

**Відкрите акціонерне товариство “Кредобанк”
Фінансова звітність**

*За рік, що закінчився 31 грудня 2006 р.,
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 складання звітності.....	5
3. Основні положення облікової політики.....	7
4. Суттєві облікові судження й оцінки.....	12
5. Грошові кошти та їх еквіваленти.....	12
7. Кошти в кредитних установах.....	13
8. Кредити клієнтам.....	14
9. Необоротні активи, утримувані для продажу.....	15
10. Основні засоби.....	15
11. Нематеріальні активи.....	16
12. Резерв на знецінення.....	16
13. Інші активи та зобов'язання.....	17
14. Кошти кредитних установ.....	18
15. Кошти клієнтів.....	18
16. Субординований борг.....	19
17. Капітал.....	19
18. Оподаткування.....	19
18. Оподаткування (продовження).....	20
19. Чисті комісійні доходи.....	21
20. Заробітна плата та інші виплати працівникам, а також інші адміністративні та операційні витрати.....	21
21. Фактичні та потенційні зобов'язання.....	22
21. Фактичні та потенційні зобов'язання (продовження).....	23
22. Управління фінансовими ризиками.....	23
23. Справедлива вартість фінансових інструментів.....	30
23. Справедлива вартість фінансових інструментів (продовження).....	31
24. Операції зі зв'язаними сторонами.....	31
24. Операції зі зв'язаними сторонами (продовження).....	32
25. Достатність капіталу.....	32

ВИСНОВОК НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

Акціонерам і Правлінню Відкритого акціонерного товариства “Кредобанк”

Ми виконали аудит фінансової звітності Відкритого акціонерного товариства “Кредобанк” (далі - “Банк”), що включає баланс станом на 31 грудня 2006 р., звіт про прибутки та збитки, звіт про зміни у власному капіталі та звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, основні положення облікової політики та інші примітки.

Відповідальність керівництва за фінансову звітність

Керівництво несе відповідальність за складання та достовірне представлення цієї фінансової звітності згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності. Це включає: розробку, запровадження та підтримання системи внутрішнього контролю, необхідної для складання та достовірного представлення фінансової звітності, яка не містить суттєвих помилок внаслідок шахрайства або помилкових дій; вибір та застосування належної облікової політики; та здійснення бухгалтерських оцінок, доцільних в умовах, що склалися.

Відповідальність аудитора

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. Ці стандарти вимагають, щоб ми дотримувались етичних вимог та спланували і провели аудиторську перевірку таким чином, щоб отримати достатню впевненість у тому, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит включає виконання процедур з метою отримання аудиторських доказів стосовно сум, що містяться у фінансовій звітності. Вибір процедур здійснюється на розсуд аудиторів, що включає оцінку ризику суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок недобросовісних або помилкових дій. При оцінці цього ризику аудитор розглядає систему внутрішнього контролю, що застосовується для складання та достовірного представлення фінансової звітності з метою розробки аудиторських процедур, що є найбільш належними в умовах, що склалися, а не з метою формування висновку щодо ефективності системи внутрішнього контролю. Аудит також включає аналіз застосованих принципів бухгалтерського обліку та обґрунтованості облікових оцінок, здійснених керівництвом, а також аналіз загального представлення фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і належними для формування аудиторського висновку.

Беззастережний висновок

На нашу думку, фінансова звітність, вказана вище, в усіх суттєвих аспектах достовірно відображає фінансовий стан Банку на 31 грудня 2006 р., а також результати його діяльності і рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.



16 квітня 2007 р.

Київ, Україна

БАЛАНС**Станом на 31 грудня 2006 р.***(в тисячах гривень)*

	<i>Примітки</i>	<i>2006 р.</i>	<i>2005 р.</i>
Активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	5	412 308	293 449
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	6	136 376	39 477
Кошти в кредитних установах	7	72 655	15 586
Кредити клієнтам	8	2 378 361	1 497 568
Фінансові інвестиції, наявні для продажу		929	938
Необоротні активи, утримувані для продажу	9	15 771	7 515
Основні засоби	10	199 579	118 592
Нематеріальні активи	11	5 398	3 556
Відстрочені податкові активи	18	14 659	15 904
Відшкодування податку на прибуток до отримання		566	-
Інші активи	13	37 993	17 715
Усього активи		3 274 595	2 010 300
Зобов'язання			
Кошти НБУ		53 055	-
Кошти кредитних установ	14	521 925	260 245
Кошти клієнтів	15	2 379 553	1 536 528
Субординований борг	16	73 751	73 579
Податкове зобов'язання		-	239
Інші зобов'язання	13	8 944	5 324
Усього зобов'язання		3 037 228	1 875 915
Капітал			
	17		
Статутний капітал		273 307	197 557
Накопичений дефіцит		(35 940)	(63 172)
Усього капітал		237 367	134 385
Усього зобов'язання та капітал		3 274 595	2 010 300

Підписано і дозволено до публікації від імені Правління Банку

Степан Кубів

Голова Правління Банку

Тарас Хома

Заступник Голови Правління Банку

17 квітня 2007 р.

ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ**За рік, що закінчився 31 грудня 2006 р.***(в тисячах гривень)*

	<i>Примітки</i>	2006 р.	2005 р.
Процентний дохід			
Кредити клієнтам		290 975	192 499
Кошти в кредитних установах		4 386	6 586
Цінні папери		10 604	2 162
Інше		222	207
		306 187	201 454
Процентні витрати			
Кошти клієнтів		(146 295)	(105 577)
Кошти кредитних установ		(22 773)	(9 909)
Субординовані кредити		(5 981)	(1 059)
Кошти НБУ		(300)	(120)
		(175 349)	(116 665)
Чистий процентний дохід			
Знецінення процентних активів	12	(12 987)	(35 415)
Чистий процентний дохід після знецінення процентних активів			
		117 851	49 374
Комісійні доходи			
Комісійні доходи		61 562	56 791
Комісійні витрати		(5 170)	(4 122)
Чисті комісійні доходи			
	19	56 392	52 669
Доходи за вирахуванням витрат по операціях з торговими цінними паперами			
		381	(57)
Доходи за вирахуванням витрат по операціях в іноземній валюті:			
- чистий торговельний результат		10 677	13 752
- курсові різниці, чистий результат		679	(21)
Інші доходи			
		4 965	1 719
Інші непроцентні доходи			
		16 702	15 393
Заробітна плата та інші виплати			
	20	(58 773)	(41 971)
Знос і амортизація			
	10, 11	(17 032)	(11 354)
Інші операційні та адміністративні витрати			
	20	(71 821)	(44 904)
Резерв під знецінення інших активів			
	12	(557)	(1 948)
Інші непроцентні витрати			
		(148 183)	(100 177)
Прибуток до витрат з податку на прибуток			
		42 762	17 259
Витрати з податку на прибуток			
	18	(15 530)	(6 936)
Прибуток за рік			
		27 232	10 323

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У КАПІТАЛІ**За рік, що закінчився 31 грудня 2006 р.***(в тисячах гривень)*

	<i>Статутний капітал</i>	<i>Викуплені власні акції</i>	<i>Накопичений дефіцит</i>	<i>Всього капітал</i>
31 грудня 2004 р.	197 557	(464)	(73 513)	123 580
Продаж власних акцій	-	464	18	482
Прибуток за рік	-	-	10 323	10 323
31 грудня 2005 р.	197 557	-	(63 172)	134 385
Випуск акцій	75 750	-	-	75 750
Прибуток за рік	-	-	27 232	27 232
31 грудня 2006 р.	273 307	-	(35 940)	237 367

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ

За рік, що закінчився 31 грудня 2006 р.

(в тисячах гривень)

	<i>Примітки</i>	<i>2006 р.</i>	<i>2005 р.</i>
Грошові потоки від операційної діяльності			
Проценти та комісійні отримані		377 324	259 128
Проценти та комісійні сплачені		(167 354)	(116 519)
Доходи за вирахуванням витрат за операціями в іноземній валюті та з цінними паперами		11 058	13 752
Інші операційні доходи отримані		4 965	2 307
Заробітна плата та інші виплати		(57 754)	(41 565)
Інші операційні та адміністративні витрати		(70 156)	(43 802)
Грошові потоки від операційної діяльності до змін в операційних активах та зобов'язаннях		98 083	73 301
<i>Чисте (збільшення) / зменшення в операційних активах</i>			
Кошти в кредитних установах		(55 477)	25 688
Торгові цінні папери		(95 075)	(31 051)
Кредити клієнтам		(890 607)	(632 104)
Інші активи		(10 993)	(5 239)
<i>Чисте збільшення операційних зобов'язань</i>			
Кошти НБУ		53 000	-
Кошти кредитних установ		247 943	85 841
Кошти клієнтів		812 775	584 845
Інші зобов'язання		1 178	547
Чисте надходження грошових коштів від операційної діяльності до податку на прибуток		160 827	101 828
Сплачений податок на прибуток		(15 090)	(8 056)
Чисте надходження грошових коштів від операційної діяльності		145 737	93 772
Грошові кошти, використані в інвестиційної діяльності			
Придбання основних засобів		(106 691)	(25 809)
Придбання нематеріальних активів		(3 101)	(433)
Надходження від реалізації основних засобів		125	472
Чисте використання грошових коштів в інвестиційної діяльності		(109 667)	(25 770)
Грошові кошти, отримані від фінансової діяльності			
Надходження від випуску акцій		75 750	-
Надходження від продажу власних викуплених акцій		-	482
Субординовані кредити отримані		-	73 225
Чисте надходження грошових коштів від фінансової діяльності		75 750	73 707
Вплив змін обмінних курсів на грошові кошти та їх еквіваленти		7 038	(12 686)
Чиста зміна в грошових коштах та їх еквівалентах		118 859	129 023
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	5	293 449	164 426
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	5	412 308	293 449

Примітки, подані на сторінках 5-32, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

1. Опис діяльності

ВАТ “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 р. 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 підставі 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 2006 році Банк мав 19 філій (2005 р.: 18), які розташовані у Львові та інших областях України. Банк та його філії є єдиною юридичною особою. Станом на 31 грудня 2006 р. персонал Банку складав 2 214 працівників (2005 р.: 1 730 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 2006 р. 98,1% випущеного та сплаченого статутного капіталу (2005 р.: 97,3%) 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 складання звітності

Загальна частина

Ця фінансова звітність складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (“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 зазначеного в основних положеннях облікової політики нижче. Наприклад, цінні папери, наявні для продажу, оцінювалися за справедливою вартістю.

Ця фінансова звітність представлена в тисячах гривень (“тис. грн.”), якщо не зазначено інакше.

Зміни в обліковій політиці

Застосовувана облікова політика відповідає тій, яка використовувалася у попередньому фінансовому році, за винятком прийняття змін до МСБО 39 “Фінансові інструменти: визнання й оцінка”: фінансові гарантії, що застосовуються за звітні роки, які починаються 1 січня 2006 р. або після цієї дати. Зазначені зміни стосуються обліку контрактів фінансових гарантій сторонами, що надають такі гарантії. Згідно зі змінами до МСБО 39, контракти фінансових гарантій визнаються спочатку за справедливою вартістю і в подальшому переоцінюються за більшою з сум, визначених згідно з МСБО 37 “Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи” у попередньо визнаній сумі за вирахуванням, в разі доцільності, сукупної амортизації, визнаної згідно з МСБО 18 “Дохід”.

Прийняття зазначених вище змін не мало суттєвого впливу на фінансову звітність Банку.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

2. Основа складання звітності (продовження)

МСФЗ та Тлумачення ПКТ, які ще не набули чинності

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

ПКТ 7 “Фінансові інструменти: Розкриття інформації”;

Зміни до МСБО 1 “Представлення фінансової звітності” - “Розкриття інформації про капітал”;

ПКТ 8 “Сфера застосування МСБО 2”;

ПКТ 9 “Переоцінка вбудованих похідних інструментів”;

ПКТ 10 “Проміжна фінансова звітність та зменшення корисності”;

ПКТ 11 “МСБО 2 – Облік угод з власними (казначейськими) акціями і інструментами, що належать усій об’єднаній бізнес-структурі”;

ПКТ 12 “Концесійні договори на обслуговування”

На думку Банку, застосування наведених вище положень не матиме суттєвого впливу на фінансову звітність Банку протягом першого періоду їх застосування, за виключенням нового розкриття згідно з МСБО 7 з метою надання змоги користувачам фінансової звітності оцінити важливість фінансових інструментів Банку, характер та розмір ризиків, що виникають із зазначених фінансових інструментів, та цілі, політику та процеси Банку для управління капіталом.

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

Узгодження капіталу та прибутку за рік згідно з УНБО та МСФЗ

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

	2006 р.		2005 р.	
	Капітал	Прибуток	Капітал	Прибуток
Згідно з УНБО	257,742	23,159	158,834	10,721
Вплив інфляції на немонетарні статті	11,410	-	11,410	(495)
Коригування справедливої вартості фінансових активів	(33,953)	3,862	(37,945)	1,583
Вплив нарахування доходів та витрат	(612)	(77)	(406)	(406)
Відстрочені комісії по кредитних операціях	(10,386)	1,657	(12,043)	(6,824)
Відстрочені податки	6,499	(3,719)	10,218	(1,336)
Різниця в нормах амортизації	6,667	2,350	4,317	7,080
Згідно з МСФЗ	237,367	27,232	134,385	10,323

Перекласифікації

Наведена нижче стаття балансу за 2005 рік була перекласифікована для узгодження з представленням звітності за 2006 рік.

Сума	Раніше відображена	Перекласифікована	Коментар
70 058	Кошти в кредитних установах	Грошові кошти та їх еквіваленти	[IAS 7.6]. Інвестиція визначається як еквівалент грошових коштів, якщо вона є “короткостроковою”, тобто зі строком погашення не більше трьох місяців з дати придбання.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

3. Основні положення облікової політики

Фінансові інструменти – початкове визнання та подальша оцінка

Фінансові активи

Згідно з положеннями МСБО 39, фінансові активи класифікуються відповідно як фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку; 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 з відображенням переоцінки як прибутку або збитку) витрати, безпосередньо пов'язані зі здійсненням операції. Під час первісного визнання фінансових активів Банк присвоює їм відповідну категорію.

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

Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку

Фінансові активи визнаються керівництвом як фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, якщо вони задовольняють будь-яку з таких умов: вони класифікуються як утримувані для продажу або після первісного визнання вони призначаються як оцінені за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку.

Фінансові активи класифікуються як утримувані для продажу, якщо вони придбані з метою продажу в близькому майбутньому. Похідні інструменти (деривативи) також класифікуються як утримувані для продажу, якщо вони не призначені і не є діючими інструментами хеджування. Прибутки або збитки від фінансових активів, утримуваних для продажу, відображаються у звіті про прибутки та збитки.

Фінансові активи первісно визнаються як фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, якщо вони задовольняють такі критерії.

- віднесення до цієї категорії виключає або значно зменшує можливість непослідовності в методах обліку, яка б в іншому випадку виникла б при оцінці активів або визнанні прибутків чи збитків по них; або
- активи є частиною групи фінансових активів, управління якими здійснюється і результати по яких оцінюються на основі справедливої вартості згідно з інвестиційною стратегією, або
- фінансовий інструмент містить вбудований похідний інструмент, якщо тільки він не змінює значною мірою рух грошових коштів, або коли це очевидно при проведенні обмеженого аналізу або взагалі без нього, такий фінансовий інструмент має бути відображений окремо.

Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку обліковуються в балансі за справедливою вартістю. Зміни у справедливій вартості відображаються у звіті про прибутки та збитки. Отримані відсотки включаються до складу процентних доходів, згідно з умовами договорів, при цьому дохід у вигляді дивідендів визнається в складі інших операційних доходів, коли встановлюється право на виплату.

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 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 інвестиції, наявні для продажу

Фінансові інвестиції, 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 інвестиції, 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.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

3. Основні положення облікової політики (продовження)

Справедлива вартість інвестицій, що знаходяться в активному обігу на організованих фінансових ринках, визначається за ринковими котируваннями, пропонованими 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.

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; та
- 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.

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.

Резерви на знецінення фінансових активів, що відображаються за амортизованою вартістю

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

Активи за амортизованою вартістю

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.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

3. Основні положення облікової політики (продовження)

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.

Грошові кошти та їх еквіваленти

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

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

Договори продажу й зворотної покупки цінних паперів (договори "репо") відображаються у звітності як забезпечені операції з 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 кредитних установ або клієнтів. Придбання цінних паперів за договорами зворотного продажу (зворотного "репо") відображається в складі коштів у кредитних установах 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. Запозичені 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 за торговими операціями.

Векселі

Придбані векселі включаються до складу торгових цінних паперів або до складу коштів у кредитних установах або кредитів клієнтам, залежно від цілей і умов їхнього придбання, і відображаються у звітності на основі принципів облікової політики, застосованих до відповідних категорій активів.

Позикові кошти

Позикові кошти, які включають кошти кредитних установ та клієнтів, спочатку визнаються за справедливою вартістю отриманої компенсації за вирахуванням витрат, безпосередньо пов'язаних зі здійсненням операції. Після первісного визнання, позикові кошти 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.

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.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

3. Основні положення облікової політики (продовження)

Оподаткування

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

Відстрочені податкові активи та зобов'язання розраховуються стосовно всіх тимчасових різниць за методом балансових зобов'язань. Відстрочені податки на прибуток відображаються стосовно всіх тимчасових різниць, що виникають між податковою базою активів та зобов'язань та їх балансовою вартістю для цілей фінансової звітності за винятком випадків, коли відстрочений податок на прибуток виникає в результаті первісного відображення гудвілу, активу або зобов'язання за операцією, що не являє собою об'єднання компаній, і яка на момент здійснення не впливає ані на бухгалтерський прибуток, ані на оподатковуваний прибуток чи збиток.

Відстрочені податкові активи відображаються лише тоді, коли існує ймовірність отримання у майбутньому оподаткованого прибутку за рахунок якого можна здійснити залік цих тимчасових різниць, що зменшують податкову базу. Відстрочені податкові активи та зобов'язання визначаються за ставками податку, що будуть застосовуватись протягом періоду реалізації активу чи врегулювання зобов'язання на підставі законодавства, яке набуло або фактично набуло сили 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.

Основні засоби

Основні засоби відображаються за собівартістю (або перерахованою вартістю для активів, придбаних до 31 грудня 2000 р.) 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 предмет зменшення корисності у разі виникнення подій чи обставин, які б вказували на ймовірність того, що балансову вартість такого активу буде неможливо відшкодувати.

Залишкова вартість, строки корисного використання й методи нарахування амортизації активів аналізуються наприкінці кожного звітного року й коригуються по мірі необхідності.

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 придбані ліцензії на використання програмного забезпечення. Нематеріальні активи відображаються за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації. Амортизація нараховується за лінійним методом таким чином, щоб повністю списати вартість активів протягом строку їх корисної служби. Строк корисної служби становить 5 років.

Необоротні активи, утримувані для продажу

Банк класифікує необоротні активи як утримувані для продажу, якщо їх балансова вартість буде відшкодуватись 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

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

3. Основні положення облікової політики (продовження)

Висока ймовірність продажу означає твердий намір керівництва Банку додержуватися 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 утримуваних для продажу.

Банк оцінює активи, класифіковані як такі, що утримувані для продажу, за меншою з двох оцінок: балансовою вартістю або справедливою вартістю за вирахуванням витрат на продаж. В разі настання подій 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.

Забезпечення

Забезпечення 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 р., визнаються за переоціненою вартістю відповідно до МСБО 29 "Фінансова звітність в умовах гіперінфляції".

Банк має лише прості акції, які класифікуються як капітал. Будь-які нові акції, що випущені, зареєстровані та повністю сплачені, також класифікуються як капітал. Будь-яке перевищення справедливої вартості отриманої компенсації над номінальною вартістю випущених акцій відображається у складі додатково сплаченого капіталу.

Згорання

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

Потенційні зобов'язання

Потенційні зобов'язання не відображаються в балансі. Розкриття інформації щодо таких зобов'язань надається, за винятком випадків, коли відтік ресурсів для виконання таких зобов'язань є малоімовірним. Потенційні активи не визнаються в балансі. Розкриття інформації щодо таких активів надається, коли надходження 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 за кредитами. 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, деноміновані в іноземній валюті, перераховуються у функціональну валюту за обмінним курсом, що діє на дату балансу.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

3. Основні положення облікової політики (продовження)

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. Немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, перераховуються за обмінним курсом, що діє на дату визначення справедливої вартості.

Різниця між договірним обмінним курсом певної операції й офіційним курсом НБУ на дату такої операції також включається до результату від операцій в іноземній валюті. Офіційні обмінні курси НБУ на 31 грудня 2006 і 2005 рр. становили 5,05 та 5,05 гривень за 1 долар США і 6,6509 та 5,9716 гривень за 1 євро відповідно. Офіційні обмінні курси НБУ на дату підписання цієї фінансової звітності становили 5,05 гривень за 1 долар США та 6,0337 гривень за 1 євро.

4. Суттєві облікові судження й оцінки

Невизначеність оцінок

Нижче представлені основні припущення, 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 щодо аналогічних позичальників. Банк аналогічним чином оцінює зміни майбутніх грошових потоків на основі цих 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 за активами 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 за групами кредитів і дебіторської заборгованості. Виходячи з наявного досвіду, Банк використовує своє компетентне судження при коригуванні даних спостережень стосовно групи кредитів або дебіторської заборгованості для відображення поточних обставин.

5. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають:

	<u>2006 р.</u>	<u>2005 р.</u>
Готівкові кошти	146 537	96 775
Залишок на поточному рахунку в НБУ	140 172	97 612
Строкові депозити в НБУ зі строком погашення до 90 днів	-	29 004
Поточні рахунки в інших кредитних установах	105 542	70 058
Строкові депозити в кредитних установах зі строком погашення до 90 днів	20 057	-
Усього грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	<u>412 308</u>	<u>293 449</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 2006 р. складала 48 125 тис. грн. (2005 р.: 92 975 тис. грн.). Станом на 31 грудня 2006 та 2005 рр. Банк виконував вимоги НБУ щодо обов'язкових резервів.

Станом на 31 грудня 2006 р. 112 695 тис. грн. було розміщено на поточних рахунках в двох міжнародно-визнаних банках країн-членів ОЕСР, що є основними контрагентами Банку в здійсненні міжнародних розрахунків (2005 р.: 64 339 тис. грн. в двох банках країн-членів ОЕСР).

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

6. Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку (продовження)

Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку включали таке:

	<u>2006 р.</u>	<u>2005 р.</u>
Державні облігації	61 995	2 275
Корпоративні облігації	49 212	25 165
Інвестиційні сертифікати	25 169	3 037
Депозитні сертифікати НБУ	-	10 000
Усього фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	<u>136 376</u>	<u>39 477</u>

Інвестиційні сертифікати являють собою сертифікати закритого приватного диверсифікованого інвестиційного фонду, яким управляє компанія з управління активами. Станом на 31 грудня 2006 та 2005 рр. ці кошти включають портфель корпоративних облігацій та інші інструменти грошового ринку, наявні на українському фінансовому ринку, включаючи короткострокові депозити в українських банках та інвестиції в проекти у сфері нерухомості. Інвестиційні сертифікати підлягають викупу в 2007 році.

Станом на 31 грудня 2006 р. державні облігації балансовою вартістю 55 798 тис. грн. були передані в заставу як забезпечення за короткостроковими депозитами, отриманими від НБУ (2005 р.: нуль).

Номінальні процентні ставки та строки погашення цінних паперів є такими:

	<u>2006 р.</u>		<u>2005 р.</u>	
	<u>%</u>	<u>Строк погашення</u>	<u>%</u>	<u>Строк погашення</u>
Корпоративні облігації	14%-18%	2007-2011	16%-18%	2007-2010
Депозитні сертифікати НБУ	-	-	6%	2006
Державні облігації	6%-12%	2007-2009	11%-12%	2009

7. Кошти в кредитних установах

Кошти в кредитних установах включають:

	<u>2006 р.</u>	<u>2005 р.</u>
Міжбанківські кредити	62 452	7 575
Гарантійний депозит	10 203	8 047
	<u>72 655</u>	<u>15 622</u>
Мінус: Резерв на знецінення (Примітка 12)	-	(36)
Усього кошти в кредитних установах	<u>72 655</u>	<u>15 586</u>

В 2006 році Банк розміщав і залучав короткострокові кошти українських банків у різних валютах. Станом на 31 грудня 2006 р. Банк розмістив суми, еквівалентні 33 942 тис. грн. (2005 р.: нуль) на депозитах в євро та 18 685 тис. грн. (2005 р.: нуль) на депозитах у доларах США, у двох українських банках, які були пов'язані з депозитами, отриманими від цих же банків (див. Примітку 14).

Станом на 31 грудня 2006 р. гарантійні депозити включали депозити на суму 3 636 тис. грн., а також гарантійні депозити на суму, еквівалентну 6 567 тис. грн., які були розміщені в двох українських банках на рахунках в гривнях та доларах США, з метою забезпечення операцій з картками та перерахування коштів (2005 р.: 2 813 тис. грн. та 5 234 тис. грн. відповідно). Як правило, проценти по таких депозитах не нараховуються.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

8. Кредити клієнтам

Кредити клієнтам включають:

	<u>2006 р.</u>	<u>2005 р.</u>
Кредити клієнтам	2 441 316	1 571 769
Векселі	295	12 142
Овердрафти	63 888	30 146
	2 505 499	1 614 057
Мінус: Резерв на знецінення (Примітка 12)	(127 138)	(116 489)
Всього кредити клієнтам	2 378 361	1 497 568

Станом на 31 грудня 2006 р. загальна сума прострочених кредитів становила 88 187 тис. грн.; сума резервів за цими кредитами становила 70 462 тис. грн. (2005 р.: 105 902 тис. грн. та 82 076 тис. грн. відповідно).

Станом на 31 грудня 2006 р. концентрація кредитів Банку, наданих десяти великим позичальникам, становила 253 056 тис. грн. (13% від загального кредитного портфелю) (2005 р.: 190 681 тис. грн. або 11%). По зазначених кредитах був створений резерв в сумі 25 087 тис. грн. (2005 р.: 11 399 тис. грн.).

Кредити надавались таким типам клієнтів:

	<u>2006 р.</u>	<u>2005 р.</u>
Корпоративні клієнти	1 914 622	1 331 259
Роздрібні клієнти	590 877	282 798
	2 505 499	1 614 057
Мінус: Резерв на знецінення (Примітка 12)	(127 138)	(116 489)
Усього кредити клієнтам	2 378 361	1 497 568

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

	<u>2006 р.</u>	<u>%</u>	<u>2005 р.</u>	<u>%</u>
Торгівля	761 301	30,4	534 857	33,1
Роздрібні клієнти	590 877	23,6	282 798	17,5
Промислове виробництво	356 540	14,2	313 831	19,5
Сільське господарство та харчова промисловість	305 606	12,2	179 996	11,2
Нерухомість та будівництво	112 770	4,5	39 100	2,4
Сектор послуг	82 559	3,3	81 988	5,1
Спорт та відпочинок	72 035	2,9	30 219	1,9
Транспорт	58 019	2,3	49 860	3,1
Фінансові послуги	42 665	1,7	29 153	1,8
Поліграфія	28 067	1,1	21 376	1,3
Видобування корисних копалин	23 768	1,0	24 141	1,5
Телекомунікації	18 267	0,7	2 053	0,1
Науково-дослідні роботи	8 724	0,4	8 306	0,5
Енергетика	5 995	0,2	495	0,0
Інші галузі	38 306	1,5	15 884	1,0
	2 505 499	100	1 614 057	100
Мінус: Резерв на знецінення (Примітка 12)	(127 138)		(116 489)	
Усього кредити клієнтам	2 378 361		1 497 568	

*(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)***9. Необоротні активи, утримувані для продажу**

Станом на 31 грудня 2006 р. необоротні активи, утримувані для продажу, представлені майном, що перебувало в заставі за кредитами, наданими клієнтам, і перейшли у власність Банку в результаті їх відчуження. Банк планує завершити реалізацію цих активів до кінця 2007 року. Станом на 31 грудня 2006 р. справедлива вартість цих активів за вирахуванням кошторисних витрат на реалізацію цих активів становила 15 771 тис. грн. (станом на 31 грудня 2005 р.: 7 515 тис. грн.).

10. Основні засоби

Рух основних засобів був таким:

	<i>Не рухоме майно</i>	<i>Комп'ю- тери та обладнання</i>	<i>Меблі та інші основні засоби</i>	<i>Транс- портні засоби</i>	<i>Незавер- шене будівни- цтво</i>	<i>Всього</i>
Вартість						
31 грудня 2005 р.	90 587	48 708	19 984	5 668	1 259	166 206
Надходження	-	4 766	10 873	3 566	77 968	97 173
Передача	12 150	23 061	-	-	(35 211)	-
Вибуття	(213)	(2 767)	(766)	(422)	-	(4 168)
31 грудня 2006 р.	102 524	73 768	30 091	8 812	44 016	259 211
Накопичена амортизація						
31 грудня 2005 р.	10 794	22 222	10 472	4 126	-	47 614
Нараховано за рік	2 633	7 891	4 174	1 075	-	15 773
Вибуття	-	(2 685)	(646)	(424)	-	(3 755)
31 грудня 2006 р.	13 427	27 428	14 000	4 777	-	59 632
Залишкова вартість						
31 грудня 2005 р.	79 793	26 486	9 512	1 542	1 259	118 592
31 грудня 2006 р.	89 097	46 340	16 091	4 035	44 016	199 579

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

10. Основні засоби (продовження)

	<i>Нерухоме майно</i>	<i>Комп'ю- тери та обладнання</i>	<i>Меблі та інші основні засоби</i>	<i>Транс- портні засоби</i>	<i>Незавер- шене будівни- цтво</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

Станом 31 грудня 2006 р. нерухоме майно включає будівлі, які займає Банк, балансовою вартістю 79 969 тис. грн. поліпшення орендованого майна балансовою вартістю 8 230 тис. грн., а також земельні ділянки балансовою вартістю 898 тис. грн. (2005 р.: 76 944 тис. грн., 2 849 тис. грн. та 878 тис. грн. відповідно). Вартість зазначених земельних ділянок не підлягає амортизації.

11. 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 2004 р.	6 029	(2 021)	4 008
Надходження / (нараховано) за рік	433	(885)	-
31 грудня 2005 р.	6 462	(2 906)	3 556
Надходження / (нараховано) за рік	3 101	(1 259)	-
31 грудня 2006 р.	9 563	(4 165)	5 398

12. Резерв на знецінення

Рух по статтях резерву на знецінення процентних активів був таким:

	<i>Кредити клієнтам</i>	<i>Кошти в кредит- них установах</i>	<i>Інвестиційні цінні папери</i>	<i>Всього</i>
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
Курсові різниці	(184)	5	-	(179)
Нарахування / (зменшення)	13 019	(41)	9	12 987
Списання	(2 186)	-	(149)	(2 335)
31 грудня 2006 р.	127 138	-	64	127 202

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

12. Резерв на знецінення (продовження)

Рух по статтях резерву на знецінення інших активів та резервів був таким:

	<i>Гарантії та потенційні зобов'язання</i>	<i>Інші активи</i>	<i>Всього</i>
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
Курсові різниці	429	20	449
Нарахування	(405)	962	557
Списання	-	(71)	(71)
31 грудня 2006 р.	465	4 819	5 284

Резерви на знецінення певних активів зменшують вартість відповідних активів. Резерви по гарантіях та потенційних зобов'язаннях відображаються як зобов'язання. У відповідності до українського законодавства кредити можуть бути списані тільки на підставі рішення Правління та, у деяких випадках, згідно з відповідним рішенням суду.

13. Інші активи та зобов'язання

Інші активи включають:

	<i>2006 р.</i>	<i>2005 р.</i>
Передоплати за основні засоби	11 847	2 329
Передоплати за матеріали	12 829	1 785
Транзитні рахунки (розрахунки за платіжними картками)	6 043	1 311
Передоплата з податків, що не є податком на прибуток	2 914	1 636
Дебіторська заборгованість клієнтів	1 624	2 129
Дебіторська заборгованість стосовно реалізованої застави	1 384	4 349
Кошти, видані кур'ерам для доставки клієнтам	1 332	3 088
Матеріали	1 229	685
Розрахунки за операціями з цінними паперами	689	689
Інше	2 921	3 622
	42 812	21 623
Мінус: Резерв на знецінення (Примітка 12)	(4 819)	(3 908)
Усього інші активи	37 993	17 715

Станом на 31 грудня 2006 р. передоплати з податку на прибуток включали 2 858 тис. грн. податку на додану вартість стосовно застави по наданих Банком кредитах, яка була взята на баланс в результаті її відчуження і класифікується як "активи, взяті на баланс для продажу" (1 274 тис. грн.).

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

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

13. Інші активи та зобов'язання (продовження)

Інші зобов'язання включають:

	<u>2006 р.</u>	<u>2005 р.</u>
Кредиторська заборгованість за комунальні послуги	3 708	2 043
Кредиторська заборгованість із заробітної плати персоналу	1 425	406
Кредиторська заборгованість з внесків до Фонду гарантування вкладів фізичних осіб	1 300	1 054
Транзитні рахунки (розрахунки за платіжними картками)	623	940
Резерв по зобов'язаннях	465	441
Кредиторська заборгованість перед бюджетом з інших податків	222	249
Інше	1 201	191
Всього інші зобов'язання	<u>8 944</u>	<u>5 324</u>

14. Кошти кредитних установ

Кошти кредитних установ включають:

	<u>2006 р.</u>	<u>2005 р.</u>
Поточні рахунки	3 953	2 304
Строкові депозити та кредити	517 972	257 947
Усього кошти кредитних установ	<u>521 925</u>	<u>260 245</u>

Станом на 31 грудня 2006 р. на поточних рахунках Банку містилось 2 987 тис. грн., розміщених банком-акціонером (2005 р. 392 тис. грн.).

Станом на 31 грудня 2006 р. Банк отримав 15 253 тис. грн. від ЄБРР за кредитною угодою для фінансування франчайзингової мережі однієї міжнародної компанії (2005 р.: 15 067 тис. грн.).

Станом на 31 грудня 2006 р. строкові депозити, отримані від банків країн-членів ОЕСР, включали кредити на суму 169 233 тис. грн., що були отримані від двох зарубіжних банків, використані для фінансування акредитивів та кредитів клієнтам (2005 р.: 13 833 тис. грн.).

Станом на 31 грудня 2006 р. строкові депозити та кредити, отримані від кредитних установ країн-членів ОЕСР, включали кредити на суму 86 681 тис. грн., надані однією небанківською установою з США для фінансування операцій з імпорту клієнтів Банку (2005 р.: 59,914 тис. грн.).

В 2006 році Банк розміщав і залучав короткострокові кошти українських банків у різних валютах. Станом на 31 грудня 2006 р. Банк одержав депозити на суму, еквівалентну 33 824 тис. грн. (2005 р.: нуль), та депозит в євро на суму, еквівалентну 18 642 тис. грн. (2005 р.: нуль), від двох українських банків, які були пов'язані з депозитами, розміщеними в цих же банках (див. Примітку 6).

15. Кошти клієнтів

Кошти клієнтів включають:

	<u>2006 р.</u>	<u>2005 р.</u>
Поточні рахунки		
- Юридичні особи	351 071	352 293
- Фізичні особи	224 714	113 618
	<u>575 785</u>	<u>465 911</u>
Строкові депозити		
- Юридичні особи	546 409	258 995
- Фізичні особи	1 257 359	811 622
	<u>1 803 768</u>	<u>1 070 617</u>
Всього кошти клієнтів	<u>2 379 553</u>	<u>1 536 528</u>

Станом на 31 грудня 2006 р. кошти юридичних осіб на суму 396 125 тис. грн. (48%) належали десяти найбільшим клієнтам (2005 р.: 239 581 тис. грн. (39%).

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

16. Субординований борг

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 рр. субординований борг являв собою два довгострокових кредити у розмірі 35 560 тис. грн. (первісна основна сума кредиту - 7 000 тис. дол. США) та 38 191 тис. грн. (первісна основна сума кредиту - 7 500 тис. дол. США), отримані Банком у серпні та грудні 2005 року відповідно, від "РКО ВР S.A.". Ці кредити надані на умовах LIBOR+3% зі строком погашення в 2013 році та є субординованими щодо вимог усіх інших кредиторів.

17. Капітал

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

	<i>Кількість акцій</i>	<i>Номінальна сума</i>	<i>Інфляційна поправка</i>	<i>Усього перерахова- на вартість</i>
31 грудня 2004 р.	14 308 535 550	143 085	54 008	197 093
Продаж власних викуплених акцій	46 411 366	464	-	46 ⁴
31 грудня 2005 р.	14 354 946 916	143 549	54 008	197 557
Збільшення статутного капіталу	7 575 000 000	75 750	-	75 750
31 грудня 2006 р.	21 929 947 164	219 299	54 008	273 30⁷

В березні 2006 року акціонери Банку схвалили рішення про випуск 7 570 000 000 простих акцій. Цей випуск акцій був зареєстрований Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку 20 вересня 2006 року.

Станом на 31 грудня 2006 р. зареєстрований статутний капітал Банку складався з 21 929 947 164 (2005 р.: 14 354 946 916) простих акцій номінальною вартістю 0,01 гривні. Всі акції мають рівні права при голосуванні. Станом на 31 грудня 2006 р. 21 929 947 164 акцій були випущені, повністю сплачені та зареєстровані (2005 р.: 14 354 946 916 акцій).

Частки акціонерів у капіталі Банку розподілялись таким чином:

Акціонер	2006 р.	2005 р.
РКО ВР S.A.	69,9%	69,0%
ЄБРР	28,2%	28,3%
Інші (акціонери-резиденти та нерезиденти)	1,9%	2,7%
	100,0%	100,0%

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

Резерви Банку, що підлягають розподілу, визначаються загальною сумою резервів, представлених у звітності, складеній згідно з УНБО. Станом на 31 грудня 2006 р. в нормативній звітності Банку були відображені резерви, що підлягають розподілу, в розмірі 23 159 тис. грн. (2005 р.: 10 721 тис. грн.) та резерви, що не підлягають розподілу, в розмірі 15 254 тис. грн. (2005 р.: 4 524 тис. грн.). Резерви, що не підлягають розподілу, складаються із загального резервного фонду, який створюється у відповідності до вимог українського законодавства, для покриття загальних банківських ризиків, включаючи майбутні збитки та інші непередбачені ризики або потенційні зобов'язання.

18. Оподаткування

Витрати зі сплати податку на прибуток включають:

	2006 р.	2005 р.
Витрати з поточного податку на прибуток	14 285	7 921
Витрати/(пільга) з відстроченого податку на прибуток	1 245	(985)
Витрати з податку на прибуток	15 530	6 936

В 2006 році податок на прибуток в Україні стягувався за ставкою 25% з оподатковуваного доходу, зменшеного на суму валових витрат (2005 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:

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

18. Оподаткування (продовження)

	<i>2006 р.</i>	<i>2005 р.</i>
Прибуток до оподаткування	42,762	17,259
Теоретично обчислена сума податку при застосуванні нормативної ставки (25 %)	10 691	4 315
Вплив переоцінки основних засобів для цілей оподаткування	(476)	(495)
Витрати, що не відносяться на валові витрати	3 335	1 732
Зміна резерву з відстроченого податкового активу	2 780	1 601
Зменшення бази оподаткування	(800)	(217)
Витрати з податку на прибуток	15 530	6 936

Відстрочені податкові активи та зобов'язання включають:

	<i>Виникнення та сторнування тимчасових різниць у звіті про прибутки та збитки</i>		
	<i>2006 р.</i>		<i>2005 р.</i>
Податковий ефект тимчасових різниць, що не підлягають оподаткуванню:			
Резерв на покриття збитків від знецінення та інших збитків	17 024	(3 313)	20 337
Кошти клієнтів	-	(1 357)	1 357
Відстрочені податкові активи	17 024	(4 670)	21 694
Податковий ефект тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню:			
Оцінка справедливої вартості цінних паперів	(159)	99	(258)
Основні засоби	(2 206)	546	(2 752)
Відстрочені податкові зобов'язання	(2 365)	645	(3 010)
Відстрочений податок, чиста позиція	14 659	(4 025)	18 684
Мінус – резерв на покриття збитків	-	2 780	(2 780)
Відстрочений податковий актив, чиста вартість	14 659	(1 245)	15 904

	<i>Виникнення та сторнування тимчасових різниць у звіті про прибутки та збитки</i>		
	<i>2005 р.</i>		<i>2004 р.</i>
Податковий ефект тимчасових різниць, що не підлягають оподаткуванню:			
Резерв на покриття збитків від знецінення та інших збитків	20 337	3 049	17 288
Кошти клієнтів	1 357	491	866
Оцінка справедливої вартості цінних паперів	-	(433)	433
Відстрочені податкові активи	21 694	3 107	17 857
Податковий ефект тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню:			
Оцінка справедливої вартості цінних паперів	(258)	(258)	-
Основні засоби	(2 752)	(263)	(2 489)
Відстрочені податкові зобов'язання	(3 010)	(521)	(2 489)
Відстрочений податок, чиста позиція	18 684	2 585	16 098
Мінус – резерв на покриття збитків	(2 780)	(1 600)	(1 179)
Відстрочений податковий актив, чиста вартість	15 904	985	14 919

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

19. Чисті комісійні доходи

Чисті комісійні доходи включають:

	<u>2006 р.</u>	<u>2005 р.</u>
Розрахунково-касове обслуговування	37 711	31 798
Кредитне обслуговування	11 383	13 672
Операції з конвертації валют	8 835	8 771
Операції з гарантіями та акредитивами	2 632	1 846
Операції з цінними паперами	756	508
Інше	245	196
Комісійні доходи	61 562	56 791
Розрахунково-касове обслуговування	(2 725)	(1 308)
Операції з гарантіями та акредитивами	(1 166)	(411)
Операції з конвертації валют	(64)	(1 408)
Інше	(1 215)	(995)
Комісійні витрати	(5 170)	(4 122)
Чисті комісійні доходи	56 392	52 669

20. Заробітна плата та інші виплати працівникам, а також інші адміністративні та операційні витрати

Заробітна плата та інші виплати працівникам включають:

	<u>2006 р.</u>	<u>2005 р.</u>
Заробітна плата та інші виплати працівникам	44 820	31 885
Нарахування на заробітну плату	13 953	10 086
Усього заробітна плата та інші виплати працівникам	58 773	41 971

Інші адміністративні та операційні витрати включають:

Оренда та утримання приміщень	18 188	7 441
Офісні витрати	6 922	4 036
Витрати на маркетинг та рекламу	5 975	2 475
Витрати на охорону	5 285	4 054
Витрати на ремонт та обслуговування	5 139	3 745
Відрахування до фонду гарантування депозитів фізичних осіб	4 912	3 834
Витрати на комп'ютерну обробку інформації	3 724	3 137
Послуги зв'язку	3 270	2 517
Юридичні та консультаційні послуги	3 043	4 428
Витрати на відрядження	2 605	1 351
Операційні податки	1 305	1 873
Інкасаторські послуги	816	844
Благодійна діяльність	627	293
Збитки від вибуття основних засобів	317	1 184
Штрафи нараховані	37	19
Інше	9 656	3 673
Усього інші адміністративні та операційні витрати	71 821	44 904

Загальна сума заробітної плати та інших виплат членам Правління Банку за 2006 рік склала 302,12 тис. грн. (2005 р.: 229,52 тис. грн.).

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

21. 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.

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.

Виконання вимог податкового законодавства та інших нормативних актів

Українське законодавство й нормативні акти, що регулюють сферу оподаткування та інші аспекти діяльності, включаючи правила валютного й митного контролю, продовжують змінюватися. Положення законів і нормативних документів часто нечіткі, і їх трактування залежить від позиції місцевих, регіональних та інших державних органів. Випадки суперечливих трактувань законодавства не поодинокі. Керівництво вважає, що його інтерпретація положень законодавства, які регулюють діяльність Банку, є коректною й діяльність Банку здійснюється в повній відповідності із законодавством, що регулюють його діяльність, і що Банк нарахував і сплатив усі необхідні податки.

В той же час, існує ризик того, що операції й коректність інтерпретацій, які не були оскаржені контролюючими органами в минулому, будуть поставлені під сумнів у майбутньому. Однак цей ризик з часом зменшується. Визначення сум і ймовірності негативних наслідків можливих незаявлених позовів не є доцільним.

Фактичні та потенційні фінансові зобов'язання

Станом на 31 грудня 2006 р. фактичні та потенційні фінансові зобов'язання Банку включають:

	<u>2006 р.</u>	<u>2005 р.</u>
Кредитні зобов'язання		
Зобов'язання з кредитування	96 931	68 330
Вексельні гарантії	42 899	26 173
Гарантії	17 763	17 640
Акредитиви	13 505	29 079
	<u>171 098</u>	<u>141 222</u>
Зобов'язання з операційної оренди		
До 1 року	24 960	5 653
Від 1 до 5 років	70 492	13 485
Понад 5 років	8 779	4 285
	<u>104 231</u>	<u>23 423</u>
Зобов'язання з капітальних вкладень	-	4 000
Мінус резерви	(465)	(441)
Мінус грошові кошти в заставі під акредитиви і гарантії	(11 340)	(29 403)
Фактичні та потенційні фінансові зобов'язання	<u>263 524</u>	<u>138 801</u>

Вексельні гарантії надаються як гарантія Банку за векселями, виданими клієнтами Банку податковим органам.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

21. Фактичні та потенційні зобов'язання (продовження)

Фінансові зобов'язання

Банк виступає стороною за угодами з Європейським банком реконструкції та розвитку (див. Примітку 15), які містять певні 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 2006 р. Банк виконав ці зобов'язання.

В 2006 році Банк уклав договір з банком однієї з країн-членів ОЕСР, за умовами якого Банк має провести ряд операцій, пов'язаних зі страхуванням акредитивів та гарантій. В 2006 році Банк видав 66 акредитивів, в тому числі 47 акредитивів для фінансування імпорتنних операцій клієнтів Банку, та 342 гарантії (340 гарантій щодо імпорتنних операцій клієнтів Банку).

Страхування

Транспортні засоби Банку застраховані від фізичних пошкоджень, загибелі або втрати в українській страховій компанії на суму 100 023 тис. грн. (2005 р.: страхування основних засобів на суму 113 762 тис. грн.).

22. Управління фінансовими 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, а саме у більшості випадків, 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.

Що стосується зобов'язань з кредитування, для Банку потенційно існує ризик збитків у сумі, що дорівнює загальній сумі таких зобов'язань. Проте ймовірна сума збитків є меншою, оскільки більшість зобов'язань виникає за певних обставин, передбачених кредитними угодами.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

22. Управління фінансовими ризиками (продовження)**Географічна концентрація**

Географічна концентрація монетарних активів і зобов'язань Банку включає:

	<i>2006 р.</i>			
	<i>Україна</i>	<i>Країни-члени ОЕСР</i>	<i>Країни США та інші країни, які не є членами ОЕСР</i>	<i>Всього</i>
Активи:				
Грошові кошти та їх еквіваленти	292 082	117 552	2 674	412 308
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	136 376	-	-	136 376
Кошти в кредитних установах	72 655	-	-	72 655
Кредити клієнтам	2 378 361	-	-	2 378 361
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	929	-	-	929
Інші монетарні активи	22 870	391	-	23 261
	2 903 273	117 943	2 674	3 023 890
Зобов'язання:				
Кошти НБУ	53 055	-	-	53 055
Кошти кредитних установ	121 027	400 898	-	521 925
Кошти клієнтів	2 379 553	-	-	2 379 553
Субординований борг	-	73 751	-	73 751
Інші монетарні зобов'язання	7 992	-	-	7 992
	2 561 627	474 649	-	3 036 276
Чиста балансова позиція	341 646	(356 706)	2 674	(12 386)
Чиста позабалансова позиція	263 524	-	-	263 524

	<i>2005 р.</i>			
	<i>Україна</i>	<i>Країни-члени ОЕСР</i>	<i>Країни США та інші країни, які не є членами ОЕСР</i>	<i>Всього</i>
Активи:				
Грошові кошти та їх еквіваленти	223 438	68 357	1 654	293 449
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	39 477	-	-	39 477
Кошти в кредитних установах	15 586	-	-	15 586
Кредити клієнтам	1 497 568	-	-	1 497 568
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	938	-	-	938
Інші монетарні активи	25 927	206	-	26 133
	1 802 934	68 563	1 654	1 873 151
Зобов'язання:				
Кошти НБУ	-	-	-	-
Кошти кредитних установ	42 697	217 548	-	260 245
Кошти клієнтів	1 536 528	-	-	1 536 528
Субординований борг	-	73 579	-	73 579
Податкові зобов'язання	239	-	-	239
Інші монетарні зобов'язання	5 324	-	-	5 324
	1 584 788	291 127	-	1 875 915
Чиста балансова позиція	218 146	(222 564)	1 654	(2 764)
Чиста позабалансова позиція	138 801	-	-	138 801

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

22. Управління фінансовими ризиками (продовження)

Інші валюти в основному включають валюти країн США, крім України. Основний рух грошових 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.

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 2006 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 наступає раніше.

<i>2006 р.</i>								
	<i>До запитан ня</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 до 3 місяців</i>	<i>Від 3 місяців до 1 року</i>	<i>Від 1 до 5 років</i>	<i>Понад 5 років</i>	<i>Прост рочені</i>	<i>Всього</i>
Активи:								
Грошові кошти та їх еквіваленти	392 251	20 057	-	-	-	-	-	412 308
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	-	7 186	-	27 983	101 207	-	-	136 376
Кошти в кредитних установах	-	57 505	-	15 150	-	-	-	72 655
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	929	-	-	-	-	-	-	929
Кредити клієнтам	-	64 151	93 898	705 804	1 100 188	396 595	17 725	2 378 361
Інші монетарні активи	185	4 141	47	17 679	1 088	-	121	23 261
	393 365	153 040	93 945	766 616	1 202 483	396 595	17 846	3 023 890
Зобов'язання:								
Кошти НБУ	-	53 055	-	-	-	-	-	53 055
Кошти кредитних установ	3 953	232 435	2 311	88 956	118 024	76 246	-	521 925
Кошти клієнтів	575 611	212 455	413 371	800 669	225 710	151 737	-	2 379 553
Субординований борг	-	73 751	-	-	-	-	-	73 751
Інші монетарні зобов'язання	-	4 735	-	3 257	-	-	-	7 992
	579 564	576 431	415 682	892 882	343 734	227 983	-	3 036 276
Всього чутливість до процентного ризику	(186 199)	(423 391)	(321 737)	(126 266)	858 749	168 612	17 846	(12 385)

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

22. Управління фінансовими ризиками (продовження)

2005 р.

	<i>До запитан ня</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 до 3 місяців</i>	<i>Від 3 місяців до 1 року</i>	<i>Від 1 до 5 років</i>	<i>Понад 5 років</i>	<i>Прост рочені</i>	<i>Всього</i>
Активи:								
Грошові кошти та їх еквіваленти	264 445	29 004	-	-	-	-	-	293 449
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	-	-	759	18 541	20 177	-	-	39 477
Кошти в кредитних установах	-	8 011	-	7 575	-	-	-	15 586
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	938	-	-	-	-	-	-	938
Кредити клієнтам	-	32 602	75 289	334 199	825 379	206 273	23 826	1 497 568
Інші монетарні активи	-	3 523	3 620	18 240	750	-	-	26 133
	265 383	73 140	79 668	378 555	846 306	206 273	23 826	1 873 151
Зобов'язання:								
Кошти НБУ	-	-	-	-	-	-	-	-
Кошти кредитних установ	2 304	93 124	-	64 479	100 338	-	-	260 245
Кошти клієнтів	465 911	177 801	218 575	518 667	106 135	49 439	-	1 536 528
Субординований борг	73 579	-	-	-	-	-	-	73 579
Інші монетарні зобов'язання	-	1 077	3 834	652	-	-	-	5 563
	541 794	272 002	222 409	583 798	206 473	49 439	-	1 875 915
Всього чутливість до процентного ризику	(276 411)	(198 862)	(142 741)	(205 243)	639 833	156 834	23 826	(2 764)

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 рр. середні ефективні процентні ставки Банку в розрізі валют по процентних монетарних фінансових інструментах становили:

	2006 р.		2005 р.	
	<i>Гривня</i>	<i>Долар США/Євро</i>	<i>Гривня</i>	<i>Долар США/Євро</i>
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	3,18%	5,11%	-
Кошти в кредитних установах	0,50%	5,69%	-	10,50%
Боргові цінні папери	12,55%	-	13,01%	-
Кредити клієнтам	17,32%	12,27%	18,45%	13,17%
Кошти кредитних установ	9,94%	6,97%	6,87%	6,12%
Субординовані кредити	-	8,32%	-	9,01%
Депозити клієнтів	11,66%	7,36%	13,01%	7,11%

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 ризиком 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.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

22. Управління фінансовими ризиками (продовження)

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

<i>2006 р.</i>								
	<i>До запитання</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 до 3 місяців</i>	<i>Від 3 місяців до 1 року</i>	<i>Від 1 до 5 років</i>	<i>Понад 5 років</i>	<i>Прострочені</i>	<i>Всього</i>
Активи:								
Грошові кошти та їх еквіваленти	392 251	20 057	-	-	-	-	-	412 308
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	-	7 186	-	27 983	101 207	-	-	136 376
Кошти в кредитних установах	-	57 505	-	15 150	-	-	-	72 655
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	929	-	-	-	-	-	-	929
Кредити клієнтам	-	64 151	93 898	705 804	1 100 188	396 595	17 725	2 378 361
Інші монетарні активи	185	4 141	47	17 679	1 088	-	121	23 261
	393 365	153 040	93 945	766 616	1 202 483	396 595	17 846	3 023 890
Зобов'язання:								
Кошти НБУ	-	53 055	-	-	-	-	-	53 055
Кошти кредитних установ	3 953	232 435	2 311	88 956	118 024	76 246	-	521 925
Кошти клієнтів	575 611	212 455	413 371	800 669	225 710	151 737	-	2 379 553
Субординований борг	-	-	-	-	-	73 751	-	73 751
Інші монетарні зобов'язання	-	4 735	-	3 257	-	-	-	7 992
	579 564	502 680	415 682	892 882	343 734	301 734	-	3 036 276
Нетто позиція	(186 199)	(349 640)	(321 737)	(126 266)	858 749	94 863	17 846	(12 386)
Кумулятивна різниця	(186 199)	(535 839)	(857 576)	(983 842)	(125 093)	(30 232)	(12 386)	

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

22. Управління фінансовими ризиками (продовження)

	2005 р.							Всього
	До запитання	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Понад 5 років	Прострочені	
Активи:								
Грошові кошти та їх еквіваленти	264 445	29 004	-	-	-	-	-	293 449
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	-	-	759	18 541	20 177	-	-	39 477
Кошти в кредитних установах	-	8 011	-	7 575	-	-	-	15 586
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	938	-	-	-	-	-	-	938
Кредити клієнтам	-	32 602	75 289	334 199	825 379	206 273	23 826	1 497 568
Інші монетарні активи	-	3 523	3 620	18 240	750	-	-	26 133
	265 383	73 140	79 668	378 555	846 306	206 273	23 826	1 873 151
Зобов'язання:								
Кошти НБУ	-	-	-	-	-	-	-	-
Кошти кредитних установ	2 304	93 124	-	64 479	100 338	-	-	260 245
Кошти клієнтів	465 911	177 801	218 575	518 667	106 135	49 439	-	1 536 528
Субординований борг	-	-	-	-	-	73 579	-	73 579
Інші монетарні зобов'язання	-	1 077	3 834	652	-	-	-	5 563
	468 215	272 002	222 409	583 798	206 473	123 018	-	1 875 915
Нетто позиція	(202 832)	(198 862)	(142 741)	(205 243)	639 833	83 255	23 826	(2 764)
Кумулятивна різниця	(202 832)	(401 694)	(544 435)	(749 678)	(109 845)	(26 590)	(2 764)	

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 вказано у таблиці вище. Ці залишки включені до таблиць вище до графі “до запитання”. Крім цього, фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку представлені із зазначенням їх останнього строку погашення, однак такі активи можуть бути реалізовані у більш короткий строк без негативного впливу на їх ціну.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

22. Управління фінансовими ризиками (продовження)

Стаття “кошти клієнтів” включає строкові депозити фізичних осіб. Згідно з українським законодавством, Банк зобов'язаний виплатити такі депозити на вимогу вкладника (див. Примітку 16).

Керівництво здійснює моніторинг ліквідності Банку та має плани щодо зменшення дефіциту ліквідності протягом строку не більше одного року в 2007 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. Банк уклав договір з “РКО ВР S.A.” про залучення наступної частини субординованого боргу на суму 7 500 тис. дол. США 30 січня 2007 року зі строком погашення 30 січня 2015 року та процентною ставкою 1-місячний LIBOR + 2,3%. Банк отримав кошти 2 лютого 2007 року.

Зважаючи на вищенаведене, керівництво вважає, що Банк буде в змозі дотриматись вимог щодо його ліквідності у 2007 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 обміняний в ході поточної операції між обізнаними, 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.

	2006 р.		2005 р.	
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Балансова вартість	Справедлива вартість
<i>Фінансові активи</i>				
Кредити клієнтам	2 378 361	2 394 423	1 497 568	1 494 274
<i>Фінансові зобов'язання</i>				
Кошти клієнтів	2 379 553	2 377 154	1 536 528	1 541 175

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

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

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

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

23. Справедлива вартість фінансових інструментів (продовження)**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.

Кошти клієнтів

Для депозитів зі строком до одного місяця справедлива вартість приблизно дорівнює балансовій вартості у зв'язку з порівняно короткостроковістю цих фінансових інструментів. Для більш довгострокових процентних депозитів та кредитів оцінка справедливої вартості ґрунтується на дисконтованих грошових потоках із застосуванням процентних ставок для нової заборгованості з аналогічними строками погашення.

Субординований борг

Це фінансування було отримане за ринковими ставками, які також вважаються відповідними ринковими ставками на кінець року. Відповідно, балансова вартість, визначена на основі амортизованої вартості, є обґрунтованою оцінкою справедливої вартості.

24. Операції зі зв'язаними сторонами

У відповідності до МСБО 24 "Розкриття інформації щодо зв'язаних сторін", 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 операціях зі зв'язаними сторонами на кінець року, а також відповідні суми витрат і доходів за рік представлені нижче:

	<u>2006 р.</u>		<u>2005 р.</u>	
	<u>Акціонери</u>	<u>Керівництво</u>	<u>Акціонери</u>	<u>Керівництво</u>
Непогашені кредити станом на 1 січня, загальна вартість	-	235	-	-
Кредити, надані протягом року	-	811	-	269
Погашення кредитів протягом року	-	583	-	34
Кредити, непогашені станом на 31 грудня, загальна вартість	-	463	-	235
Мінус: резерв під знецінення станом на 31 грудня	-	-	-	-
Кредити, непогашені станом на 31 грудня, чиста вартість	-	463	-	235
Процентний дохід по кредитах	-	42	-	39
Нарахування резерву по кредитах	-	-	-	-
Депозити станом на 1 січня	143 491	1 381	59 271	222
Депозити, отримані протягом року	189 482	-	95 960	-
Депозити, виплачені протягом року	39 550	-	11 740	-
Депозити станом на 31 грудня	293 423	858	143 491	1 381
Поточні рахунки станом на 31 грудня	1 018	-	660	-
Субординований борг станом на 1 січня	73 579	-	-	-
Субординований борг, отриманий протягом року	-	-	73 225	-
Субординований борг, погашений протягом року	-	-	-	-
Інші зміни (нараховані відсотки)	172	-	354	-
Депозити станом на 31 грудня	73 751	-	73 579	73 579

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

24. Операції зі зв'язаними сторонами (продовження)

	2006 р.		2005 р.	
	<i>Акціонери</i>	<i>Керівництво</i>	<i>Акціонери</i>	<i>Керівництво</i>
Процентні витрати за депозитами	9 751	59	5 154	126
Процентні витрати за субординованим боргом	5 981	-	1 059	-
Процентний дохід за заборгованістю кредитних установ	-	-	186	-
Комісійні витрати	1 202	-	-	-

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

- 1) Станом на 31 грудня 2006 та 2005 рр. кошти в кредитних установах включали залишки на поточних рахунках в "РКО ВР S.A."
- 2) Станом на 31 грудня 2006 р. кошти кредитних установ включали строкові депозити та кредити у розмірі 168 148 тис. грн., отримані від "РКО ВР S.A.", та 25 275 тис. грн., отримані від ЄБРР (2005 р.: 128 031 тис. грн., отримані від "РКО ВР S.A.", та 15 067 тис. грн., отримані від ЄБРР).
- 3) Суми процентних витрат за коштами кредитних установ у 2006 році включають 8 363 тис. грн. та 1 388 тис. грн. за операціями з "РКО ВР S.A." та ЄБРР відповідно (2005 р.: 4 311 тис. грн. за операціями з "РКО ВР S.A." та 843 тис. грн. за операціями з ЄБРР).

25. Достатність капіталу

Станом на 31 грудня 2006 та 2005 рр. коефіцієнт достатності капіталу Банку, розрахований згідно з положеннями Базельської Угоди 1988 року, складав 12,5% та 12% відповідно. Ці показники перевищують мінімум у розмірі 8%, рекомендований Базельською Угодою.