

Відкрите акціонерне товариство “Кредобанк”
Фінансова звітність

*За рік, що закінчився 31 грудня 2007 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. Операційне середовище Банку.....	5
3. Основа складання звітності.....	5
4. Основні положення облікової політики.....	6
5. Суттєві облікові судження й оцінки.....	14
6. Грошові кошти та їх еквіваленти.....	15
7. Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у звіті про прибутки і збитки.....	15
8. Кошти в кредитних установах.....	16
9. Кредити клієнтам.....	16
10. Необоротні активи, утримувані для продажу.....	18
11. Основні засоби.....	18
12. Нематеріальні активи.....	19
13. Резерви на знецінення інших активів та інші резерви.....	20
14. Інші активи та зобов'язання.....	20
15. Оподаткування.....	21
16. Кошти кредитних установ.....	22
17. Кошти клієнтів.....	23
18. Субординований борг.....	23
19. Випущені боргові цінні папери.....	24
20. Капітал.....	24
21. Чисті комісійні доходи.....	25
22. Заробітна плата та інші виплати працівникам, а також інші адміністративні та операційні витрати.....	25
23. Фактичні та потенційні зобов'язання.....	26
24. Управління фінансовими ризиками.....	27
25. Справедлива вартість фінансових інструментів.....	36
26. Аналіз строків погашення фінансових активів і зобов'язань.....	38
27. Операції з пов'язаними сторонами.....	39
28. Капітал.....	39

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 2007 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 2007 р., а також результати його діяльності і рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.



10 квітня 2008 р.

Київ, Україна

БАЛАНС**Станом на 31 грудня 2007 р.***(в тисячах гривень)*

	<i>Примітки</i>	<i>2007 р.</i>	<i>2006 р.</i>
Активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	439 049	412 308
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	7	208 516	136 376
Кошти в кредитних установах	8	99 871	72 655
Кредити клієнтам	9	3 430 606	2 378 361
Фінансові інвестиції, наявні для продажу		30	929
Необоротні активи, утримувані для продажу	100	10 509	15 771
Основні засоби	11	339 977	199 579
Нематеріальні активи	12	15 659	5 398
Відстрочені податкові активи	15	22 294	14 659
Відшкодування податку на прибуток до отримання		-	566
Інші активи	14	25 711	37 993
Усього активи		4 592 222	3 274 595
Зобов'язання			
Кошти Національного Банку України		-	53 055
Кошти кредитних установ	16	856 269	521 925
Кошти клієнтів	17	3 160 783	2 379 553
Субординований борг	18	111 864	73 751
Цінні папери власного боргу	19	25 400	-
Податкове зобов'язання		576	-
Інші зобов'язання	14	13 771	8 944
Усього зобов'язання		4 168 663	3 037 228
Капітал			
Статутний капітал	20	450 057	273 307
Накопичений дефіцит		(26 498)	(35 940)
Усього капітал		423 559	237 367
Усього зобов'язання та капітал		4 592 222	3 274 595

Підписано і дозволено до публікації від імені Правління Банку

Степан Кубів

Голова Правління Банку

Тарас Хома

Заступник Голови Правління Банку

10 квітня 2008 р.



ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ**За рік, що закінчився 31 грудня 2007 р.***(в тисячах гривень)*

	<i>Примітки</i>	<i>2007 р.</i>	<i>2006 р.</i>
Процентний дохід			
Кредити клієнтам		456 773	290 975
Кошти в кредитних установах		4 962	4 386
Цінні папери		18 085	10 604
Інше		180	222
		480 000	306 187
Процентні витрати			
Кошти клієнтів		(253 713)	(146 295)
Кошти кредитних установ		(29 103)	(22 773)
Субординований борг		(8 795)	(5 981)
Кошти НБУ		(116)	(300)
		(291 727)	(175 349)
Чистий процентний дохід			
Знецінення процентних активів	9	(21 776)	(12 987)
Чистий процентний дохід після знецінення процентних активів			
		166 492	117 851
Чисті комісійні доходи			
Комісійні доходи		72 869	61 562
Комісійні витрати		(3 675)	(5 170)
	21	69 194	56 392
Інші непроцентні доходи			
Доходи за вирахуванням витрат по операціях з торговими цінними паперами		(310)	381
Доходи за вирахуванням витрат по операціях в іноземній валюті:			
- чистий торговельний результат		13 955	10 677
- курсові різниці, чистий результат		(505)	679
Інші доходи		7 480	4 965
		20 620	16 702
Інші непроцентні витрати			
Заробітна плата та інші виплати	22	(93 454)	(58 773)
Знос і амортизація	11,12	(23 682)	(17 032)
Інші операційні та адміністративні витрати	22	(121 184)	(71 821)
Резерв під знецінення інших активів	13	(1 901)	(557)
		(240 221)	(148 183)
Прибуток до оподаткування			
		16 090	42 762
Витрати з податку на прибуток			
Витрати з податку на прибуток	15	(6 648)	(15 530)
Прибуток за рік			
		9 442	27 232

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У КАПІТАЛІ**За рік, що закінчився 31 грудня 2007 р.***(в тисячах гривень)*

	<i>Статутний Капітал</i>	<i>Накопичений дефіцит</i>	<i>Всього капітал</i>
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
Випуск акцій	176 750		176 750
Прибуток за рік		9 442	9 442
31 грудня 2007 р.	450 057	(26 498)	423 559

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ**За рік, що закінчився 31 грудня 2007 р.***(в тисячах гривень)*

	<i>Примітки</i>	2007 р.	2006 р.
Грошові потоки від операційної діяльності			
Проценти та комісійні отримані		553 653	377 324
Проценти та комісійні сплачені		(276 836)	(167 354)
Доходи за вирахуванням витрат за операціями в іноземній валюті та з цінними паперами		13 645	11 058
Інші операційні доходи отримані		7 480	4 965
Заробітна плата та інші виплати		(91 708)	(57 754)
Інші операційні та адміністративні витрати		(120 597)	(70 156)
Грошові потоки від операційної діяльності до змін в операційних активах та зобов'язаннях		85 637	98 083
<i>Чисте (збільшення) / зменшення в операційних активах</i>			
Кошти в кредитних установах		(25 674)	(55 477)
Торгові цінні папери		(73 940)	(95 075)
Кредити клієнтам		(1 028 135)	(890 607)
Інші активи		12 855	(10 993)
<i>Чисте збільшення операційних зобов'язань</i>			
Кошти НБУ		(53 000)	53 000
Кошти кредитних установ		318 205	247 943
Кошти клієнтів		727 121	812 775
Інші зобов'язання		5 743	1 178
Чисте надходження грошових коштів від операційної діяльності до податку на прибуток		(31 187)	160 827
Сплачений податок на прибуток		(13 141)	(15 090)
Чисте надходження грошових коштів від операційної діяльності		(44 328)	145 737
Грошові кошти, використані в інвестиційної діяльності			
Придбання основних засобів		(163 696)	(106 691)
Придбання нематеріальних активів		(12 794)	(3 101)
Надходження від реалізації основних засобів		759	125
Чисте використання грошових коштів в інвестиційної діяльності		(175 731)	(109 667)
Грошові кошти, отримані від фінансової діяльності			
Надходження від випуску акцій		176 750	75 750
Надходження від випуску цінних паперів власного боргу		25 000	-
Субординовані кредити отримані		37 875	-
Чисте надходження грошових коштів від фінансової діяльності		239 625	75 750
Вплив змін обмінних курсів на грошові кошти та їх еквіваленти		7 175	7 038
Чиста зміна в грошових коштах та їх еквівалентах		26 741	118 859
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	6	412 308	293 449
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	6	439 049	412 308

Примітки, подані на сторінках 5-40, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

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 на «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 27 січня 2006 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 2007 році Банк мав 24 філії (2006 р. - 20), які розташовані у Львові та інших областях України. Банк та його філії є єдиною юридичною особою. Станом на 31 грудня 2007 р. персонал Банку складав 2 769 працівників (2006 р. – 2 214 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.

Станом на 31 грудня 2007 р. 98,2% випущеного та оплаченого статутного капіталу знаходилось у власності РКО ВР S.A. (Польща) (2006 р. – 98,1% знаходилось у власності РКО ВР S.A. (Польща) та Європейського Банку Реконструкції і Розвитку). Детальна інформація про акціонерів Банку наведена у Примітці 20, а операції Банку з пов'язаними сторонами описані в Примітці 27.

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. Операційне середовище Банку

Незважаючи на покращення економічної ситуації в Україні, які відбулися останніми роками, економіка України продовжує демонструвати певні ознаки ринку, що розвивається. Такі ознаки включають, але не обмежуються, існуванням валюти, яка не є вільно конвертованою за межами країни, низьким рівнем ліквідності ринків капіталу, обмежувачим валютним контролем та порівняно високим рівнем інфляції.

Окрім того, банківський сектор України є особливо чутливим до негативних коливань валютного курсу та відсоткових ставок, політичної нестабільності і економічних умов. Більше того, необхідність подальшого розвитку законодавства про банкрутство, формалізованих процедур реєстрації та стягнення застави, а також інші юридичні та податкові загрози посилюють несприятливі умови стосовно поточної діяльності банків в Україні.

Подальший розвиток України значною мірою залежить від ефективності економічних, фіскальних та монетарних заходів уряду, у поєднанні із юридичними, регулятивними та політичними доробками, які знаходяться за межами впливу Банку.

Окрім іншого, економічні умови продовжують обмежувати обсяги діяльності на фінансових ринках. Ринкові котирування можуть не відображати вартість цінних паперів, яка була б визначена за умов існування активного ринку з великою кількістю покупців та продавців.

3. 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 представлені нижче в цій примітці.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

3. Основа складання звітності (продовження)

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 інше.

Зміни в обліковій політиці

Протягом року Банк розпочав застосування наступних нових та змінених МСФЗ. Застосування зазначених стандартів не мало жодного впливу на результати діяльності та фінансове положення Банку. Вплив цих змін наведено нижче:

МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: Розкриття»

Цей стандарт вимагає розкриття інформації, яка надає змогу користувачам фінансової звітності оцінити суттєвість фінансових інструментів Банку, а також природи та обсягу ризиків, пов'язаних з цими фінансовими інструментами. Нові розкриття надано по всьому тексту фінансової звітності.

Зміни до МСБО 1 «Представлення фінансової звітності»

Ці зміни вимагають від Банку подати нові розкриття для надання користувачам фінансової звітності можливості оцінити цілі, принципи та процедури Банку щодо управління капіталом. Нові розкриття наведено у Примітці 28.

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 наступним:

	2007 р.		2006 р.	
	Капітал	Прибуток	Капітал	Прибуток
Згідно з УНБО	431 784	1 786	257 742	23 159
Вплив інфляції на немонетарні статті	9 654	(382)	10 036	(1 374)
Застосування ефективної ставки відсотку	(9 415)	(1 147)	(10 562)	1 481
Коригування справедливої вартості фінансових інструментів	1 032	(3 166)	(296)	176
Знецінення фінансових активів	(29 829)	(1 513)	(28 316)	1 921
Оцінка активів, призначених для продажу	(6 993)	(1 545)	(5 448)	1 658
Вплив нарахування доходів і витрат	(1 499)	(2 419)	920	2 222
Відстрочені податки	11 378	6 205	5 173	(5 940)
Різниця в нормах амортизації	16 858	9 022	7 836	3 518
Інші різниці	589	307	282	411
Згідно з МСФЗ	423 559	9 442	237 367	27 232

4. Основні положення облікової політики**Фінансові інструменти – первісне визнання та подальша оцінка****Фінансові активи***Первісне визнання*

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.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

4. Основні положення облікової політики (продовження)

При первісному визнанні фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю плюс витрати, безпосередньо пов'язані зі здійсненням операції. При первісному визнанні фінансових активів Банк присвоює їм відповідну категорію.

Дата визнання

Всі звичайні операції з придбання та продажу фінансових активів визнаються на дату торгів, тобто дату, коли Банк бере на себе зобов'язання з придбання активу. Звичайні операції з придбання або продажу є операції з придбання або продажу фінансових активів, які передбачають поставку активів протягом періоду часу, загально встановленого положенням або конвенцією на ринку.

Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у звіті про прибутки та збитки

Фінансові активи визнаються керівництвом як фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у звіті про прибутки та збитки, якщо вони задовольняють одній з наступних умов: вони класифікуються як утримувані для продажу або після первісного визнання вони призначаються як оцінені за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у звіті про прибутки та збитки.

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 у звіті про прибутки та збитки, якщо вони задовольняють таким критеріями.

- 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 у звіті про прибутки та збитки 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.

Визначення справедливої вартості

Справедлива вартість фінансових інструментів, які перебувають у обігу на активному ринку на дату балансу базується на їх ринковій ціні або ринкових котируваннях (ціна покупця для довгих позицій та ціна продавця для коротких позицій), без врахування витрат на угоду.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

4. Основні положення облікової політики (продовження)

Для всіх фінансових інвестицій, щодо яких не існує активного ринку, справедлива вартість визначається шляхом застосування відповідних методик оцінки. Методики оцінки включають визначення чистої поточної вартості, порівняння з подібними інструментами, щодо яких існують поточні ринкові ціни, моделі оцінки опціонів та інші відповідні моделі оцінки.

Згортання

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

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти є активами, які можуть бути конвертовані у готівку протягом одного дня та які мають незначний ризик втрати вартості. Грошові кошти та їх еквіваленти включають кошти на поточних рахунках та депозити овернайт в кредитних установах, готівкові кошти та кошти в НБУ.

Договори “репо”, зворотного “репо” та операції позики цінних паперів

Договори продажу й зворотної купівлі 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 впливає 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 відображаються 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, первісно визнаються за справедливою вартістю отриманої компенсації за вирахування 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.

Знецінення фінансових активів

На кожну дату балансу Банк визначає наявність об'єктивних ознак знецінення фінансового активу або групи фінансових активів. Фінансовий актив або група фінансових активів вважаються знеціненими тоді, і лише тоді, коли існують об'єктивні ознаки знецінення в результаті однієї чи більше подій, що відбулися після первісного визнання активу («випадок настання збитку», що відбувся) і що такий випадок (або випадки) настання збитку впливає на оцінку тих майбутніх грошових потоків, пов'язаних з фінансовим активом або групою фінансових активів, що можуть бути достовірно оцінені. Ознаки знецінення можуть включати свідчення про значні фінансові труднощі позичальника або групи позичальників, порушення строків виплати процентів або основної суми боргу, ймовірність порушення процедури банкрутства або іншого виду фінансової реорганізації, коли наявна інформація, що свідчить про вимірюване зменшення майбутніх грошових потоків, наприклад зміна рівня прострочених платежів або економічних умов, що корелює з втратами по активах.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

4. Основні положення облікової політики (продовження)

Кошти у фінансових установах та кредити клієнтам

Стосовно коштів у кредитних установах та кредитів клієнтам, що відображуються за амортизованою вартістю, Банк в першу чергу оцінює на індивідуальній основі наявність ознак знецінення щодо окремо суттєвих фінансових активів. У випадку, коли Банк визначає відсутність об'єктивних ознак знецінення фінансового активу, який оцінюється на індивідуальній основі, незалежно від того, чи є такий актив суттєвим, він включає такий актив до групи фінансових активів з аналогічними кредитними характеристиками та оцінює таку групу на предмет знецінення на сукупній основі. Активи, які оцінюються на предмет знецінення на індивідуальній основі та відносно яких визнаються втрати від знецінення, не включаються до оцінки на предмет знецінення, що здійснюється на сукупній основі.

У випадку існування об'єктивних ознак наявності збитків від знецінення, сума таких збитків вимірюється як різниця між балансовою вартістю активів та поточною вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків (за виключенням очікуваних кредитних збитків, які ще не настали). Балансова вартість активу зменшується шляхом застосування рахунку резерву та сума збитку визнається у звіті про прибутки та збитки. Процентний дохід продовжує нараховуватися відносно зменшеної балансової вартості на основі первісної ефективної ставки відсотка по активу. Кредити, разом з нарахованими резервами, списуються лише за умови, що не існує реальної перспективи їх відшкодування та заставу було реалізовано або передано Банку в повному обсязі. Якщо в наступному році сума оціненого резерву під знецінення збільшується або зменшується внаслідок події, що відбулася після моменту визнання втрат від знецінення, попередньо визнана сума збитку від знецінення збільшується або зменшується шляхом корегування рахунку резервів. Якщо списання пізніше відшкодовується, то сума відшкодування відображується як дохід у звіті про прибутки та збитки.

Поточна вартість очікуваних грошових потоків дисконтується за первісною ефективною ставкою фінансового активу. Якщо кредит надано під плаваючу відсоткову ставку, дисконтною ставкою для цілей вимірювання втрат від знецінення визнається поточна ефективна ставка відсотка. Розрахунок поточної вартості очікуваних майбутніх грошових потоків забезпеченого заставою фінансового активу відображує грошові потоки, що можуть бути отримані у випадку звернення до стягнення за вирахуванням витрат на отримання та продаж застави, незалежно від того, чи є ймовірним звернення до стягнення.

З метою сукупної оцінки на предмет знецінення, фінансові активи групуються на основі внутрішньої системи кредитних рейтингів Банку, яка враховує характеристики кредитних ризиків, наприклад тип активу, сфера діяльності, географічне розташування, вид забезпечення, наявність простроченої заборгованості та інші відповідні фактори.

Майбутні грошові потоки за групою фінансових активів, що оцінюються на предмет знецінення на сукупній основі, визначаються на базі історичної інформації щодо збитків по активах, які мають характеристики кредитного ризику аналогічні до характеристик по активах групи. Історична інформація щодо збитків по активах корегується з врахуванням наявної інформації для відображення поточних умов, які не мали впливу на ті роки, щодо яких зібрана історична інформація про збитки та для усунення ефекту таких умов, які не існують у поточному періоді. Оцінки зміни майбутніх грошових потоків відображують та відповідають змінам відповідної наявної інформації за кожний рік (наприклад, змінам у рівні безробіття, цінах на нерухомість, цінах на товар, платіжному статусі та інших факторах, які свідчать про збитки, пов'язані з групою та про розміри таких збитків). Методологія та припущення, використані для оцінки майбутніх грошових потоків регулярно переглядаються для зменшення різниці між оціненими та фактичними збитками.

Фінансові інвестиції, наявні для продажу

Стосовно фінансових інвестицій, наявних для продажу, Банк на кожну звітну дату оцінює наявність об'єктивних ознак знецінення фінансової інвестиції або групи фінансових інвестицій.

У випадку, коли боргові інструменти класифіковані як наявні для продажу, ймовірність знецінення визначається аналогічно до фінансових активів, що відображуються за амортизованою вартістю. Майбутні процентні доходи нараховуються на основі зменшеної балансової вартості та із застосуванням ставки відсотка, використаної для дисконтування майбутніх грошових потоків з метою вимірювання збитків від знецінення. Процентні доходи відображуються у звіті про прибутки та збитки. Якщо у наступному періоді справедлива вартість боргового інструменту збільшується і таке збільшення об'єктивно пов'язане з подією, що відбулася після первісного визнання збитку від знецінення у звіті про прибутки та збитки, втрати від знецінення сторнуються через звіт про прибутки та збитки..

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

4. Основні положення облікової політики (продовження)

Реструктуризація кредитів

За можливістю, Банк надає перевагу реструктуризації заборгованості по кредитах у порівнянні з висуненням вимог на стягнення застави. Реструктуризація може включати подовження строків погашення та погодження нових умов кредитування. Кредит не вважається простроченим, якщо здійснився перегляд умов щодо нього. Керівництво на постійній основі переглядає реструктуризовані кредити для того, щоб переконатися у виконанні всіх умов та у ймовірності здійснення майбутніх платежів. При цьому такі кредити продовжують оцінюватися на предмет знецінення на індивідуальній або сукупній основі, а розрахунок очікуваних майбутніх грошових потоків за ними здійснюється із застосуванням первісної ефективної ставки відсотка.

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.

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.

Фінансові гарантії

В ході здійснення звичайної діяльності, Банк надає фінансові гарантії у формі акредитивів, гарантій та акцептів. Фінансові гарантії первісно визнаються у фінансовій звітності за справедливою вартістю у складі інших зобов'язань у розмірі отриманої комісії. Після первісного визнання зобов'язання Банку за кожним договором гарантії вимірюється за вищою з двох оцінок: сума амортизованої комісії та найкраща оцінка видатків, необхідних для врегулювання фінансового зобов'язання, що виникає за гарантією.

Будь-яке збільшення зобов'язання, пов'язаного з фінансовою гарантією, визнається у звіті про прибутки та збитки. Сума отриманих комісій визнається у звіті про прибутки та збитки за прямолінійним методом протягом строку дії договору гарантії.

*(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)***4. 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 включено до складу інших адміністративних та операційних витрат у звіті 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 відшкодовуватись в основному шляхом продажу, а не в ході їх використання. Для цього необоротні активи мають бути доступні для негайного продажу в їх теперішньому стані на тих умовах, які є звичайними при продажу таких активів, при цьому їх продаж має характеризуватись високим ступенем ймовірності

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

4. 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.

Активи у довірчому управлінні

Активи, утримувані у довірчому управлінні не визнаються у фінансовій звітності, оскільки вони не є активами Банку.

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

Доходи визнаються тією мірою, у якій існує ймовірність надходження до Банку економічних вигод та можливе достовірне вимірювання суми доходу. Для визнання доходу у фінансовій звітності мають бути виконані наступні критерії:

Процентні та інші подібні доходи і витрати

Стосовно всіх фінансових інструментів, відображених за амортизованою вартістю та процентних цінних паперів, класифікованих як торгові або наявні для продажу, процентні доходи та витрати визнаються за ефективною ставкою відсотка, що є ставкою відсотка, яка точно приводить очікувані майбутні грошові виплати та надходження протягом очікуваного строку дієвості фінансового інструменту або протягом короткого періоду, якщо він є належним, до чистої балансової вартості фінансового активу або фінансового зобов'язання.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

4. Основні положення облікової політики (продовження)

Розрахунок враховує всі контрактні умови фінансового інструменту (наприклад, умови дострокового погашення) та включає усі комісії та додаткові витрати, які мають безпосереднє відношення до фінансового інструменту та є невід'ємною частиною ефективної ставки відсотку, але не включає майбутні збитки по кредитах. Балансова вартість фінансового активу або фінансового зобов'язання корегується, якщо Банк здійснює перегляд виплат або надходжень. Скорегована балансова вартість розраховується на основі первісної ефективної ставки відсотка, а зміни у балансовій вартості визнаються як процентні доходи або витрати.

У випадку зменшення облікованої вартості фінансового активу або групи фінансових активів у зв'язку з визнанням збитку від знецінення, процентний дохід продовжує визнаватися із застосуванням первісної ефективної ставки відсотка стосовно нової балансової вартості.

Комісійні доходи

Банк отримує комісійні доходи від різноманітного набору послуг, які він надає клієнтам. Комісійні доходи умовно поділяються на наступні категорії:

- *Комісійні доходи, отримані від послуг, які надаються протягом певного періоду часу*

Комісії, отримані за надання послуг протягом певного періоду часу нараховуються протягом такого періоду. До них належать комісійні доходи та винагорода за управління активами, відповідальне зберігання та інші послуги з управління і консультаційні послуги. Комісії за зобов'язання з кредитування стосовно кредитів, ймовірність використання яких є високою та інші комісії, пов'язані з кредитуванням, відносяться на наступні періоди (разом з додатковими витратами) та визнаються як корегування ефективної ставки відсотка по кредиту..

- *Комісії за надання послуг з проведення операцій*

Комісії, які походять з виконання або участь у переговорах щодо виконання операцій для третіх осіб, наприклад, посередництво при купівлі акцій або інших цінних паперів, чи купівля або продаж компанії, визнаються після завершення операції. Комісії або їх частини, пов'язані з певними показниками виконання операції, визнаються після виконання відповідних критеріїв.

Дохід від дивідендів

Дохід визнається, коли встановлене право Банку на отримання виплати.

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.

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 стосовно певної операції у іноземній валюті та обмінним курсом НБУ на дату такої операції визнається у складі чистого результату від операції з іноземними валютами.

Офіційні обмінні курси НБУ станом на 31 грудня 2007 і 2006 рр. становили 5,05 та 5,05 гривень за 1 долар США та 7,4195 гривень і 6,6509 гривень за 1 євро відповідно. Офіційний обмінний курс НБУ на дату підписання цієї фінансової звітності становили 5,05 гривень за 1 долар США та 7,9416 гривень за 1 євро..

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

4. Основні положення облікової політики (продовження)

Майбутні зміни в обліковій політиці

Стандарти та тлумачення, які були видані, але ще не набрали чинності

МСБО 23 (переглянутий) «Позикові витрати»

Переглянутий МСБО 23 «Позикові витрати» був виданий у березні 2007 р., та набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2009 р. або після цієї дати. Переглянутий стандарт вимагає капіталізації позикових витрат, якщо такі витрати стосуються активу, що відповідає критеріям капіталізації. Актив, що відповідає критеріям капіталізації – це актив, підготовка якого до передбаченого використання або продажу обов'язково вимагає значного періоду часу. Згідно з перехідними положеннями стандарту, Банк розпочне його застосування в якості перспективної зміни. Відповідно, позикові витрати, що відносяться до відповідних активів, будуть капіталізуватися починаючи з 1 січня 2009 р.. Жодних змін не буде внесено щодо позикових витрат, понесених та визнаних до вказаної дати.

Інтерпретація IFRIC 12 «Концесійні договори на обслуговування»

Інтерпретація IFRIC 12 була видана у листопаді 2006 р. та набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2008 р. або після вказаної дати. Ця інтерпретація застосовується до концесіонерів та пояснює, яким чином мають визнаватися прийняті зобов'язання та отримані права за договорами на концесійне обслуговування. Ця інтерпретація не матиме жодного впливу на Банк.

Інтерпретація IFRIC 13 «Програми, спрямовані на підтримання лояльності клієнтів»

Інтерпретація IFRIC 13 була видана у черні 2007 р. та набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2008 р. або пізніше цієї дати. Згідно з цією інтерпретацією, бонусні бали за лояльність клієнтів мають обліковуватися в якості окремого компонента операції з продажу, під час якої їх було надано. Таким чином, частина справедливої вартості отриманої винагороди розподіляється на бонусні бали, та відстрочується на період, протягом якого відбувається використання бонусних балів. Банк очікує, що застосування цієї інтерпретації не матиме жодного ефекту на фінансову звітність Банку, оскільки на сьогодні подібних схем не впроваджено.

Інтерпретація IFRIC 14 «МСБО 19 – Обмеження величини активів пенсійного плану, вимоги до мінімального розміру фінансування та їх взаємозв'язок»

Інтерпретація IFRIC 14 була видана у липні 2007 та набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2008 р. або пізніше цієї дати. Ця інтерпретація надає пояснення щодо того, яким чином необхідно визначати ліміт надлишку за пенсійним планом з визначеними виплатами, який може визнаватися активом згідно з МСБО 19 «Виплати працівникам». Банк очікує, що ця інтерпретація не матиме впливу на фінансовий стан чи результати діяльності Банку.

5. Суттєві облікові судження й оцінки

Банк робить оцінки й припущення, які впливають на суми активів та зобов'язань, вказаних у фінансовій звітності. Припущення і оцінки ґрунтуються на досвіді керівництва та інших факторах, включно з очікуваннями щодо майбутніх подій, що розглядаються як доречні за певних обставин. Крім того, у процесі застосування облікової політики керівництво робить певні судження, окрім тих, що вимагають оцінки. Нижче представлено основні припущення, що стосуються майбутнього та інших основних джерел невизначеності оцінок на дату балансу, які несуть у собі значний ризик виникнення необхідності внесення суттєвих корегувань 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.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

5. Суттєві облікові судження і оцінки (продовження)

Виходячи з наявного досвіду, Банк використовує своє компетентне судження при корегуванні даних спостережень стосовно групи кредитів або дебіторської заборгованості для відображення поточних обставин.

Операції з пов'язаними сторонами

В ході звичайної діяльності Банк здійснює операції з пов'язаними сторонами. МСБО 39 вимагає здійснення первісного визнання фінансових інструментів за їх справедливою вартістю. Судження застосовуються для визначення того, чи здійснені операції з пов'язаними сторонами за ринковою ціною за умов, коли не існує активного ринку для подібних операцій. Судження базуються на ціні аналогічних типів операцій з непов'язаними сторонами та аналізі ефективної ставки відсотка.

6. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають:

	<u>2007 р.</u>	<u>2006 р.</u>
Готівкові кошти	183 844	146 537
Залишок на поточному рахунку в НБУ	134 701	140 172
Поточні рахунки в інших кредитних установах	65 335	105 542
Строкові депозити в кредитних установах зі строком погашення до 90 днів	55 169	20 057
Усього грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	<u>439 049</u>	<u>412 308</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 2007 р. складала 85 723 тис. грн. (2006 р. - 48 125 тис. грн.). Станом на 31 грудня 2007 та 2006 рр. Банк виконував вимоги НБУ щодо обов'язкових резервів.

7. Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у звіті про прибутки та збитки

Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у звіті про прибутки та збитки включають:

	<u>2007 р.</u>	<u>2006 р.</u>
Державні облігації	100 710	61 995
Корпоративні облігації	83 658	49 212
Інвестиційні сертифікати	24 148	25 169
Усього фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у звіті про прибутки та збитки	<u>208 516</u>	<u>136 376</u>

Інвестиційні сертифікати являють собою сертифікати закритого приватного диверсифікованого інвестиційного фонду, яким управляє компанія з управління активами. Станом на 31 грудня 2007 та 2006 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 2016 році.

Станом на 31 грудня 2007 р. державні облігації балансовою вартістю 59 657 тис. грн. були передані в заставу як забезпечення за короткостроковим кредитом, отриманим від одного українського банку (2006 р. – 55 798 тис. грн. як забезпечення за короткостроковим кредитом, отриманим від НБУ).

Номінальні процентні ставки та строки погашення цінних паперів є такими:

	<u>2007 р.</u>		<u>2006 р.</u>	
	%	<i>Строк погашення</i>	%	<i>Строк погашення</i>
Корпоративні облігації	15%-18%	2008-2012	14%-18%	2007-2011
Державні облігації	6%-12%	2008-2009	6%-12%	2007-2009

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

8. Кошти в кредитних установах

Кошти в кредитних установах включають:

	<u>2007 р.</u>	<u>2006 р.</u>
Міжбанківські кредити	95 950	62 452
Гарантійні депозити	3 921	10 203
Усього кошти в кредитних установах	<u>99 871</u>	<u>72 655</u>

Станом на 31 грудня 2007 р. гарантійні депозити включають суму, еквівалентну 3 921 тис. грн., розміщену у двох українських банках на рахунках у доларах США з метою забезпечення операцій з платіжними картками та перерахування коштів (2006 р. – сума у 3 636 тис. грн., та сума, еквівалентна 6 567 тис. грн. на гривневих рахунках та рахунках у доларах США відповідно). Як правило, проценти по таких депозитах не нараховуються.

Станом на 31 грудня 2007 р. міжбанківські кредити являють собою суму, еквівалентну 95 950 тис. грн., розміщену в якості стабілізаційних кредитів у доларах США у чотирьох банках-резидентах країн ОЕСР в межах спеціальної короткострокової кредитної лінії, отриманої від банку-акціонера (2006 р. – нуль). Див. Примітку 16.

9. Кредити клієнтам

Кредити клієнтам включають:

	<u>2007 р.</u>	<u>2006 р.</u>
Корпоративні клієнти	2 672 627	1 914 622
Роздрібні клієнти	906 612	590 877
	3 579 239	2 505 499
Мінус – Резерв на знецінення	(148 633)	(127 138)
Усього кредити клієнтам	<u>3 430 606</u>	<u>2 378 361</u>

Резерв на знецінення кредитів клієнтам

Звірку резерву на знецінення кредитів клієнтам за класами наведено нижче:

	<i>Корпоративні клієнти 2007 р.</i>	<i>Роздрібні клієнти 2007 р.</i>	<i>Разом 2007 р.</i>
Станом на 1 січня 2007 р.	123 180	3 958	127 138
Витрати за рік	6 786	14 878	21 664
Курсові різниці	140	126	266
Списані суми	(435)	-	(435)
Станом на 31 грудня 2007 р.	<u>129 671</u>	<u>18 962</u>	<u>148 633</u>
Знецінення на індивідуальній основі	43 808	14 248	58 056
Знецінення на сукупній основі	85 863	4 714	90 577
	<u>129 671</u>	<u>18 962</u>	<u>148 633</u>
Сума кредитів, визначених знеціненими на індивідуальній основі, до вирахування суми резерву, оціненого на індивідуальній основі	<u>261 269</u>	<u>28 027</u>	<u>289 296</u>

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

9. Кредити клієнтам (продовження)

	<i>Корпоративні клієнти 2006 р.</i>	<i>Роздрібні клієнти 2006 р.</i>	<i>Разом 2006 р.</i>
Станом на 1 січня 2006 р.	109 663	6 826	116 489
Витрати за рік	15 036	(2 017)	13 019
Курсові різниці	489	(673)	(184)
Списані суми	(2 008)	(178)	(2 186)
Станом на 31 грудня 2006 р.	123 180	3 958	127 138
Знецінення на індивідуальній основі	46 705	-	46 705
Знецінення на сукупній основі	76 475	3 958	80 433
	123 180	3 958	127 138
Сума кредитів, визначених знеціненнями на індивідуальній основі, до вирахування суми резерву, оціненого на індивідуальній основі	152 862	-	152 862

Справедлива вартість застави, наданої Банку в якості забезпечення за кредитами, які було визнано знеціненнями на індивідуальній основі станом на 31 грудня 2007 р. складає 63 943 тис. грн. (2006 р. - 72 547 тис. грн.). Відповідно до законодавства України, кредити підлягають списанню лише за рішенням Правління та, у окремих випадках, згідно з відповідним судовим рішенням.

Застава та інші інструменти для зниження кредитного ризику

Вартість та вид застави, яка вимагається, залежить від оцінки кредитного ризику контрагента. Існують відповідні інструкції стосовно прийнятності застави та параметрів її оцінки.

Основні типи застави, що приймається у забезпечення, є наступними:

- Стосовно надання позики шляхом придбання цінних паперів, а також операцій зворотного репо – грошові кошти або цінні папери,
- Стосовно комерційних кредитів - майнові права на нерухомість, запаси та дебіторську заборгованість,
- Стосовно роздрібних кредитів – застава житлової нерухомості.

Крім того, Банк отримує гарантії материнських компаній щодо кредитів, наданих їх дочірнім компаніям.

Керівництво здійснює моніторинг ринкової вартості застави, вимагає додаткової застави згідно з базовими угодами, а також здійснює моніторинг ринкової вартості застави, що отримана, при перевірці достатності резерву під зменшення корисності кредитів.

Протягом року Банк вступив у володіння спорудами невикористаного призначення, оцінена вартість яких складає 280 тис. грн.. На сьогодні вказані приміщення перебувають у процесі продажу. Згідно з політикою Банку, застава, яка перейшла у власність Банку, підлягає продажу. Виручка від реалізації майна спрямовується на погашення суми заборгованості. Як правило, Банк не використовує приміщення, які перейшли у його власність, для потреб своєї діяльності.

Концентрація кредитів клієнтам

Станом на 31 грудня 2007 р. сума кредитів, видана десятьом найбільшим позичальникам Банку становила 363 454 тис. грн. (або 10% від загальної суми кредитного портфелю) (2006 р. – 253 056 тис. грн. або 13%). За цими кредитами було сформовано резерв у сумі 9 127 тис. грн. (2006 р. – 25 087 тис. грн.).

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

9. Кредити клієнтам (продовження)

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

	<i>2007 р.</i>	<i>%</i>	<i>2006 р.</i>	<i>%</i>
Торгівля	931 882	26,0	761 301	30,4
Нецільові та споживчі кредити фізичним особам	459 936	12,9	157 884	6,3
Сільське господарство і харчова промисловість	430 913	12,0	305 606	12,2
Промислове виробництво	414 897	11,6	356 540	14,2
Іпотечні кредити на придбання житлової нерухомості	278 655	7,8	275 559	11,0
Нерухомість та будівництво	214 810	6,0	112 770	4,5
Сектор послуг	184 798	5,2	82 559	3,3
Кредити на придбання автомобілів	168 021	4,7	157 434	6,3
Фінансові послуги	101 185	2,8	42 665	1,7
Спорт та відпочинок	92 784	2,6	72 035	2,9
Транспорт	85 909	2,4	58 019	2,3
Поліграфія	64 839	1,8	28 067	1,1
Видобування корисних копалин	42 281	1,2	23 768	1,0
Науково-дослідні роботи	26 501	0,7	8 724	0,4
Енергетика	17 819	0,5	5 995	0,2
Телекомунікації	4 800	0,1	18 267	0,7
Інші галузі	59 209	1,7	38 306	1,5
	3 579 239	100	2 505 499	100
Мінус: Резерв на знецінення	(148 633)		(127 138)	
Усього кредити клієнтам	3 430 606		2 378 361	

10. Необоротні активи, утримувані для продажу

Станом на 31 грудня 2007 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 2008 року. Станом на 31 грудня 2007 р. справедлива вартість цих активів за вирахуванням кошторисних витрат на їх реалізацію становила 10 509 тис. грн. (станом на 31 грудня 2006 р. -15 771 тис. грн.).

11. Основні засоби

Рух основних засобів був таким:

	<i>Нерухоме майно</i>	<i>Комп'ютери та обладнання</i>	<i>Меблі та інше</i>	<i>Транспортні засоби</i>	<i>Незавершене будівництво</i>	<i>Всього</i>
Первісна вартість						
31 грудня 2006 р.	102 524	73 768	30 091	8 812	44 016	259 211
Надходження	577	-	11 995	4 096	145 151	161 819
Трансфери	31 465	48 637	6 653	-	(86 755)	-
Вибуття	(71)	(1 769)	(1 246)	(1 318)	-	(4 404)
31 грудня 2007 р.	134 495	120 636	47 493	11 590	102 412	416 626
Накопичена амортизація						
31 грудня 2006 р.	13 427	27 428	14 000	4 777		59 632
Нараховано за рік	2 331	10 262	7 026	1 535		21 154
Вибуття	(8)	(1 658)	(1 132)	(1 339)		(4 137)
31 грудня 2007 р.	15 750	36 032	19 894	4 973		76 649
Залишкова вартість:						
31 грудня 2006 р.	89 097	46 340	16 091	4 035	44 016	199 579
31 грудня 2007 р.	118 745	84 604	27 599	6 617	102 412	339 977

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

11. Основні засоби (продовження)

	<i>Нерухоме майно</i>	<i>Комп'ютери та обладнання</i>	<i>Меблі та інше</i>	<i>Транс- портні засоби</i>	<i>Незавершене будівництво</i>	<i>Всього</i>
Первісна вартість						
31 грудня 2006 р.	90 587	48 708	19 984	5 668	1 259	166 206
Надходження	-	4 766	10 873	3 566	77 968	97 173
Трансфери	12 150	23 061	-	-	(35 211)	-
Вибуття	(213)	(2 767)	(766)	(422)	-	(4 168)
31 грудня 2007 р.	102 524	73 768	30 091	8 812	44 016	259 211
Накопичена амортизація						
31 грудня 2006 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 2007 р.	13 427	27 428	14 000	4 777	-	59 632
Залишкова вартість:						
31 грудня 2006 р.	79 793	26 486	9 512	1 542	1 259	118 592
31 грудня 2007 р.	89 097	46 340	16 091	4 035	44 016	199 579

Станом на 31 грудня 2007 р. нерухоме майно включає будівлі, які займає Банк, балансовою вартістю 102 415 тис. грн., поліпшення орендованого майна балансовою вартістю 15 467 тис. грн. та землю балансовою вартістю 863 тис. грн. (2006 р. – 79 969 тис. грн., 8 230 тис. грн. та 898 тис. грн. відповідно). Вартість землі не підлягає амортизації.

Станом на 31 грудня 2007 р. первісна вартість повністю амортизованих основних засобів, які все ще перебувають в експлуатації, становила 29 165 тис. грн (2006 р. – 20 317 тис. грн.).

12. Нематеріальні активи

Рух нематеріальних активів був таким:

	<i>Первісна вартість</i>	<i>Накопичена амортизація</i>	<i>Залишкова вартість</i>
31 грудня 2005 р.	6 462	(2 906)	3 556
Надходження / (нарахування) за рік	3 101	(1 259)	1 842
31 грудня 2006 р.	9 563	(4 165)	5 398
Надходження / (нарахування) за рік	12 794	(2 528)	10 266
Вибуття	(46)	41	(5)
31 грудня 2007 р.	22 311	(6 652)	15 659

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

13. Резерви на знецінення інших активів та інші резерви

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

	<i>Цінні папери</i>	<i>Кошти в кредитних установах</i>	<i>Інші активи</i>	<i>Гарантії та потенційні зобов'язання</i>	<i>Всього</i>
31 грудня 2005 р.	204	36	3 908	441	4 589
Курсові різниці	-	5	20	429	454
Нарахування / (зменшення)	9	(41)	962	(405)	525
Списання	(149)	-	(71)	-	(220)
31 грудня 2006 р.	64	-	4 819	465	5 348
Курсові різниці	-	-	115	(9)	106
Нарахування	116	-	1 458	439	2 013
Списання	-	-	(601)	-	(601)
31 грудня 2007 р.	180	-	5 791	895	6 866

Резерви на знецінення певних активів зменшують вартість відповідних активів. Резерви по гарантіях та потенційних зобов'язаннях відображаються як зобов'язання.

14. Інші активи та зобов'язання

Інші активи включають:

	<i>2007 р.</i>	<i>2006 р.</i>
Передоплати за основні засоби	13 723	11 847
Передоплати за матеріали	6 858	12 829
Дебіторська заборгованість клієнтів	3 882	1 624
Передоплата за податками, іншими, ніж податок на прибуток	2 938	2 914
Матеріали	1 141	1 229
Дебіторська заборгованість стосовно реалізованої застави	1 034	1 384
Кошти, видані кур'єрам для доставки клієнтам	676	1 332
Транзитні рахунки	613	6 043
Розрахунки за операціями з цінними паперами	294	689
Інше	343	2 921
	31 502	42 812
Мінус: Резерв на знецінення (Примітка 13)	(5 791)	(4 819)
Усього інші активи	25 711	37 993

Станом на 31 грудня 2007 р. передоплати за податками іншими, ніж податок на прибуток, включали 2 797 тис. грн. податку на додану вартість стосовно застави по наданих Банком кредитах, прийнятої на баланс Банку в результаті її відчуження і класифікованої як необоротні активи, утримувані для продажу (2006 р. - 2 858 тис. грн.).

Банк виступає агентом 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.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

14. Інші активи та зобов'язання (продовження)

Інші зобов'язання включають:

	<u>2007 р.</u>	<u>2006 р.</u>
Кредиторська заборгованість за комунальні та інші послуги	6 002	3 708
Кредиторська заборгованість із заробітної плати персоналу	3 199	1 425
Кредиторська заборгованість з внесків до Фонду гарантування вкладів фізичних осіб	2 158	1 300
Транзитні рахунки	296	623
Резерв по зобов'язаннях	909	465
Кредиторська заборгованість перед бюджетом з інших податків	357	222
Інше	850	1 201
Total other liabilities	<u>13 771</u>	<u>8 944</u>

Транзитні рахунки використовуються для операцій з платіжними картками, чеками та операцій з переказу грошових коштів через міжнародні системи переказу.

15. Оподаткування

Витрати з податку на прибуток включають:

	<u>2007 р.</u>	<u>2006 р.</u>
Витрати з поточного податку на прибуток	14 283	14 285
Витрати/(пільга) з відстроченого податку на прибуток	(7 635)	1 245
Витрати з податку на прибуток	<u>6 648</u>	<u>15 530</u>

В 2007 році податок на прибуток в Україні стягувався за ставкою 25% з оподаткованого доходу, зменшеного на суму валових витрат (2006 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:

	<u>2007 р.</u>	<u>2006 р.</u>
Прибуток до оподаткування	<u>16 090</u>	<u>42 762</u>
Теоретично обчислена сума податку при застосуванні нормативної ставки (25 %)	4 022	10 691
Вплив переоцінки основних засобів для цілей оподаткування	(490)	(476)
Витрати, що не відносяться на валові витрати	4 208	3 335
Зміна резерву з відстроченого податкового активу	-	2 780
Зменшення бази оподаткування	(1 092)	(800)
Витрати з податку на прибуток	<u>6 648</u>	<u>15 530</u>

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

15. Оподаткування (продовження)

Відстрочені податкові активи та зобов'язання включають:

	<i>Виникнення та сторнування тимчасових різниць у звіті</i>		
	<i>2007 р.</i>	<i>про прибутки і збитки</i>	<i>2006 р.</i>
Податковий ефект тимчасових різниць, що не підлягають оподаткуванню:			
Резерв на покриття збитків від знецінення та інших збитків	22 592	5 568	17 024
Кошти клієнтів	3 118	3 118	-
Оцінка справедливої вартості цінних паперів	3 283	3 283	-
Відстрочені податкові активи	28 993	11 969	17 024
Податковий ефект тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню:			
Оцінка справедливої вартості цінних паперів	(1 189)	(1 030)	(159)
Основні засоби	(5 510)	(3 304)	(2 206)
Відстрочений податок, чиста позиція	(6 699)	(4 334)	(2 365)
Мінус – резерв на покриття збитків	22 294	7 635	14 659
Відстрочений податковий актив, чиста вартість	-	-	-
Відстрочений податок, чиста позиція	22 294	7 635	14 659

	<i>Виникнення та сторнування тимчасових різниць у звіті</i>		
	<i>2006 р.</i>	<i>про прибутки і збитки</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)
Відстрочений податок, чиста позиція	(2 365)	645	(3 010)
Мінус – резерв на покриття збитків	14 659	(4 025)	18 684
Відстрочений податковий актив, чиста вартість	-	2 780	(2 780)
Відстрочений податок, чиста позиція	14 659	(1 245)	15 904

16. Кошти кредитних установ

Кошти кредитних установ включають:

	<i>2007 р.</i>	<i>2006 р.</i>
Поточні рахунки	2 743	3 953
Строкові депозити та кредити	793 526	517 972
Договори репо	60 000	-
Усього кошти кредитних установ	856 269	521 925

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

16. Кошти кредитних установ (продовження)

Станом на 31 грудня 2007 р., до поточних рахунків кредитних установ було включено 2 016 тис. грн., розміщених банком-акціонером (2006 р. – 2 987 тис. грн.).

Станом на 31 грудня 2007 р. Банк отримав 55 141 тис. грн. від ЄБРР за кредитною угодою для фінансування франчайзингової мережі однієї міжнародної компанії (2006 р. – 15 253 тис. грн.).

Станом на 31 грудня 2007 р., строкові депозити та кредити включали кредити на суму 228 675 тис. грн., отримані від трьох банків країн-членів ОЕСР та використані для фінансування акредитивів та кредитів клієнтам (2006 р. – 169 233 тис. грн., отримані від двох банків країн-членів ОЕСР).

Станом на 31 грудня 2007 р., строкові депозити та кредити включали кредит на суму 142 037 тис. грн., отриманий від однієї небанківської фінансової установи-резидента США для фінансування імпортих операцій клієнтів Банку (2006 р. – 86 681 тис. грн.).

Станом на 31 грудня 2007 р. строкові кредити та депозити включали суму, еквівалентну 95 950 тис. грн., отриману у доларах США за спеціальною кредитною лінією від банку-акціонера та використану на надання стабілізаційних кредитів чотирьом банкам країн-членів ОЕСР (2006 р. – нуль). Відповідні суми включені до міжбанківських кредитів, наданих чотирьом банкам країн-членів ОЕСР (див. Примітку 8).

17. Кошти клієнтів

Кошти клієнтів включають:

	<u>2007 р.</u>	<u>2006 р.</u>
Поточні рахунки		
- Юридичні особи	542 750	351 071
- Фізичні особи	306 869	224 714
	849 619	575 785
Строкові депозити		
- Юридичні особи	617 085	546 409
- Фізичні особи	1 694 079	1 257 359
	2 311 164	1 803 768
Всього кошти клієнтів	3 160 783	2 379 553

Станом на 31 грудня 2007 р. кошти юридичних осіб на суму 416 214 тис. грн. (36%) належали десяти найбільшим клієнтам (2006 р. - 396 125 тис. грн. (48%)).

Станом на 31 грудня 2007 р. до строкових депозитів клієнтів включено депозити у сумі 135 242 тис. грн., утримувані в якості застави по кредитах клієнтам та 3 410 тис. грн., утримувані в якості застави по зобов'язаннях з кредитування (2006 р. – 117 713 тис. грн. та 522 тис. грн. відповідно). Додатково, депозити у сумі 5 466 тис. грн. були утримувані в якості застави по потенційних зобов'язаннях за наданими гарантіями, акцептами та виставленими акредитивами (2006 р. – 11 340 тис. грн.).

Згідно з українським законодавством, Банк зобов'язаний здійснити виплату за строковими депозитами фізичних осіб на вимогу вкладника. У випадку дострокової виплати за депозитом, виплата процентів здійснюється за ставками, що діють для депозитів на вимогу, якщо інше не передбачене договором.

18. Субординований борг

Станом на 31 грудня субординований борг складався з наступного:

	<i>Ефективна ставка відсотка 2007 р.</i>	<i>Сума боргу 2007 р.</i>	<i>Сума боргу 2006 р.</i>
7,000 тис. дол. США з плаваючою ставкою і строком погашення у 2013 р.	Лібор 1 міс.+ 3%	35 601	35 603
7,500 тис. дол. США з плаваючою ставкою і строком погашення у 2013 р.	Лібор 1 міс.+ 3%	38 144	38 148
7,500 тис. дол. США з плаваючою ставкою і строком погашення у 2015 р.	Лібор 1 міс. + 2,3%	38 119	-
		111 864	73 751

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

18. Субординований борг (продовження)

Три довгострокові кредити, як вказано вище, були отримані Банком у серпні 2005 р., грудні 2005 р. та січні 2007 р. відповідно від РКО ВР S.A. Ці кредити є субординованими щодо вимог усіх інших кредиторів.

19. Цінні папери власного боргу

Станом на 31 грудня 2007 р. цінні папери власного боргу папери являють собою 25 000 бездокументарних неконвертованих облігацій з номінальною ставкою 13,75% номінальною вартістю 1 грн. за облігацію та зі строком погашення 20 лютого 2012 р. Станом на 31 грудня 2007 р. балансова вартість випущених облігацій становила 25 400 тис. грн. (2006 р. – нуль). Номінальні ставки відсотка за облігаціями підлягають щорічному перегляду. Станом на 31 грудня 2007 р. ефективна ставка відсотка за облігаціями становила 13,81%. Облігації підлягають достроковому викупу за номіналом на вимогу власника протягом лютого кожного року до дати погашення..

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2007 р., Банк викупив та повторно продав випущені облігації загальною номінальною вартістю 13 000 тис. грн.

20. Капітал

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

	<i>Кількість акцій</i>	<i>Номінальна Сума</i>	<i>Поправка на інфляцію</i>	<i>Усього</i>
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.	21 929 946 916	219 299	54 008	273 307
Збільшення статутного капіталу	17 675 000 000	176 750	-	176 750
31 грудня 2007 р.	39 604 946 916	396 049	54 008	450 057

В травні 2007 р. акціонери Банку затвердили додаткову емісію 17 675 000 000 простих акцій. Цю емісію було зареєстровано Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку та НБУ 12 червня 2007 р. та 30 серпня 2007 р. відповідно.

Станом на 31 грудня 2007 р. зареєстрований статутний капітал Банку складав 39 604 946 916 (2006 р. – 21 929 946 916) простих акцій номінальною вартістю 0,01 грн. за акцію. Всі прості акції мають рівні права при голосуванні. Станом на 31 грудня 2007 р. 39 604 946 916 акцій було випущено, повністю сплачено та зареєстровано (2006 р. – 21 929 946 916 акцій).

Частки акціонерів у капіталі Банку розподілялись таким чином:

Акціонер	2007 р.	2006 р.
РКО ВР S.A.	98,2%	69,9%
ЄБРР	0,0%	28,2%
Інші (акціонери-резиденти та нерезиденти)	1,8%	1,9%
	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 2007 р. в нормативній звітності Банку були відображені резерви, що підлягають розподілу, в розмірі 1 786 тис. грн. (2006 р. – 23 159 тис. грн.) та резерви, що не підлягають розподілу в розмірі 38 403 тис. грн. (2006 р. - 15 245 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.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

21. Чисті комісійні доходи

Чисті комісійні доходи включають:

	<u>2007 р.</u>	<u>2006 р.</u>
Розрахунково-касове обслуговування	47 627	37 711
Операції з конвертації валют	10 861	8 835
Кредитне обслуговування	9 458	11 383
Операції з гарантіями та акредитивами	4 282	2 632
Операції з цінними паперами	237	756
Інше	404	245
Комісійні доходи	<u>72 869</u>	<u>61 562</u>
Розрахунково-касове обслуговування	(1 444)	(2 725)
Операції з гарантіями та акредитивами	(1 428)	(1 166)
Операції з конвертації валют	(8)	(64)
Інше	(795)	(1 215)
Комісійні витрати	<u>(3 675)</u>	<u>(5 170)</u>
Чисті комісійні доходи	<u><u>69 194</u></u>	<u><u>56 392</u></u>

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

Заробітна плата та інші виплати працівникам включають:

	<u>2007 р.</u>	<u>2006 р.</u>
Заробітна плата та інші виплати працівникам	70 604	44 820
Нарахування на заробітну плату	22 850	13 953
Усього заробітна плата та інші виплати працівникам	<u><u>93 454</u></u>	<u><u>58 773</u></u>

Загальна сума заробітної плати та інших виплат членам Правління Банку за 2007 р. склала 3 538 тис. грн. (2006 р. – 3 021 тис. грн.).

Інші адміністративні та операційні витрати включають:

Оренда та утримання приміщень	37 631	18 188
Витрати на охорону	10 424	5 285
Офісні витрати	10 073	7 344
Відрахування до фонду гарантування депозитів фізичних осіб	8 022	4 912
Витрати на комп'ютерну обробку інформації	7 439	4 660
Витрати на ремонт та обслуговування	7 350	5 139
Юридичні та консультаційні послуги	6 328	3 606
Витрати на маркетинг та рекламу	4 996	6 239
Послуги зв'язку	4 348	3 270
Витрати на відрядження	3 872	2 605
Страхування	2 685	860
Комісійна винагорода агентам	2 647	2 483
Втрати при первісному визнанні корпоративних кредитів	2 635	-
Корегування справедливої вартості активів, утримуваних для продажу	1 545	-
Операційні податки	1 152	1 305
Інкасаторські послуги	1 200	816
Благодійна діяльність	1 365	627
Штрафи нараховані	82	37
Інше	7 390	4 445
Усього інші адміністративні та операційні витрати	<u><u>121 184</u></u>	<u><u>71 821</u></u>

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

23. Фактичні та потенційні зобов'язання**Юридичні аспекти**

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

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. 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.

Нещодавні події в Україні вказують на те, що податкові органи займають більш тверду позицію стосовно власних інтерпретацій законодавства та своїх оцінок. В результаті існує можливість того, що операції й та види діяльності, які не були оскаржені контролюючими органами в минулому, будуть поставлені під сумнів. Таким чином, можливе додаткове нарахування значних сум податків, штрафів та процентів. Фіскальні періоди, що можуть бути піддані перевірці податковими органами включають три роки, що передують перевірці. За певних умов перевірки можуть стосуватися довших періодів.

Визначення сум і ймовірності настання негативних наслідків можливих незаявлених позовів не є доцільним.

Станом за 31 грудня 2007 р. керівництво вважає, що його тлумачення положень законодавства, які регулюють діяльність Банку, є правильним, і що стан Банк повністю дотримувався вимог законодавства і сплатив усі необхідні податки і збори.

Фактичні та потенційні фінансові зобов'язання

Станом на 31 грудня фактичні та потенційні фінансові зобов'язання Банку включали наступне:

	<u>2007 р.</u>	<u>2006 р.</u>
Кредитні зобов'язання		
Зобов'язання з кредитування	245 061	96 931
Вексельні гарантії	38 455	42 899
Гарантії	33 922	17 763
Акредитиви	25 180	13 505
	342 618	171 098
Зобов'язання з операційної оренди		
До 1 року	32 449	24 960
Від 1 до 5 років	85 309	70 492
Понад 5 років	2 728	8 779
	120 486	104 231
Зобов'язання з капітальних вкладень	9 534	-
Мінус резерви (Примітка 13)	(895)	(465)
Мінус грошові кошти в заставі під акредитиви і гарантії	(5 466)	(11 340)
Фактичні та потенційні фінансові зобов'язання	466 277	263 524

Вексельні гарантії надаються стосовно векселів, виданих клієнтами Банку податковим органам.

Банк заключив договори комерційної оренди приміщень та обладнання. Середній строк дії таких договорів складає від одного до п'яти років. Такі договори містять умови поновлення, але не містять умов щодо викупу або перегляду ціни. Поновлення відбувається в момент закінчення строку дії певного договору, якщо інше не погоджено сторонами. Підписання таких орендних договорів не накладає на орендаря жодних обмежень.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

23. Фактичні та потенційні зобов'язання (продовження)

Фінансові зобов'язання

Банк виступає стороною за угодами з Європейським банком реконструкції та розвитку (див. Примітку 16), 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 2007 р. Банк виконав ці зобов'язання.

Страховання

Майно банку застраховане від фізичних пошкоджень, загибелі або втрати в українській страховій компанії на суму 495 974 тис. грн. (2006 р. - 100 023 тис. грн.).

24. Управління фінансовими ризиками

Вступ

Банківській діяльності притаманний ризик, яким управляють за допомогою постійного процесу виявлення, оцінки та контролю ризиків, з урахуванням лімітів ризику та інших засобів контролю. Процес управління ризиками є вирішальним для постійної прибутковості Банку, а кожний співробітник Банку несе відповідальність за вплив ризиків, що мають відношення до його обов'язків. Банк наражається на кредитний ризик, ризик ліквідності та ринковий ризик. Банк також наражається на операційні ризики.

Незалежний процес контролю ризиків не включає бізнес-ризиків, такі як зміни в операційному середовищі, технологіях та галузі. Ці ризики контролюються за допомогою процесу стратегічного планування Банку.

Структура управління ризиками

Остаточну відповідальність за виявлення та контроль ризиків несе Правління. При цьому Банк має окремі незалежні органи, що відповідають за управління ризиками та їх контроль.

Правління

Правління відповідає за загальний підхід до управління ризиками і затвердження стратегії та принципів управління ризиками.

Комітет з управління активами і пасивами

Комітет з управління активами і пасивами несе відповідальність за визначення загальної структури активів і пасивів Банку на основі оцінки ризику ліквідності, ринкового ризику, валютного ризику, процентного ризику, кредитного ризику.

Оцінка кредитного ризику

Департамент оцінки кредитного ризику несе відповідальність за оцінку, контроль та моніторинг ризиків, пов'язаних з діяльністю Банку з кредитування та видачі позабалансових зобов'язань. Крім того, департамент оцінки кредитного ризику відповідальний за моніторинг якості кредитного портфелю та оцінку резервів на знецінення кредитів і дебіторської заборгованості.

Оцінка фінансового ризику

Департамент оцінки фінансового ризику несе відповідальність за впровадження ефективної політики і процедур управління фінансовим та кредитним ризиком, пов'язаними з діяльністю Банку у короткостроковому і довгостроковому періодах. Департамент оцінки фінансового ризику відповідає за управління валютним ризиком, процентним ризиком та ризиком ліквідності, яким підданий Банк.

Внутрішній аудит

Процеси управління ризиками в Банку щорічно перевіряються службою внутрішнього аудиту, яка перевіряє як достатність процедур, так і дотримання Банком цих процедур. Служба внутрішнього аудиту обговорює результати всіх перевірок з керівництвом і доповідає Ревізійній комісії про встановлені факти та рекомендації.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

24. Управління фінансовими ризиками (продовження)

Вступ (продовження)

Система оцінки ризиків та звітування

Оцінка ризиків Банку здійснюється за допомогою методів, що відображають як передбачувані збитки, що, ймовірно, виникнуть за звичайних обставин, та непередбачувані збитки, що є попередньою оцінкою остаточних фактичних збитків на основі статистичних моделей. У моделях використовуються імовірності, отримані з історичного досвіду, скориговані для відображення економічного середовища.

Моніторинг та контроль ризиків переважно здійснюється на основі лімітів, встановлених Банком. Ці ліміти відображають бізнес-стратегію та ринкове середовище Банку, а також рівень ризику, що Банк готовий взяти на себе, з приділенням додаткової уваги певним галузям. Крім цього, Банк контролює та оцінює загальну здатність протистояти ризикам стосовно сукупного впливу ризиків всіх типів та в усіх видах діяльності.

Інформація, отримана за всіма видами діяльності, вивчається та обробляється з метою аналізу, контролю та виявлення ризиків на ранніх етапах. Ця інформація подається на розгляд Правлінню, Комітету з управління активами і пасивами, керівникам відповідних підрозділів. Такі звіти включають інформацію щодо сукупного кредитного ризику, прогнозів кредитного ризику, винятків стосовно лімітів ризику, коефіцієнтів ліквідності та змін у характеристиках ризику. Щомісяця складаються детальні звіти стосовно ризиків, пов'язаних з певними галузями економіки та клієнтами. Щоквартально старший управлінський персонал оцінює достатність резерву для відшкодування можливих збитків Банку від кредитних операцій. Раз на квартал Правління отримує детальний звіт про ризики, що має на меті надати всю необхідну інформацію для того, щоб Правління могло оцінити ризики Банку та зробити певні висновки.

На всіх рівнях в системі Банку складаються та розповсюджуються спеціальні звіти щодо ризиків з метою забезпечення доступу всіх підрозділів до детальної, необхідної та актуалізованої інформації.

Для членів Правління та всіх інших відповідних співробітників проводяться щоденні брифінги щодо застосування ринкових лімітів, ризиків, пов'язаних з інвестиційним портфелем та ліквідністю, а також розвитку ситуації з іншими ризиками.

Зниження ризику

Частиною загального управління ризиками є використання Банком різноманітних інструментів управління позиціями, що виникають внаслідок зміни процентних ставок, обмінних курсів іноземних валют, кредитного ризику, а також позицій по прогнозованих угодах.

Банк активно використовує заставу для зниження своїх кредитних ризиків (більш детальна інформація наведена нижче).

Надмірна концентрація ризиків

Концентрація виникає у випадку, коли декілька контрагентів здійснюють аналогічну господарську діяльність або діяльність в одному географічному регіоні або мають подібні економічні характеристики, що обумовлюють їх здатність виконувати договірні зобов'язання, які зазнають однакового впливу змін в економічних, політичних або інших умовах. Концентрація вказує на відповідну чутливість результатів діяльності Банку до змін, що мають вплив на конкретну галузь чи географічний регіон.

З метою уникнення надмірної концентрації ризиків, внутрішні політика і процедури Банку включають конкретні інструкції щодо зосередження уваги на збереженні диверсифікованого портфелю. Визначена концентрація кредитних ризиків контролюється і управляється належним чином.

Кредитний ризик

Кредитний ризик – це ризик понесення Банком збитку в результаті невиконання договірних зобов'язань клієнтами або контрагентами. Банк здійснює управління та контроль кредитного ризику шляхом встановлення лімітів на суму ризику, який він готовий взяти на себе, стосовно окремих контрагентів і географічної та галузевої концентрації, а також шляхом контролю ризиків, пов'язаних з такими лімітами.

Банк запровадив процес перевірки якості кредитів для забезпечення завчасного виявлення можливих змін кредитоспроможності контрагентів, включаючи регулярний перегляд забезпечення. Ліміти стосовно контрагентів встановлюються шляхом застосування системи класифікації кредитного ризику, яка встановлює рейтинг ризику для кожного контрагенту. Рейтинги ризику підлягають регулярному перегляду. Процес перевірки якості кредитів дозволяє Банку оцінювати потенційний збиток в результаті ризиків, на які він наражається, та вживати відповідні дії для усунення недоліків.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

24. Управління фінансовими ризиками (продовження)**Кредитний ризик (продовження)***Ризики по зобов'язаннях, пов'язаних з кредитуванням*

Банк надає своїм клієнтам гарантії, за якими Банк має здійснювати платежі від імені відповідних клієнтів. Суми таких платежів стягуються з клієнтів на умовах акредитиву. Зазначені гарантії наражають Банк на ризики, подібні до кредитних ризиків, які знижуються шляхом застосування аналогічних процедур і принципів контролю.

У наведеній нижче таблиці зазначені максимальні показники кредитного ризику за статтями балансу. Максимальний ризик представлений загальною сумою, без урахування ефекту зниження ризику шляхом укладення генеральних угод про взаємозалік та договорів застави.

	<i>Примітки</i>	<i>Максимальний розмір ризику 2007 р.</i>	<i>Максимальний розмір ризику 2006 р.</i>
Грошові кошти та їх еквіваленти (за винятком готівкових коштів)	6	255 205	265 771
Торгові цінні папери	7	208 516	136 376
Заборгованість кредитних установ	8	99 871	72 655
Кредити клієнтам	9	3 430 606	2 378 361
Фінансові інвестиції		30	929
Інші активи	14	18 891	33 850
Фактичні та потенційні фінансові зобов'язання	23	471 743	274 864
Сукупний кредитний ризик		4 484 862	3 162 806

У разі відображення фінансових інструментів за справедливою вартістю, суми, наведені вище, являють собою поточний кредитний ризик, але не максимальний ризик, що може виникнути у майбутньому в результаті змін у вартості.

Більш детальна інформація стосовно максимального кредитного ризику за кожною категорією фінансових інструментів наведена у відповідних Примітках. Ефект зниження ризику в результаті отримання застави та застосування інших технік підвищення якості кредитів наведений нижче.

Кредитна якість за категоріями фінансових активів

Кредитна якість фінансових активів контролюється Банком шляхом встановлення внутрішніх кредитних рейтингів позичальників. У наведеній нижче таблиці відображено кредитну якість за категоріями активів, що стосуються статей балансу, пов'язаних з кредитуванням, на основі системи кредитних рейтингів Банку.

	<i>Примітки</i>	<i>Не прострочені і не знецінені</i>			<i>Прострочені або знецінені на індивідуальній основі</i>		<i>Всього 2007 р.</i>
		<i>Високий рейтинг 2007 р.</i>	<i>Стандартний рейтинг 2007 р.</i>	<i>Рейтинг нижче норми 2007 р.</i>			
Заборгованість кредитних установ	8	-	99 871	-	-	-	99 871
Кредити клієнтам	9						
Корпоративні кредити		1 416 706	629 623	82 067	544 231		2 672 627
Роздрібні кредити		739 395	65 109	7 662	94 447		906 613
		2 156 101	694 732	89 729	638 678		3 579 240
Фінансові інвестиції							
Наявні для продажу		-	-	-	98		98
Всього		2 156 101	794 603	89 729	638 776		3 679 209

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

24. Управління фінансовими ризиками (продовження)**Кредитний ризик (продовження)**

	Примітки	Не прострочені і не знецінені			Прострочені або знецінені на індивідуальній основі		Всього 2006 р.
		Високий рейтинг 2006 р.	Стандартний рейтинг 2006 р.	Рейтинг нижче норми 2006 р.	2006 р.	2006 р.	
Заборгованість кредитних установ	8	-	72 655	-	-	72 655	
Кредити клієнтам	9						
Корпоративні кредити		1 049 678	451 898	40 595	372 451	1 914 622	
Роздрібні кредити		513 035	36 123	12 061	29 658	590 877	
		1 562 713	488 021	52 656	402 109	2 505 499	
Фінансові інвестиції							
Наявні для продажу		-	895	-	98	993	
Всього		1 562 713	561 571	52 656	402 207	2 579 147	

Прострочені кредити клієнтів включають такі, що є простроченими лише протягом декількох днів. Аналіз терміну прострочення таких кредитів наведено нижче. Більшість прострочених кредитів не вважаються знеціненими.

Політика Банку передбачає ведення чітких та послідовних кредитних рейтингів за кредитним портфелем, що забезпечує цілеспрямоване управління відповідними ризиками та порівняння кредитних ризиків за всіма напрямками господарської діяльності, географічними регіонами та видами продуктів. Система рейтингів підтримується різними фінансовими аналітиками з урахуванням обробленої ринкової інформації для встановлення визначальних факторів оцінки пов'язаного з контрагентами ризику. Всі внутрішні рейтинги ризиків формуються спеціально для різних категорій і створюються згідно з рейтинговою політикою Банку. Відповідні рейтинги ризиків регулярно аналізуються та оновлюються щоквартально.

Аналіз прострочених, але не знецінених кредитів за строками, що минули з дати затримання платежу в розрізі категорій фінансових активів

	Менше 30 днів 2007 р.	31 - 60 днів 2007 р.	61 - 90 днів 2007 р.	Більше 90 днів 2007 р.	Всього 2007 р.
Кредити клієнтам					
Корпоративні кредити	45 240	4 474	-	33 200	82 914
Роздрібні кредити	1 496	1 098	528	49 330	52 452
Всього	46 736	5 572	528	82 530	135 366
	Менше 30 днів 2006 р.	31 - 60 днів 2006 р.	61 - 90 днів 2006 р.	Більше 90 днів 2006 р.	Всього 2006 р.
Кредити клієнтам					
Корпоративні кредити	1 368	10	-	5 362	6 740
Роздрібні кредити	3	7	-	14	24
Всього	1 371	17	-	5 376	6 764

Справедлива вартість застави, що її утримував Банк за простроченими, але не знеціненими кредитами станом на 31 грудня 2007 р. становила 59 160 тис. грн. (2006 р. - 4 035 тис. грн.). Деталі щодо видів утримуваної застави наведено у параграфі «Застава та інші інструменти для зниження кредитного ризику» Примітки 9.

Більш детальну інформацію щодо резерву на знецінення кредитів клієнтам наведено у Примітці 9.

*(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)***24. Управління фінансовими ризиками (продовження)****Кредитний ризик (продовження)***Балансова вартість за категоріями реструктуризованих фінансових активів*

У наведеній нижче таблиці представлено балансову вартість за категоріями реструктуризованих фінансових активів.

	<u>2007 р.</u>	<u>2006 р.</u>
Кредити клієнтам		
Корпоративні кредити	362 494	231 737
Роздрібні кредити	7 242	689
Всього	<u>369 736</u>	<u>232 426</u>

Аналіз знецінення

Основні міркування в ході аналізу знецінення кредитів включають визначення того, чи прострочені виплати основної суми заборгованості або процентів за кредитом більш ніж на 90 днів, чи відомо про будь-які труднощі з огляду на грошові потоки контрагентів, зниження кредитного рейтингу або порушення первісних умов відповідного договору. Банк здійснює аналіз знецінення у двох напрямках: створення резерву на знецінення на індивідуальній основі та на сукупній основі.

Резерв на знецінення, створений на індивідуальній основі

Банк визначає суму резерву на знецінення окремо за кожним суттєвим кредитом в індивідуальному порядку. Питання, що розглядаються при визначенні суми резерву, включають здійснимість бізнес-плану контрагента, його здатність підвищити продуктивність праці в разі виникнення фінансових труднощів, грошові надходження та очікувані виплати дивідендів в разі оголошення банкрутом, наявність іншої фінансової підтримки та можлива вартість продажу застави, а також часові рамки очікуваних грошових потоків. Збитки від знецінення оцінюються на кожну звітну дату, якщо будь-які непередбачені обставини не вимагають більшої уваги.

Резерв на знецінення, створений на сукупній основі

Банк визначає суму резерву на знецінення кредитів клієнтам, які не є окремо суттєвими (включаючи іпотечні кредити та незабезпечені споживчі кредити), а також суттєвих окремо кредитів, стосовно яких ще немає об'єктивних ознак знецінення на сукупній основі. Банк аналізує резерви на знецінення на кожну звітну дату, при цьому кожний кредитний портфель перевіряється окремо.

В ході аналізу резерву на знецінення на сукупній основі Банк враховує знецінення, що може мати місце у портфелі, навіть якщо немає об'єктивних ознак знецінення окремих кредитів. Збитки від знецінення визначаються з урахуванням такої інформації: збитки в портфелі у попередніх періодах, поточні економічні умови, відповідний проміжок часу між моментом можливого понесення збитку від знецінення та моментом визначення знецінення як такого, що потребує створення резерву в ході аналізу знецінення на індивідуальній основі, а також очікувані надходження та відшкодування в разі знецінення. Потім резерв на знецінення перевіряється керівним персоналом, відповідальним за кредитні операції, для забезпечення дотримання загальної політики Банку.

Аналіз фінансових гарантій та акредитивів і створення відповідних резервів здійснюється так само, як і аналіз кредитів.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

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

Географічну концентрацію монетарних активів та зобов'язань Банку наведено нижче:

	2007 р.			Всього
	Україна	Країни-члени ОЕСР	СНД та інші країни, які не є членами ОЕСР	
Активи:				
Грошові кошти та їх еквіваленти	355 408	77 797	5 844	439 049
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у звіті про прибутки і збитки	148 859	-	-	148 859
Кошти в кредитних установах	3 921	95 950	-	99 871
Кредити клієнтам	3 430 606	-	-	3 430 606
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	30	-	-	30
Цінні папери, надані в заставу за договорами «репо»	59 657	-	-	59 657
Інші монетарні активи	5 060	-	-	5 060
	4 003 541	173 747	5 844	4 183 132
Зобов'язання:				
Кошти кредитних установ	157 388	692 222	6 659	856 269
Кошти клієнтів	3 160 783	-	-	3 160 783
Субординований борг	-	111 864	-	111 864
Випущені боргові цінні папери	25 400	-	-	25 400
Інші монетарні зобов'язання	9 691	-	-	9 691
	3 353 262	804 086	6 659	4 164 007
Чиста балансова позиція	650 279	(630 339)	(815)	19 125
Чиста позабалансова позиція	466 277	-	-	466 277
	2006 р.			Всього
	Україна	Країни-члени ОЕСР	СНД та інші країни, які не є членами ОЕСР	
Активи:				
Грошові кошти та їх еквіваленти	292 082	117 552	2 674	412 308
Фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у звіті про прибутки і збитки	80 578	-	-	80 578
Кошти в кредитних установах	72 655	-	-	72 655
Кредити клієнтам	2 378 361	-	-	2 378 361
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	929	-	-	929
Цінні папери, надані в заставу за договорами «репо»	55 798	-	-	55 798
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

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

24. Управління фінансовими ризиками (продовження)**Ризик ліквідності та управління бюджетом**

Ризик ліквідності – це ризик неспроможності Банку виконати свої платіжні зобов'язання на дату їх погашення в ході звичайної господарської діяльності та в напружених умовах. Для обмеження цього ризику керівництво забезпечило диверсифіковані джерела фінансування додатково до основної депозитної бази, управляє активами з дотриманням принципів ліквідності та здійснює щоденний моніторинг майбутніх грошових потоків і ліквідності. Це включає оцінку очікуваних грошових потоків та наявність застави з високим рейтингом, яка може бути використана для забезпечення додаткового фінансування, за необхідності.

Банк утримує портфель різних активів, що можуть бути легко реалізовані в разі непередбаченого припинення грошових потоків. Банк також має спеціальні кредитні лінії, які він може використовувати з огляду на потреби ліквідності. Крім цього, Банк має грошовий депозит (обов'язковий резерв) в НБУ, сума якого залежить від розміру залучених від клієнтів коштів.

Банк оцінює ліквідність та управляє нею на основі певних нормативів ліквідності, встановлених НБУ. Станом за 31 грудня зазначені нормативи були такими:

	<i>2007 р., %</i>	<i>2006 р., %</i>
Н4 “Норматив миттєвої ліквідності” (активи, що підлягають отриманню або можуть бути реалізовані протягом одного дня / зобов'язання, що підлягають погашенню на вимогу)	43,02	40,48
Н5 “Норматив поточної ліквідності” (активи, що підлягають отриманню або можуть бути реалізовані протягом 31 дня / зобов'язання, що підлягають погашенню протягом 31 дня)	53,14	58,56
Н6 “Норматив короткострокової ліквідності” (активи, що підлягають отриманню протягом одного року / сума капіталу та зобов'язань, що підлягають погашенню протягом одного року)	21,72	26,47

Протягом минулого року Банк дотримувався вимог НБУ щодо рівня ліквідності.

Аналіз фінансових зобов'язань, згрупованих за строками від дати балансу до контрактної дати погашення

У наведеній нижче таблиці відображено види і строки погашення фінансових зобов'язань Банку станом на 31 грудня 2007 р. на основі договірних недисконтованих зобов'язань з виплати коштів. Виплати, що здійснюються по отриманні повідомлення, вважаються такими, що підлягають виплаті негайно. Однак Банк очікує, що багато клієнтів не вимагатимуть виплат на дату, коли Банк мав би здійснити виплату, і таблиця не відображає очікувані грошові потоки, про які свідчить історія утримування депозитів Банку.

Фінансові зобов'язання	<i>До 3</i>	<i>Від 3 до 12</i>	<i>Від 1 до 5</i>	<i>Більше</i>	
Станом за 31 грудня 2007 р.	<i>місяців</i>	<i>місяців</i>	<i>років</i>	<i>5 років</i>	<i>Всього</i>
Кошти кредитних установ	371 713	201 536	166 087	116 933	856 269
Кошти клієнтів	1 587 796	791 983	294 989	486 015	3 160 783
Цінні папери власного боргу	25 400	-	-	-	25 400
Субординований борг	764	-	-	111 100	111 864
Інші зобов'язання	7 147	2 544	-	-	9 691
Всього недисконтовані фінансові зобов'язання	1 992 820	996 063	461 076	714 048	4 164 007

Фінансові зобов'язання	<i>До 3</i>	<i>Від 3 до 12</i>	<i>Від 1 до 5</i>	<i>Більше</i>	
Станом за 31 грудня 2006 р.	<i>місяців</i>	<i>місяців</i>	<i>років</i>	<i>5 років</i>	<i>Всього</i>
Кошти НБУ	53 055	-	-	-	53 055
Кошти кредитних установ	238 699	88 956	118 024	76 246	521 925
Кошти клієнтів	1 201 437	800 669	225 710	151 737	2 379 553
Субординований борг	526	-	-	73 225	73 751
Інші зобов'язання	4 735	3 257	-	-	7 992
Всього недисконтовані фінансові зобов'язання	1 498 452	892 882	343 734	301 208	3 036 276

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

24. Управління фінансовими ризиками (продовження)**Ризик ліквідності та управління бюджетом (продовження)**

У наведеній нижче таблиці відображено строки погашення фактичних та потенційних фінансових зобов'язань Банку, що передбачені відповідними договорами.

	<i>До 3 місяців</i>	<i>Від 3 до 12 місяців</i>	<i>Від 1 до 5 років</i>	<i>Більше 5 років</i>	<i>Всього</i>
2007 р.	78 500	244 493	138 339	11 306	472 638
2006 р.	33 146	124 885	101 299	15 999	275 329

Банк очікує, що не всі потенційні зобов'язання будуть реалізовані до закінчення строку дії відповідних угод.

Спроможність Банку погасити свої зобов'язання залежить від спроможності реалізувати еквівалентну суму активів за той самий період часу.

Банк отримав значне фінансування від РКО ВР S.A. та ЄБРР. Будь-яке суттєве вилучення цих коштів матиме негативний вплив на діяльність Банку. Керівництво вважає, що фінансування Банку залишиться на теперішньому рівні у найближчому майбутньому, і у разі вилучення коштів Банк отримає повідомлення заздалегідь і матиме змогу реалізувати ліквідні активи для забезпечення повернення цих коштів.

Аналіз строків погашення не враховує історичної стабільності залишків на поточних рахунках, погашення яких, з досвіду Банку, відбувається протягом більшого проміжку часу, ніж той, що вказаний у таблиці вище. Ці залишки включені до категорії “До 3 місяців” у таблиці вище.

Цінні папери власного боргу підлягають викупу на вимогу власника протягом двох місяців з дати балансу. Однак жодний з власників не здійснив право викупу у 2008 році.

До складу коштів клієнтів включено строкові депозити фізичних осіб. Згідно з українським законодавством, Банк зобов'язаний здійснити виплату за такими депозитами на вимогу вкладника. Див. Примітку 17.

Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик зміни справедливої вартості або майбутніх грошових потоків фінансових інструментів внаслідок коливання ринкових перемінних, таких як процентні ставки, обмінні курси валют та курси цінних паперів. Управління ринковим ризиком здійснюється на основі аналізу чутливості. Банк не має значної концентрації ринкового ризику, окрім концентрації іноземних валют.

Процентний ризик

Процентний ризик виникає внаслідок можливості того, що коливання процентних ставок впливатиме на майбутні грошові потоки та справедливу вартість фінансових інструментів. Наведена нижче таблиця відображає чутливість до можливих обґрунтованих змін у процентних ставках, при постійному значенні всіх інших змінних, звіту про прибутки і збитки Банку.

Чутливість звіту про прибутки та збитки відображає вплив припустимих змін у процентних ставках на чистий процентний дохід Банку за один рік, визначений на основі плаваючої процентної ставки за неторговими фінансовими активами та фінансовими зобов'язаннями, наявними станом за 31 грудня 2007 року. Чутливість капіталу визначається шляхом переоцінки фінансових активів, наявних для продажу, з фіксованою процентною ставкою станом за 31 грудня 2007 р. з урахуванням впливу припустимих змін у процентних ставках на основі припущення щодо паралельного переміщення на кривій доходності.

<i>Валюта</i>	<i>Збільшення у базисних пунктах 2007 р.</i>	<i>Чутливість чистого процентного доходу 2007 р.</i>	<i>Чутливість капіталу 2007 р.</i>
Євро	0,75%	(409)	-
Долари США	0,75%	(2 367)	-
<i>Валюта</i>	<i>Зменшення у базисних пунктах 2007 р.</i>	<i>Чутливість чистого процентного доходу 2007 р.</i>	<i>Чутливість капіталу 2007 р.</i>
Євро	-1,50%	818	-
Долари США	-1,25%	3 945	-

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

24. Управління фінансовими ризиками (продовження)**Ринковий ризик (продовження)**

<i>Валюта</i>	<i>Збільшення у базисних пунктах 2006 р.</i>	<i>Чутливість чистого процентного доходу 2006 р.</i>	<i>Чутливість капіталу 2006 р.</i>
Євро	1,50%	(342)	-
Долари США	0,50%	(804)	-

<i>Валюта</i>	<i>Зменшення у базисних пунктах 2006 р.</i>	<i>Чутливість чистого процентного доходу 2006 р.</i>	<i>Чутливість капіталу 2006 р.</i>
Євро	-0,50%	114	-
Долари США	-1,00%	1 607	-

Валютний ризик

Валютний ризик – це ризик, пов'язаний з впливом коливання обмінних курсів на вартість фінансових інструментів. Керівництво Банку встановило ліміти щодо рівня ризику по позиціях за валютами згідно з вимогами НБУ. Моніторинг позицій здійснюється на щоденній основі.

У наведеній нижче таблиці зазначені валюти, що наражають Банк на значний ризик станом за 31 грудня 2007 р., неторгових монетарних активів та зобов'язань і прогнозованих грошових потоків. Аналіз полягає у визначенні впливу можливих обґрунтованих змін в обмінних курсах іноземних валют до гривні, при постійному значенні всіх інших змінних звіту про прибутки та збитки Банку (з огляду на справедливую вартість неторгових монетарних активів та зобов'язань, що є чутливими до змін обмінних курсів валют). Вплив на капітал не відрізняється від впливу на звіт про прибутки та збитки. Наведене у таблиці від'ємне значення відображає потенційне чисте зменшення у звіті про прибутки та збитки і капіталі, а позитивні значення відображають потенційне чисте збільшення.

<i>Валюта</i>	<i>Зміна в обмінному курсі, % 2007 р.</i>	<i>Вплив на прибуток до оподаткування 2007 р.</i>	<i>Зміна в обмінному курсі, % 2006 р.</i>	<i>Вплив на прибуток до оподаткування 2006 р.</i>
Долари США	3,10%	(524)	3,00%	(4 679)
Євро	10,10%	(189)	10,30%	(1 296)

Ризик дострокового погашення

Ризик дострокового погашення являє собою ризик понесення Банком фінансового збитку в результаті погашення клієнтами та контрагентами або вимоги погашення раніше або пізніше очікуваного строку, наприклад закладні з фіксованою ставкою у випадку зменшення процентної ставки.

Вплив на прибуток до оподаткування за один рік та на капітал, припускаючи, що 10% фінансових інструментів які підлягають поверненню, будуть достроково погашені на початку року при постійному значенні всіх інших змінних, є таким:

	<i>Вплив на чистий процентний дохід</i>	<i>Вплив на Капітал</i>
2007 р.	(26 684)	-
2006 р.	(17 443)	-

Операційний ризик

Операційний ризик – це ризик втрати внаслідок відмови системи, помилки персоналу, шахрайства чи зовнішніх подій. В разі збоїв в системі внутрішнього контролю операційний ризик може спричинити шкоду репутації, мати правові чи законодавчо-нормативні наслідки або призвести до фінансових збитків. Банк не може розраховувати на усунення всіх операційних ризиків, але Банк може управляти цими ризиками шляхом застосування системи керуючих елементів, а також моніторингу потенційних ризиків та відповідного реагування на них. Система контролю передбачає ефективний розподіл обов'язків, доступу, повноважень та процедур звірки, навчання персоналу та процедур здійснення оцінок, включаючи проведення внутрішнього аудиту.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

25. Справедлива вартість фінансових інструментів

У таблиці нижче порівнюються балансова вартість та справедлива вартість фінансових інструментів, відображених у фінансовій звітності Банку, за їх видами. Таблиця не відображає справедливої вартості нефінансових активів та нефінансових зобов'язань.

	<i>Балансова вартість 2007 р..</i>	<i>Справедлива вартість 2007 р.</i>	<i>Невизнаний прибуток / (збиток) 2007 р.</i>
Фінансові активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	439 049	439 049	-
Торгові цінні папери	208 516	208 516	-
Кошти в кредитних установах	99 871	99 871	-
Кредити клієнтам	3 430 606	3 427 841	(2 765)
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	30	30	-
Фінансові зобов'язання			
Кошти кредитних установ	856 269	856 269	-
Кошти клієнтів	3 160 783	3 169 428	(8 645)
Субординований борг	111 864	111 864	-
Цінні папери власного боргу	25 400	24 713	687
Всього невизнані зміни в нереалізованій справедливій вартості			(10 723)

	<i>Балансова вартість 2006 р.</i>	<i>Справедлива вартість 2006 р.</i>	<i>Невизнаний прибуток / (збиток) 2006 р.</i>
Фінансові активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	412 308	412 308	-
Торгові цінні папери	136 376	136 376	-
Кошти в кредитних установах	72 655	72 655	-
Кредити клієнтам	2 378 361	2 394 423	16 062
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	929	929	-
Фінансові зобов'язання			
Кошти НБУ	53 055	53 055	-
Кошти кредитних установ	521 925	521 925	-
Кошти клієнтів	2 379 553	2 377 154	2 399
Субординований борг	73 751	73 751	-
Всього невизнані зміни в нереалізованій справедливій вартості			18 461

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.

Нижче описані методики та припущення, що використовуються для визначення справедливої вартості фінансових інструментів, які ще не відображені за справедливою вартістю у фінансовій звітності.

Активи, справедлива вартість яких приблизно дорівнює балансовій вартості

Вважається, що балансова вартість ліквідних або короткострокових (до трьох місяців) фінансових активів та фінансових зобов'язань приблизно дорівнює справедливій вартості. Таке припущення застосовується також до депозитів на вимогу, ощадних депозитів без визначеного строку погашення та фінансових інструментів зі змінною процентною ставкою.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інакше)

25. Справедлива вартість фінансових інструментів (продовження)*Фінансові інструменти з фіксованою ставкою*

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань з фіксованою ставкою, що відображаються за амортизованою вартістю, визначається шляхом порівняння ринкових процентних ставок на дату їх первісного визнання з поточними ринковими ставками, що пропонуються на подібні фінансові інструменти. Оціночна справедлива вартість процентних депозитів з фіксованою ставкою визначається на основі дисконтованих грошових потоків із застосуванням чинних ринкових процентних ставок до боргових зобов'язань з аналогічним кредитним ризиком та строком погашення. Справедлива вартість випущених боргових зобов'язань, зареєстрованих на біржі, визначається на основі біржових ринкових цін. Щодо випущених цінних паперів, за якими не існує ринкових цін, використовується метод дисконтованого грошового потоку на основі чинних процентних ставок, виходячи зі співвідношення короткострокових та довгострокових процентних ставок (кривої доходності), які відповідають строку, що залишається до їх погашення.

Фінансові інструменти за справедливою вартістю

У наведеній нижче таблиці представлено аналіз фінансових інструментів, відображених у звітності за справедливою вартістю, який полягає у порівнянні фінансових інструментів, справедлива вартість яких ґрунтується на біржових ринкових цінах, фінансових інструментів, справедлива вартість яких визначена із застосуванням методів оцінки, за яких усі концептуальні дані ґрунтуються на ринкових спостереженнях, з фінансовими інструментами, справедлива вартість яких визначена із застосуванням методів оцінки, що не ґрунтуються на ринкових спостереженнях.

	<i>Біржова ринкова ціна 2007 р.</i>	<i>Методи оцінки – дані ринкових спостережень 2007 р.</i>	<i>Методи оцінки - дані, що не ґрунтуються на ринкових спостереженнях 2007 р.</i>	<i>Всього 2007 р.</i>
Фінансові активи				
Торгові цінні папери	100 710	107 806	-	208 516
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	-	-	30	30
	100 710	107 806	30	208 546
Методи оцінки - дані, що не ґрунтуються на ринкових спостереженнях				
	<i>Біржова ринкова ціна 2006</i>	<i>Методи оцінки – дані ринкових спостережень 2006</i>	<i>Методи оцінки - дані, що не ґрунтуються на ринкових спостереженнях 2006</i>	<i>Всього 2006 р.</i>
Торгові цінні папери	61 995	74 381	-	136 376
Фінансові інвестиції, наявні для продажу	-	-	929	929
	61 995	74 381	929	137 305

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

26. Аналіз строків погашення фінансових активів і зобов'язань

У наведеній нижче таблиці представлено аналіз фінансових активів та зобов'язань, за строками їх очікуваного відшкодування або погашення. Інформація про договірні недисконтовані зобов'язання Банку з виплати коштів наведена у Примітці 24 "Управління фінансовими ризиками".

	2007 р.			2006 р.		
	До одного року	Понад один рік	Всього	До одного року	Понад один рік	Всього
Фінансові активи						
Грошові кошти та їх еквіваленти	439 049	-	439 049	412 308	-	412 308
Торгові цінні папери	68 832	139 684	208 516	35 169	101 207	136 376
Кошти в кредитних установах	99 871	-	99 871	72 655	-	72 655
Кредити клієнтам	1 177 773	2 252 833	3 430 606	881 578	1 496 783	2 378 361
Фінансові інвестиції:						
- наявні для продажу	30	-	30	929	-	929
Всього	1 785 555	2 392 517	4 178 072	1 402 639	1 597 990	3 000 629
Фінансові зобов'язання						
Кошти НБУ	-	-	-	53 055	-	53 055
Кошти кредитних установ	573 249	283 020	856 269	327 655	194 270	521 925
Кошти клієнтів	2 379 779	781 004	3 160 783	2 002 106	377 447	2 379 553
Субординований борг	-	111 864	111 864	-	73 751	73 751
Цінні папери власного боргу	-	25 400	25 400	-	-	-
Всього	2 953 028	1 201 288	4 154 316	2 382 816	645 468	3 028 284
Чиста позиція	(1 167 473)	1 191 229	23 756	(980 177)	952 522	(27 655)

Спроможність Банку погасити свої зобов'язання залежить від його здатності реалізувати еквівалентну суму активів за рівний проміжок часу. Як показано в таблиці вище, у періоді до одного року існує значний дефіцит. Частково це викликано значною концентрацією короткострокових депозитів, отриманих від РКО ВР S.A., які використані на надання кредитів клієнтам. Керівництво Банку вважає, що строки погашення таких депозитів будуть переглянуті, враховуючи природу відносин Банку та пов'язаного кредитора.

Як правило, довгострокові кредити недоступні в Україні, за виключенням програм, заснованих міжнародними кредитними установами. Однак, на українському ринку умови багатьох короткострокових кредитів передбачають можливість продовження строків виплати. Таким чином, кінцевий строк реалізації активів може децю 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 графі "до запитання" у таблиці, наведеній вище. Крім цього, фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у звіті про прибутки і збитки представлені із зазначенням їх останнього строку погашення, однак такі активи можуть бути реалізовані у більш короткий строк без негативного впливу на їх ціну.

Банк отримав значне фінансування від РКО ВР S.A. та ЄБРР. Будь-яке суттєве вилучення цих коштів матиме негативний вплив на діяльність Банку. Керівництво вважає, що фінансування Банку залишиться на теперішньому рівні у найближчому майбутньому, і у разі вилучення коштів Банк отримає повідомлення заздалегідь і матиме змогу реалізувати ліквідні активи для забезпечення повернення цих коштів.

До складу коштів клієнтів включено строкові депозити фізичних осіб. Згідно з українським законодавством, Банк зобов'язаний здійснити виплату за такими депозитами на вимогу вкладника. Див. Примітку 17.

Керівництво здійснює моніторинг ліквідності Банку та має плани щодо зменшення дефіциту ліквідності протягом строку не більше одного року в 2008 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.

(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)

27. Операції з пов'язаними сторонами

У відповідності до МСБО 24 “Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін”, пов'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 з пов'язаними сторонами до уваги береться сутність цих відносин, а не лише юридична форма.

Пов'язані сторони можуть здійснювати операції, які не проводились би між непов'язаними сторонами. Умови таких операцій можуть відрізнятися від умов операцій між непов'язаними сторонами.

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

	2007 р.		2006 р.	
	Акціонери	Керівництво	Акціонери	Керівництво
Непогашені кредити станом на 1 січня, загальна вартість	-	463	-	235
Кредити, надані протягом року	-	55	-	811
Погашення кредитів протягом року	-	410	-	583
Кредити, непогашені станом на 31 грудня, загальна вартість	-	108	-	463
Мінус: резерв під знецінення станом на 31 грудня	-	-	-	-
Кредити, непогашені станом на 31 грудня, чиста вартість	-	108	-	463
Процентний дохід по кредитах	-	23	-	42
Нарахування резерву по кредитах	-	-	-	-
Депозити станом на 1 січня	293 423	858	143 491	1 381
Депозити, отримані протягом року	274 628	85	189 482	-
Депозити, виплачені протягом року	108 624	497	39 550	-
Інші зміни – зміна структури акціонерів	(25 275)	-	-	-
Депозити станом на 31 грудня	434 152	446	293 423	858
Поточні рахунки станом на 31 грудня	2 416	-	1 018	-
Субординований борг станом на 1 січня	73 571	-	73 579	-
Субординований борг, отриманий протягом року	37 875	-	-	-
Субординований борг, погашений протягом року	-	-	-	-
Інші зміни (нараховані відсотки)	238	-	172	-
Депозити станом на 31 грудня	111 864	-	73 751	-
Процентні витрати за депозитами	23 908	115	9 751	59
Процентні витрати за субординованим боргом	8 795	-	5 981	-
Комісійні витрати	4 508	-	1 202	-

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

- 1) Станом на 31 грудня 2007 та 2006 рр. кошти в кредитних установах включали залишки на поточних рахунках в РКО ВР S.A.
- 2) Станом на 31 грудня 2007 р. кошти кредитних установ включали строкові депозити та кредити у розмірі 422,885 тис. грн., отримані від РКО ВР S.A. (2006 р. – 168 148 тис. грн., отримані від РКО ВР S.A. та 25 275 тис. грн., отримані від ЄБРР).
- 3) Суми процентних витрат за коштами кредитних установ в 2007 році являють проценти за операціями з РКО ВР S.A. у сумі 21 735 тис. грн. (2006 р. – 8 363 тис. грн. за операціями з РКО ВР S.A. та 1 388 тис. грн. за операціями з ЄБРР).

28. Капітал

Банк утримує і активно управляє власним капіталом для покриття ризиків, притаманних банківській діяльності. Достатність капіталу Банку контролюється з використанням, серед іншого, нормативів, встановлених Базельською угодою 1988 року та нормативів, встановлених НБУ.

Протягом 2007 року Банк повністю дотримався всіх зовнішніх вимог щодо капіталу.

*(в тисячах гривень, якщо не зазначено інше)***28. Капітал (продовження)**

Головними цілями управління капіталом Банку є забезпечення дотримання зовнішніх вимог до капіталу, а також утримання високих кредитних рейтингів і належного рівня показників капіталу для забезпечення діяльності та максимізації біржової вартості акцій.

Банк управляє структурою капіталу та відповідно змінює її з огляду на зміни в економічних умовах та характеристиках ризиків, пов'язаних з його діяльністю. З метою підтримання або корегування структури капіталу Банк може корегувати суми виплат дивідендів акціонерам, повернути капітал акціонерам або випустити капітальні цінні папери. Жодних змін у цілях, політиці та процесах у порівнянні з попередніми роками не відбулося.

Показник достатності капіталу згідно з вимогами НБУ

НБУ вимагає від банків підтримувати показник достатності капіталу на рівні 10% від активів, зважених за ризиком, розрахований згідно з правилами бухгалтерського обліку в Україні. Станом за 31 грудня 2007 та 2006 рр. показник достатності капіталу Банку, розрахований за цими правилами, становив:

	<u>2007 р.</u>	<u>2006 р.</u>
Основний капітал	422 084	231 687
Додатковий капітал	118 819	92 152
Всього капітал	<u>540 903</u>	<u>323 839</u>
Активи, зважені за ризиком	<u>4 342 770</u>	<u>2 992 815</u>
Показник достатності капіталу	12,46%	10,82%

Показник достатності капіталу згідно з Базельською угодою 1988 року

Показник достатності капіталу Банку, розрахований згідно з Базельською угодою 1988 року з відповідними змінами, включаючи зміни, спрямовані на врахування ринкової ризику, станом за 31 грудня 2007 та 2006 рр. становив:

	<u>2007 р.</u>	<u>2006 р.</u>
Капітал першого рівня	423 559	237 367
Капітал другого рівня	111 864	73 751
Всього капітал	<u>535 423</u>	<u>311 118</u>
Активи, зважені за ризиком	<u>3 603 802</u>	<u>2 488 294</u>
Показник достатності капіталу першого рівня	11,72%	9,54%
Загальний показник достатності капіталу	14,86%	12,50%