136	2 317
Витрати на комп'ютерну обробку інформації	2 796	2 382
Операційні податки	2 678	985
Витрати на зв'язок	2 598	2 066
Юридичні та консультаційні послуги	2 153	2 488
Витрати на маркетинг та рекламу	2 008	1 722
Благодійна діяльність	1 152	650
Витрати на відрядження	1 112	1 163
Збитки від вибуття основних засобів	232	292
Штрафи нараховані	121	17
Інше	2 707	1 862
Інші адміністративні та операційні витрати	<u>40 686</u>	<u>28 855</u>

Загальна сума заробітної плати та інших виплат членам Правління Банку за 2004 рік склала 2 288 тис. грн. (2003 р. - 2 234 тис. грн.).

19. Принципи управління ризиками

Управління ризиками є основою банківського бізнесу і суттєвою складовою банківських операцій. Основними ризиками, притаманними операційній діяльності Банку, є ризики, пов'язані з наданням кредитів, ліквідністю та ринковими коливаннями процентних ставок та валютних курсів. Нижче подано принципи управління зазначеними ризиками, що їх застосовує Банк.

Кредитний ризик

Банк наражається на кредитний ризик або ризик невиконання боржниками зобов'язань згідно з умовами контрактів. Банк структурує рівні кредитного ризику шляхом затвердження кредитних лімітів відносно суми ризику, пов'язаного з окремим позичальником, або ж групою позичальників чи галуззю позичальника. Ліміти щодо позичальників та продуктів затверджуються Правлінням Банку та/або Кредитним комітетом. У разі необхідності, Банк надає кредити під заставу. Такі ризики знаходяться під постійним контролем і підлягають аналізу щорічно або частіше.

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

Ринковий ризик

Банк враховує наявність ринкових ризиків. Ринкові ризики виникають в результаті відкритої позиції процентної ставки і валютних продуктів, 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, та встановлення й дотримання відповідних лімітів з метою обмеження збитків, а також вимог щодо розміру маржі та застави.

(в тисячах гривень)

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 (перш за все долари США і євро) по філіях і загалом. Ці ліміти також відповідають мінімальним вимогам, встановленим НБУ. Валютний ризик Банку є таким:

2004 р.				
	Гривня	Вільно- конвертовані валюти	Неконверто- вані валюти	Усього
Активи:				
Грошові кошти і залишки на рахунку в НБУ	77 947	30 118	981	109 046
Заборгованість банків	7 337	84 996	4 162	96 495
Інвестиційні цінні папери	8 809	-	-	8 809
Кредити клієнтам	492 356	457 224	-	949 580
Податкові активи	14 919	-	-	14 919
Інші монетарні активи	7 062	3 006	-	10 068
	<u>608 430</u>	<u>575 344</u>	<u>5 143</u>	<u>1 188 917</u>
Зобов'язання:				
Заборгованість перед банками	55 551	133 709	545	189 806
Заборгованість перед клієнтами	531 849	453 853	4 653	990 354
Податкові зобов'язання	374	-	-	374
Інші зобов'язання	2 879	218	-	3 097
	<u>590 653</u>	<u>587 780</u>	<u>5 198</u>	<u>1 183 631</u>
Нетто позиція	<u>17 777</u>	<u>(12 436)</u>	<u>(55)</u>	
2003 р.				
	Гривня	Вільно- конвертовані валюти	Неконверто- вані валюти	Усього
Активи:				
Грошові кошти і залишки на рахунку в НБУ	49 643	23 702	449	73 794
Заборгованість банків	42 838	118 736	2 859	164 433
Інвестиційні цінні папери	25 801	-	-	25 801
Кредити клієнтам	406 228	347 457	-	753 685
Податкові активи	13 689	-	-	13 689
Інші монетарні активи	6 070	2 320	-	8 390
	<u>544 269</u>	<u>492 215</u>	<u>3 308</u>	<u>1 039 792</u>
Зобов'язання:				
Заборгованість перед НБУ	-	542	-	542
Заборгованість перед банками	22 354	160 008	262	182 624
Заборгованість перед клієнтами	520 392	312 477	3 126	835 995
Випущені боргові цінні папери	236	-	-	236
Інші зобов'язання	6 136	41	-	6 177
	<u>549 118</u>	<u>473 068</u>	<u>3 388</u>	<u>1 025 574</u>
Нетто позиція	<u>(4 849)</u>	<u>19 147</u>	<u>(80)</u>	

До категорії "неконвертовані валюти" включено суми у валютах країн США, окрім України.

Основний рух коштів Банку (доходи, операційні витрати) формується 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.

(в тисячах гривень)

Процентний ризик

Процентний ризик полягає у можливості змін процентних ставок, що матиме негативний вплив на вартість фінансових інструментів. Політика Банку стосовно процентних ставок переглядається і затверджується Комітетом з управління активами і зобов'язаннями Банку.

Станом на 31 грудня 2004 і 2003 рр. середні процентні ставки Банку в розрізі валют по процентним монетарним фінансовим інструментам становили:

	2004 р.		2003 р.	
	грн.	дол. США/ євро	грн.	дол. США/ євро
Заборгованість банків	20%	5,3%	11%	3,55%
Цінні папери	17%	-	17%	-
Кредити клієнтам	21%	13%	20%	13%
Заборгованість перед банками	13%	5%	-	2%
Депозити клієнтів	15%	7%	15%	7%

Більшість кредитів за угодами Банку та інші фінансові активи і зобов'язання мають або плаваючі процентні ставки, або містять положення, які передбачають можливість зміни процентної ставки за рішенням кредитора. Крім того, як зазначено нижче в аналізі строків погашення, терміни погашення більшості активів та зобов'язань Банку є відносно короткостроковими. Банк здійснює моніторинг динаміки чистого доходу по процентах і тому вважає, що не наражається на суттєвий процентний ризик або відповідний ризик, пов'язаний з рухом грошових коштів.

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 терміну їх погашення. З метою зниження цього ризику, Банк проводить щоденний аналіз очікуваних грошових потоків на рахунках клієнтів та грошових потоків за операціями Банку, що є складовою частиною звичайного процесу управління активами та зобов'язаннями. Правління Банку встановлює ліміти щодо мінімального співвідношення строків виплати грошових коштів для виконання зобов'язань щодо видачі коштів за депозитами, а також мінімального рівня міжбанківських та інших кредитних коштів, наявність яких потрібна для видачі коштів при непередбачених рівнях попиту.

У поданих нижче таблицях розкрито терміни реалізації та виконання банківських активів та зобов'язань з розбивкою за періодами з дати складання балансу до дати погашення, обумовленої відповідними угодами.

	2004 р.				
	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Понад 1 рік	Всього
Активи:					
Грошові кошти і залишки на рахунку в НБУ	109 046	-	-	-	109 046
Заборгованість банків	83 232	5 305	7 958	-	96 495
Інвестиційні цінні папери	938	217	3 017	4 637	8 809
Кредити клієнтам	88 857	127 713	379 731	353 279	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	370 303	1 188 917
Зобов'язання:					
Заборгованість перед банками	100 974	7 903	6 258	74 671	189 806
Заборгованість перед клієнтами	354 486	166 320	336 257	133 291	990 354
Податкові зобов'язання	-	374	-	-	374
Випущені боргові цінні папери	-	-	-	-	-
Інші зобов'язання	900	984	1 187	26	3 097
	456 360	175 581	343 702	207 988	1 183 631
Нетто позиція	(167 693)	(40 582)	51 246	162 315	5 286
Накопичена різниця	(167 693)	(208 275)	(157 029)	5 286	

(в тисячах гривень)

	2003 р.				
	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Понад 1 рік	Всього
Активи:					
Грошові кошти і залишки на рахунку в НБУ	73 794	-	-	-	73 794
Заборгованість банків	131 891	32 542	-	-	164 433
Інвестиційні цінні папери	347	-	15 783	9 671	25 801
Кредити клієнтам	59 242	126 751	375 098	192 594	753 685
Податкові активи	-	1 635	-	12 054	13 689
Інші монетарні активи	5 118	240	3 032	-	8 390
	<u>270 392</u>	<u>161 168</u>	<u>393 913</u>	<u>214 319</u>	<u>1 039 792</u>
Зобов'язання:					
Заборгованість перед НБУ	-	542	-	-	542
Заборгованість перед банками	88 151	26 520	67 953	-	182 624
Заборгованість перед клієнтами	334 162	121 601	358 614	21 618	835 995
Податкові зобов'язання	-	-	-	-	-
Випущені боргові цінні папери	236	-	-	-	236
Інші зобов'язання	1 829	2 316	2 032	-	6 177
	<u>424 378</u>	<u>150 979</u>	<u>428 599</u>	<u>21 618</u>	<u>1 025 574</u>
Нетто позиція	<u>(153 986)</u>	<u>10 189</u>	<u>(34 686)</u>	<u>192 701</u>	<u>14 218</u>
Накопичена різниця	<u>(153 986)</u>	<u>(143 797)</u>	<u>(178 483)</u>	<u>14 218</u>	

Здатність Банку виконувати свої зобов'язання полягає в 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. (2003 р. - Kredyt Bank S.A.), які використовуються для надання позик клієнтам. Керівництво Банку вважає, що строки виплати цих депозитів будуть перенесені, зважаючи на характер відносин Банку з відповідним кредитором.

Довгострокові кредити і овердрафти не поширені в Україні. Однак на українському ринку багато короткострокових кредитів передбачають можливість подовження строків виплати. Таким чином, кінцевий термін реалізації активів може дещо відрізнятись від термінів, зазначених у представленому аналізі. Крім того, 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, в яких ці залишки включено до групи "До 1 року". Крім того, цінні папери, наявні для продажу, відображені із зазначенням їх останнього строку погашення, однак такі активи можуть бути реалізовані у більш короткий термін без негативного впливу на їх ціну.

Керівництво здійснює моніторинг ліквідності Банку та має плани щодо зменшення дефіциту ліквідності протягом терміну не більше одного року в 2005 році. Ці плани включають контроль за збільшенням суми довгострокових кредитів, продовження строків погашення депозитів клієнтів, залучення довгострокових субординованих зобов'язань, 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 вищенаведене, керівництво вважає, що Банк буде в змозі дотриматись вимог щодо його ліквідності в 2005 році і надалі. 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.

(в тисячах гривень)

20. Справедлива вартість фінансових інструментів

Наступне 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, незалежними учасниками за звичайних комерційних умов, інших ніж примусовий чи ліквідаційний продаж. Внаслідок відсутності вільного 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.

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

Заборгованість банків та перед банками

По активах з терміном погашення до одного місяця справедлива вартість приблизно дорівнює балансовій вартості у зв'язку з порівняною короткостроковістю цих фінансових інструментів. Для більш довготермінових депозитів процентні ставки, що застосовуються, відображають ринкові ставки і, відповідно, їх справедлива вартість наближається до балансової.

Кредити клієнтам

Оцінка справедливої вартості була здійснена шляхом дисконтування запланованих майбутніх грошових потоків за конкретним кредитом до очікуваного строку погашення з використанням ринкових ставок станом на відповідний кінець року. Оціночна справедлива вартість не відрізняється суттєво від балансової вартості кредитів клієнтам.

Цінні папери

Оцінка цінних паперів, наявних для продажу, здійснюється згідно з принципами, зазначеними в Примітці 3. Станом на 31 грудня 2004 та 2003 рр. балансова вартість цінних паперів, наявних для продажу, наближається до їх справедливої вартості. Цінні папери, утримувані до погашення, включають лише цінні папери з фіксованими процентними ставками, що відображають ринкові ставки і, відповідно, справедлива вартість наближається до балансової.

Заборгованість перед клієнтами

Для депозитів з терміном до одного місяця справедлива вартість приблизно дорівнює балансовій вартості у зв'язку з порівняною короткостроковістю цих фінансових інструментів. Для більш довготермінових процентних депозитів оцінка справедливої вартості ґрунтується на дисконтованих грошових потоках із застосуванням процентних ставок для нової заборгованості з подібними строками погашення. Справедлива вартість заборгованості перед клієнтами наближається до балансової.

Випущені боргові цінні папери

Цінні папери випускають з процентними ставками, що наближаються до ринкових ставок. Відповідно, справедлива вартість випущених боргових цінних паперів наближається до балансової.

21. Операції з пов'язаними сторонами

Відповідно до МСБО №24 "Розкриття інформації про пов'язані сторони", пов'язані сторони включають:

- а) підприємства, які безпосередньо або через одного чи декількох посередників, контролюють, або контролюються, або мають спільний контроль з Банком. До них належать холдінгові компанії, дочірні підприємства та підприємства, з якими Банк проводить спільну діяльність;
- б) асоційовані підприємства – підприємства, на діяльність яких Банк має значний вплив, і які не є ні дочірнім підприємством, ні спільним підприємством Банку;

(в тисячах гривень)

- в) фізичні особи, які володіють безпосередньо чи через посередників правом голосу, яке дає можливість значно впливати на діяльність Банку, а також інші фізичні особи, які можуть впливати або зазнавати впливу вищезазначених фізичних осіб у їхніх взаємовідносинах з Банком;
- г) основні керівники, які мають відповідні повноваження та відповідальність за планування, управління та контролювання діяльності Банку, включаючи керівництво, посадових осіб та членів їх сімей; та
- а) підприємства, в яких безпосередньо чи через посередників, значна частка належить фізичним особам вказаним у (в) або (г), або на діяльність яких такі фізичні особи значно впливають. Це стосується підприємств, якими володіють керівники Банку або основні акціонери, та підприємств, в яких керівники Банку також займають керівні посади.

Під час розгляду кожного можливого випадку відносин із пов'язаними сторонами до уваги береться суть цих відносин, а не просто юридична форма.

Станом на 31 грудня 2004 і 2003 рр. та за роки, що закінчилися зазначеними датами, операції Банку з пов'язаними сторонами включали:

	2004 р.		2003 р.	
	Операції з пов'язаними сторонами	Загальна сума категорії	Операції з пов'язаними сторонами	Загальна сума категорії
Заборгованість банків	961	96 495	1 900	164 433
Кредити клієнтам	1 484	949 580	1 038	753 685
Заборгованість перед банками	59 271	189 806	119 843	182 624
Комісійні, виплачені банкам	113	6 074	41	4 400
Проценти, виплачені іншим банкам	1 622	5 128	1 264	3 563

У поданій вище таблиці відображені такі операції з пов'язаними сторонами:

- 1) Станом на 31 грудня 2004 р. заборгованість банків включала залишки на поточних рахунках у сумі 961 тис. грн., розміщені у РКО ВР S.A. (Польща) (2003 р. - 971 тис. грн., розміщені у Kredyt Bank S.A. (Польща)).
- 2) Станом на 31 грудня 2004 і 2003 рр. кредити клієнтам складаються з кредитів, наданих менеджменту Банку.
- 3) Станом на 31 грудня 2004 і 2003 рр. заборгованість перед банками у розмірі 59 271 тис. грн. представлена сумами заборгованості за строковими депозитами, отриманими від РКО ВР S.A. (Польща) та ЄБРР (2003 р. - 118 095 тис. грн., отриманими від Kredyt Bank S.A. (Польща) та ЄБРР).
- 4) Сума комісійних, сплачених банкам-кореспондентам представлена сумами комісійних, сплачених РКО ВР S.A. (Польща).
- 5) Суми процентів, виплачених банкам у 2004 році, включають 1 330 тис. грн., 44 тис. грн. та 248 тис. грн. за операціями з Kredyt Bank S.A. (Польща), РКО ВР S.A. (Польща) та ЄБРР відповідно (2003 р. - 1 215 тис. грн. за операціями з Kredyt Bank S.A. та 49 тис. грн. за операціями з ЄБРР).
- 6) Станом на 31 грудня 2004 і 2003 рр. члени Правління не мали перед Банком заборгованості за кредитами.

(в тисячах гривень)

22. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають готівкові кошти, залишки на рахунках в НБУ та заборгованість інших кредитних установ зі строком погашення до дев'яноста днів від дати виникнення, яка не має контрактних обтяжень. Станом на 31 грудня 2004 і 2003 рр., грошові кошти та їх еквіваленти, включені до звіту про рух грошових коштів, склали такі статті балансу:

	<u>2004 р.</u>	<u>2003 р.</u>
Готівкові кошти (Примітка 4)	61 664	49 587
Залишки на поточних рахунках в НБУ (Примітка 4)	47 382	24 207
Залишки на поточних рахунках в кредитних установах (Примітка 5)	39 063	55 669
Строкові депозити в кредитних установах зі строком, передбаченим угодою, до дев'яноста днів	<u>50 194</u>	<u>109 933</u>
Грошові кошти та їх еквіваленти	<u>198 303</u>	<u>239 396</u>

23. Достатність капіталу

Станом на 31 грудня 2004 і 2003 рр. показник достатності капіталу Банку, розрахований згідно з положеннями Базельської Угоди 1988 року, складав 11,4% та 12,6% відповідно. Ці показники перевищують нормативний мінімум у розмірі 8%, рекомендований Базельською Угодою.