

АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК “ФОРУМ”

Звіт незалежних аудиторів

Фінансова звітність
за роки, що закінчилися
31 грудня 2005 та 2004 років

АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК “ФОРУМ”

ЗМІСТ

	Стор.
ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РОКИ, ЩО ЗАКІНЧИЛИСЯ 31 ГРУДНЯ 2005 ТА 2004 РОКІВ	i
ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ	1
ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ЗА РОКИ, ЩО ЗАКІНЧИЛИСЯ 31 ГРУДНЯ 2005 ТА 2004 РОКІВ:	
Звіт про фінансові результати	2
Баланс	3
Звіт про зміни в капіталі	4
Звіт про рух грошових коштів	5-6
Примітки до фінансової звітності	7-41

**ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО
ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РОКИ, ЩО ЗАКІНЧИЛИСЯ 31 ГРУДНЯ 2005 ТА 2004 РОКІВ**

Наведена заява, яку слід розглядати у зв'язку з відповідальністю незалежних аудиторів, викладеною у звіті незалежних аудиторів на сторінці 1, подається з метою розділити відповідальність керівництва та незалежних аудиторів щодо фінансової звітності Акціонерного комерційного банку "Форум" (надалі – "Банк").

Керівництво несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно подає фінансовий стан Банку станом на 31 грудня 2005 та 2004 років, а також результати його діяльності, рух грошових коштів та зміни в капіталі за роки, які закінчилися цією датою, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі – "МСФЗ").

При підготовці фінансової звітності керівництво несе відповідальність за:

- вибір відповідних принципів бухгалтерського обліку та їхнє послідовне застосування;
- прийняття суджень та оцінок, які є обґрунтованими та зваженими;
- інформування про те, чи виконувались вимоги МСФЗ, а також розкриття і пояснення будь-яких істотних відступів від них у фінансовій звітності; та
- підготовку звітності Банку як організації, яка здатна продовжувати діяльність на безперервній основі, якщо не існують у найближчому майбутньому передумови, які б свідчили про протилежне.

Керівництво також несе відповідальність за:

- створення, впровадження та підтримання у Банку ефективної та надійної системи внутрішнього контролю;
- ведення достовірної облікової документації, яка б розкривала з обґрунтованою впевненістю у будь-який час фінансовий стан Банку і котра б свідчила про те, що фінансова звітність відповідає вимогам МСФЗ;
- ведення облікової документації у відповідності до законодавства та Положень (стандартів) бухгалтерського обліку України;
- застосування обґрунтованих доступних заходів щодо збереження активів Банку; та
- виявлення і запобігання випадкам шахрайства та інших порушень.

Фінансова звітність за роки, які закінчилися 31 грудня 2005 та 2004 років, була затверджена до випуску Правлінням Банку 28 серпня 2006 року.

Від імені Правління

Ярослав Колесник, Голова Правління



Олена Яценко, Головний бухгалтер

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

Акціонерам та Правлінню Акціонерного комерційного банку "Форум":

Ми провели аудит балансів Акціонерного комерційного банку "Форум" (надалі – "Банк"), які додаються, станом на 31 грудня 2005 та 2004 років, а також відповідних звітів про фінансові результати, зміни у власному капіталі та рух грошових коштів за два роки, які закінчилися цією датою. Відповідальність за цю фінансову звітність несе керівництво Банку. Ми несемо відповідальність за висловлення думки щодо фінансової звітності на підставі проведеного нами аудиту.

Ми провели аудит згідно з Міжнародними стандартами аудиту. Ці стандарти вимагають, щоб ми спланували і провели аудит з метою одержання обґрунтованої впевненості в тому, що фінансова звітність не містить суттєвих викривлень. Аудит включає перевірку шляхом тестування доказів, які підтверджують суми й розкриття інформації у фінансовій звітності. Аудит включає також оцінку застосованих принципів бухгалтерського обліку й суттєвих оцінок, зроблених керівництвом, а також оцінку загального подання фінансової звітності. Ми вважаємо, що проведений нами аудит забезпечує обґрунтовану підставу для висловлення нашої думки.

На нашу думку, фінансова звітність, яка додається, подає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Банку станом на 31 грудня 2005 та 2004 років, а також результати його діяльності та рух грошових коштів за два роки, які закінчилися цією датою, згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності.

Deloitte & Touche

28 серпня 2006 року

АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК “ФОРУМ”

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ЗА РОКИ, ЩО ЗАКІНЧИЛИСЯ 31 ГРУДНЯ 2005 ТА 2004 РОКІВ (в тисячах українських гривень)

	Примітки	2005	2004
Процентні доходи	4, 26	337,985	212,385
Процентні витрати	4, 26	(198,111)	(116,438)
ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД ДО ФОРМУВАННЯ РЕЗЕРВУ НА ПОКРИТТЯ ЗБИТКІВ ВІД ЗНЕЦІНЕННЯ АКТИВІВ, ЗА ЯКИМИ НАРАХОВУЮТЬСЯ ВІДСОТКИ		<u>139,874</u>	<u>95,947</u>
Первісне визнання фінансових інструментів		(1,660)	(295)
Резерв на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються відсотки	5	(36,797)	(46,267)
ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД		<u>101,417</u>	<u>49,385</u>
Чистий прибуток по операціях з цінними паперами		2,697	968
Чистий прибуток по операціях з іноземною валютою	6	7,783	6,961
Комісійні доходи	7, 26	34,975	26,190
Комісійні витрати	7	(2,838)	(3,090)
Інші доходи		1,168	386
ЧИСТИЙ НЕПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД		<u>43,785</u>	<u>31,415</u>
ОПЕРАЦІЙНИЙ ДОХІД		<u>145,202</u>	<u>80,800</u>
ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ	8, 26	<u>(108,093)</u>	<u>(54,536)</u>
ОПЕРАЦІЙНИЙ ПРИБУТОК		<u>37,109</u>	<u>26,264</u>
Формування резервів на покриття збитків за іншими операціями	5	(3,233)	(1,487)
ПРИБУТОК ДО ОПОДАТКУВАННЯ		<u>33,876</u>	<u>24,777</u>
Витрати з податку на прибуток	9	(9,632)	(6,430)
ЧИСТИЙ ПРИБУТОК		<u><u>24,244</u></u>	<u><u>18,347</u></u>

Від імені Правління

Ярослав Колесник, Голова Правління



Олена Яценко, Головна бухгалтер

Примітки на стор. 7-41 є невід'ємною складовою частиною даної фінансової звітності.
Звіт незалежних аудиторів наведено на стор. 1.

АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «ФОРУМ»

БАЛАНС

СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2005 ТА 2004 РОКІВ

(в тисячах українських гривень)

	Примітки	2005	2004
АКТИВИ:			
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	10	260,671	153,424
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	11	914,676	348,055
Позики, надані клієнтам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	12, 26	2,389,479	1,219,223
Інвестиції у цінні папери, за вирахуванням резервів на знецінення:			
- цінні папери, наявні для продажу	13	10,731	8,795
- цінні папери, утримувані до погашення	13	-	1,880
Основні засоби та нематеріальні активи, за вирахуванням накопиченої амортизації	14	141,395	50,225
Поточні активи з податку на прибуток		398	117
Відстрочені податкові активи	9	-	915
Інші активи, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	15	20,094	34,313
ВСЬОГО АКТИВІВ		3,737,444	1,816,947
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ І КАПІТАЛ			
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:			
Позики від Національного банку України	16	64,220	141,728
Позики і кошти, отримані від банків	17	810,468	356,859
Рахунки клієнтів	18, 26	2,172,436	1,029,617
Боргові цінні папери Банку	19	15,852	2,288
Інші запозичені кошти	20	238,226	14,436
Поточні зобов'язання з податку на прибуток		38	879
Відстрочені податкові зобов'язання	9	3,097	-
Інші зобов'язання	21	15,974	6,648
		3,320,311	1,552,455
Субординований борг	22, 26	32,001	22,845
Всього зобов'язань		3,352,312	1,575,300
КАПІТАЛ:			
Сплачений та зареєстрований статутний капітал	23	288,744	188,744
Додатково сплачений статутний капітал	23	36,328	30,000
Резерв переоцінки		17,591	4,858
Нерозподілений прибуток		42,469	18,045
Всього капітал		385,132	241,647
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ І КАПІТАЛУ		3,737,444	1,816,947

Від імені Правління

Ярослав Колесник, Голова Правління



Олена Яценко, Головний бухгалтер

Примітки на стор. 7-41 є невід'ємною складовою частиною даної фінансової звітності.
Звіт незалежних аудиторів наведено на стор. 1.

АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «ФОРУМ»

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У КАПІТАЛІ ЗА РОКИ, ЩО ЗАКІНЧИЛИСЯ 31 ГРУДНЯ 2005 ТА 2004 РОКІВ (в тисячах українських гривень)

	Сплачений та зареєстрований статутний капітал	Додатково сплачений статутний капітал	Резерв переоцінки основних засобів	(Накопичений збиток)/ Нерозподілений прибуток	Усього капіталу
31 грудня 2003 року	128,744	-	4,975	(458)	133,261
Збільшення сплаченого та зареєстрованого статутного капіталу	60,000	-	-	-	60,000
Додатково сплачений статутний капітал	-	30,000	-	-	30,000
Амортизація результату переоцінки основних засобів	-	-	(156)	156	-
Відстрочені податкові зобов'язання, що відносяться до амортизації по переоціненим основним засобам	-	-	39	-	39
Чистий прибуток	-	-	-	18,347	18,347
31 грудня 2004 року	188,744	30,000	4,858	18,045	241,647
Збільшення сплаченого та зареєстрованого статутного капіталу	100,000	(30,000)	-	-	70,000
Додатково сплачений статутний Капітал	-	36,328	-	-	36,328
Результат переоцінки основних засобів	-	-	17,158	-	17,158
Амортизація результату переоцінки основних засобів	-	-	(180)	180	-
Відстрочені податкові зобов'язання, що відносяться до переоцінених основних засобів	-	-	(4,290)	-	(4,290)
Відстрочені податкові зобов'язання, що відносяться до амортизації переоцінених основних засобів	-	-	45	-	45
Чистий прибуток	-	-	-	24,244	24,244
31 грудня 2005 року	<u>288,744</u>	<u>36,328</u>	<u>17,591</u>	<u>42,469</u>	<u>385,132</u>

Від імені Правління




Ярослав Колесник, Голова Правління



Олена Яценко, Головний бухгалтер

Примітки на стор. 7-41 є невід'ємною складовою частиною даної фінансової звітності.
Звіт незалежних аудиторів наведено на стор. 1.

АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК “ФОРУМ”

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА РОКИ, ЩО ЗАКІНЧИЛИСЯ 31 ГРУДНЯ 2005 ТА 2004 РОКІВ (в тисячах українських гривень)

	Примітки	2005	2004
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:			
Прибуток до оподаткування		33,876	24,777
Коригування на:			
Резерв на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються відсотки		36,797	46,267
Резерв на покриття збитків за іншими операціями		3,233	1,487
Нереалізований прибуток та амортизація дисконту за цінними паперами		(4)	-
Амортизація дисконту за борговими цінними паперами Банку		269	-
Дохід у вигляді дивідендів		-	(15)
Амортизаційні відрахування по основним засобам і нематеріальним активам		10,007	4,397
(Дохід)/збиток від реалізації основних засобів і нематеріальних активів		(138)	44
Чиста зміна процентів та інших нарахувань		12,682	(2,790)
		<u>96,722</u>	<u>74,167</u>
Рух грошових коштів від операційної діяльності до змін у операційних активах та зобов'язаннях			
Зміна операційних активів і зобов'язань (Збільшення)/зменшення операційних активів:			
Мінімальний резервний депозит в Національному банку України		(52,748)	(19,928)
Позики і кошти, надані банкам		(497,725)	(86,094)
Позики, надані клієнтам		(1,187,891)	(527,919)
Інші активи		14,242	(728)
Збільшення/(зменшення) операційних зобов'язань:			
Позики від Національного банку України		(77,475)	80,582
Позики і кошти, отримані від банків		453,820	109,796
Рахунки клієнтів		1,127,499	333,516
Інші запозичені кошти		218,641	7,698
Інші зобов'язання		1,679	(1,406)
		<u>96,764</u>	<u>(30,316)</u>
Грошові кошти отримані/(використані) в операційній діяльності до оподаткування			
Сплачений податок на прибуток		(10,987)	(6,715)
		<u>85,777</u>	<u>(37,031)</u>
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:			
Придбання основних засобів і нематеріальних активів		(84,378)	(46,682)
Надходження від реалізації основних засобів і нематеріальних активів		497	111
(Придбання)/продаж інвестиційних цінних паперів		(449)	17,686
		<u>(84,330)</u>	<u>(28,885)</u>
Чисті грошові кошти використані в інвестиційній діяльності			
РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:			
Збільшення статутного капіталу	23	106,328	90,000
Надходження/(виплата) боргових цінних паперів		13,284	(13,671)
Надходження від субординованого боргу		8,902	22,845
		<u>128,514</u>	<u>99,174</u>
Чисті грошові кошти отримані від фінансової діяльності			

АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «ФОРУМ»

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ЗА РОКИ, ЩО ЗАКІНЧИЛИСЯ 31 ГРУДНЯ 2005 ТА 2004 РОКІВ (продовження) (в тисячах українських гривень)

	Примітки	2005	2004
ЧИСТЕ ЗБІЛЬШЕННЯ ГРОШОВИХ КОШТІВ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТІВ		129,961	33,258
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ НА ПОЧАТОК ПЕРІОДУ	10	125,534	92,276
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ НА КІНЕЦЬ ПЕРІОДУ	10	255,495	125,534

Сума відсотків, отриманих і сплачених Банком протягом року, що закінчився 31 грудня 2005 року, склала відповідно 325,905 тис. грн. і 193,504 тис. грн.

Сума відсотків, отриманих і сплачених Банком протягом року, що закінчився 31 грудня 2004 року, склала відповідно 201,920 тис. грн. і 110,366 тис. грн.

Від імені Правління



Ярослав Колесник, Голова Правління

Олена Яценко, Головний бухгалтер

Примітки на стор. 7-41 є невід'ємною складовою частиною даної фінансової звітності.
Звіт незалежних аудиторів наведено на стор. 1.

АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК “ФОРУМ”

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РОКИ, ЩО ЗАКІНЧИЛИСЯ 31 ГРУДНЯ 2005 ТА 2004 РОКІВ (в тисячах українських гривень)

1. ОРГАНІЗАЦІЯ

Акціонерний комерційний банк “Форум” (“Банк”) є акціонерним товариством, яке було засновано в Україні 7 грудня 1993 року як акціонерне товариство закритого типу “Лад-Кредит Банк” та зареєстровано Національним банком України (далі – “НБУ”) 31 січня 1994 року. 28 лютого 1997 року Банк було переіменовано на Акціонерний комерційний банк “Форум”. Юридична адреса: Україна, м. Київ, бульвар Верховної ради, 7. Діяльність Банку регулюється НБУ і здійснюється відповідно до ліцензії номер 62 від 3 грудня 2001 року. Основна діяльність Банку полягає в здійсненні комерційних операцій, операцій з цінними паперами, іноземною валютою, наданні позик і гарантій та іншої банківської діяльності.

На 31 грудня 2005 і 2004 років Банк мав, відповідно, 23 та 11 філій в Україні.

Загальна кількість співробітників Банку на 31 грудня 2005 і 2004 років складала, відповідно, 1,530 і 856 чоловік.

Склад акціонерів Банку станом на 31 грудня 2005 та 2004 років наведено нижче.

Акціонери Банку	2005, %	2004, %
СК “Провіта”	65.0	71.1
ТОВ “Елмак”	14.8	10.8
The Bank of New York	9.5	-
ТОВ “Континенталь-Україна”	6.6	10.5
Інші	4.1	7.6
Всього	100.0	100.0

Юрушев Л.Л. та близькі члени його родини здійснюють контроль над діяльністю Банку.

Дана фінансова звітність була затверджена до випуску Правлінням Банку 28 серпня 2006 року.

2. ОСНОВА ПОДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Основні принципи бухгалтерського обліку

Дана фінансова звітність Банку була підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – “МСФЗ”), які були випущені Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (“РМСБО”), та тлумачень, які були випущені Комітетом з тлумачень Міжнародної фінансової звітності (“КТМФЗ”).

Наведена фінансова звітність представлена у тисячах українських гривень, якщо не вказано інше. Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю інвестицій, наявних для продажу, та оцінки будівель, що відображаються за переоціненою вартістю у відповідності з Міжнародним стандартом бухгалтерського обліку (далі – “МСБО”) № 16 “Основні засоби”.

Згідно з Міжнародним стандартом бухгалтерського обліку 29 “Фінансова звітність в умовах гіперінфляції” (“МСБО 29”), протягом 2000 та попередніх років Україна вважалася країною з гіперінфляційною економікою. Станом на 1 січня 2001 року, Україна вже не вважається країною з гіперінфляційною економікою, і тому суми немонетарних активів та зобов’язань Банку, наведені в одиницях виміру станом за 31 грудня 2000 року, склали основу для визначення перенесених далі сум.

Використання оцінок та припущень

При підготовці фінансової звітності згідно з МСФЗ керівництву Банку необхідно робити оцінки та припущення, які мають вплив на зазначені суми активів та зобов’язань, розкриття умовних активів та зобов’язань на дату підготовки фінансової звітності та вказані у фінансовій звітності суми доходів та витрат протягом звітного періоду. Фактичні результати можуть відрізнятися від таких оцінок. Оцінки, які особливо чутливі до змін, стосуються резерву на покриття збитків по наданих кредитах, збитків від знецінення та справедливої вартості фінансових інструментів.

Функціональна валюта

Функціональною валютою даної фінансової звітності є українська гривня (“укр.грн. ”). Гривня була використана як валюта звітності в цілях подання даної фінансової звітності.

3. ОСНОВНІ ПРИНЦИПИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Визнання та оцінка фінансових інструментів

Банк визнає фінансові активи та зобов’язання у своєму балансі тоді, коли він стає стороною контрактних зобов’язань стосовно даного інструменту. Операції з придбання та реалізації фінансових активів та зобов’язань визнаються з використанням обліку за датою розрахунку. Операції придбання фінансових інструментів, які згодом будуть оцінені за справедливою вартістю між датою проведення операції та датою розрахунку, обліковуються аналогічним чином, що й придбані інструменти.

Фінансові активи та зобов’язання спочатку визнаються за справедливою вартістю плюс, у випадку, якщо фінансовий актив чи фінансове зобов’язання визнаються не за справедливою вартістю через прибуток або збиток, понесені операційні витрати, які безпосередньо стосуються придбання або випуску даного фінансового активу або фінансового зобов’язання. Облікова політика для наступної переоцінки даних статей розкривається нижче у відповідних розділах облікової політики.

Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти та їхні еквіваленти включають кошти в касі, необмежені у використанні залишки на кореспондентських рахунках у Національному банку України, кошти, розміщені в банках країн, які входять до Організації економічного співробітництва та розвитку (“ОЕСР”), за винятком гарантійних депозитів для операцій з пластиковими картками, які можуть бути вільно конвертовані у відповідну суму грошових коштів протягом короткого терміну. При складанні звітів про рух грошових коштів сума обов’язкового мінімального резерву, який депонується у Національному банку України, не включалась до еквівалентів грошових коштів через існуючі обмеження щодо його використання.

Позики і кошти, надані банкам

У процесі своєї діяльності Банк надає кошти або розміщує депозити в інших банках на певний проміжок часу. Позики і кошти, надані банкам із фіксованим терміном погашення, пізніше оцінюються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективного відсотка. Позики і кошти, які не мають фіксованого терміну погашення, обліковуються за амортизованою собівартістю на основі строків, визначених керівництвом. Суми заборгованості від кредитних установ обліковуються за вирахуванням резерву на покриття збитків від знецінення.

Угоди РЕПО та зворотнього РЕПО

У процесі своєї діяльності Банк укладає угоди про реалізацію та зворотнє придбання (надалі – “Угоди РЕПО”), а також угоди про придбання та зворотню реалізацію (надалі – “Угоди зворотнього РЕПО”). Угоди РЕПО та угоди зворотнього РЕПО використовуються Банком як елемент управління операціями з цінними паперами та торговою діяльністю.

Угода РЕПО – це угода про передачу фінансового активу іншій стороні в обмін на грошову або іншу компенсацію з одночасним зобов’язанням щодо зворотнього придбання фінансових активів у майбутньому на суму, еквівалентну отриманій грошовій або іншій компенсації плюс відсоток. Ці угоди обліковуються як фінансові операції. Фінансові активи, реалізовані на умовах РЕПО, залишаються у фінансовій звітності, а отримана компенсація за цими угодами обліковується як отримана забезпечена позика.

Активи, придбані на умовах зворотнього РЕПО, обліковуються у фінансовій звітності як позики, надані банкам або клієнтам, забезпечені цінними паперами та іншими активами.

У разі, коли активи, придбані за угодами зворотнього РЕПО, реалізуються третім сторонам, результати від цих операцій обліковуються у відповідних статтях звіту про прибутки та збитки. Будь-які відповідні доходи чи витрати, які виникають з різниці цін між придбанням та реалізацією таких активів, визнаються як відсоткові доходи або витрати.

Позики, надані клієнтам

Позики та кошти, надані Банком, являють собою фінансові активи, створені Банком шляхом надання коштів безпосередньо позичальникові або участі в наданні кредитних послуг.

Позики, надані Банком з фіксованим терміном погашення, початково визнаються за справедливою вартістю плюс витрати на здійснення операції. Різниця між номінальною сумою сплаченої компенсації та амортизованою вартістю наданих позик за умовами, які відрізняються від ринкових, визнається у періоді, коли видана позика, як коригування при первісному визнанні за методом дисконтування з використанням ринкових ставок станом на дату надання позики та включається до звіту про фінансові результати як збиток від визнання активів. Потім балансова вартість таких позик коригується на амортизацію збитків від надання даного активу, а відповідний дохід обліковується як процентний дохід у звіті про фінансові результати з використанням методу ефективного відсотка. Позики, надані клієнтам, обліковуються за вирахуванням будь-яких резервів на покриття збитків від знецінення.

Списання позик

У разі неможливості повернення позик та коштів вони списуються за рахунок створеного резерву на покриття збитків від знецінення, а також через вилучення забезпечення. Згідно з чинним законодавством України позики списуються за відповідним рішенням судових органів.

Резерв на покриття збитків від знецінення

Банк створює резерв на покриття збитків від знецінення фінансових активів, коли існує об'єктивне свідчення того, що фінансовий актив або група фінансових активів знецінились. Резерв на покриття збитків від знецінення визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, включаючи суми очікуваного відшкодування від гарантій та застав, які дисконтуються за початковою ефективною ставкою відсотка для фінансових активів, що відображаються за амортизованою вартістю. Якщо у наступний період сума збитку від знецінення зменшується, і це зменшення можна об'єктивно віднести до події, яка відбувається після визнання знецінення, то раніше визнаний збиток від знецінення сторнується за рахунок коригування рахунку резервів. Для фінансових активів, які відображаються за собівартістю, резерв на покриття збитків від знецінення визначається як різниця між балансовою вартістю фінансового активу і теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованих за поточною ринковою ставкою відшкодування аналогічного фінансового активу.

Визначення суми резерву на покриття збитків від знецінення відбувається на основі аналізу ризикових активів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Для фінансових активів, які є істотними, резерви створюються в результаті індивідуальної оцінки ризикових активів, для фінансових активів, суми яких індивідуально не є істотними – в результаті індивідуальної або групової оцінки.

Зміна резерву на покриття збитків від знецінення відноситься до звіту про прибутки та збитки, а загальна сума резерву на покриття збитків від знецінення вираховується із суми активів, як це відображено у балансі. Фактори, які Банк розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення понесення збитку від знецінення, включають інформацію про ліквідність, платоспроможність, операційний та фінансовий ризик емітента, рівні та тенденції непогашення у строк за аналогічними фінансовими активами, загальнодержавні та місцеві економічні тенденції та умови, а також справедливу вартість забезпечення та гарантій. Ці та інші фактори, окремо або разом, надають об'єктивні свідчення того, що збиток від знецінення фінансового активу або групи фінансових активів був понесений.

Треба розуміти, що розрахунок збитку відбувається шляхом застосування елемента оцінки. Хоча залишається ймовірність того, що у певний період Банк може зазнати збитків, розмір яких є значним по відношенню до резерву на покриття збитків від знецінення, на думку керівництва, резерв на покриття збитків від знецінення є адекватним для того, щоб покрити можливі збитки від ризикових активів.

Цінні папери, утримувані до погашення

Цінні папери, утримувані до погашення, являють собою боргові цінні папери з обумовленими або фіксованими платежами. Банк має намір і здатний утримувати дані цінні папери до погашення. Такі цінні папери обліковуються по вартості придбання за винятком резерву на знецінення з урахуванням амортизації дисконту/премії, плюс нарахований купонний дохід. Амортизація дисконту протягом терміну до погашення відображається як процентний дохід з використанням методу ефективної процентної ставки.

Інвестиції, наявні для продажу

Інвестиції, наявні для продажу, являють собою інвестиції в боргові цінні папери та акції, які передбачається утримувати протягом невизначеного періоду часу. Такі цінні папери спочатку відображаються за справедливою вартістю. Надалі цінні папери оцінюються за справедливою вартістю з віднесенням результату переоцінки безпосередньо до капіталу. Для визначення справедливої вартості інвестицій, наявних для продажу, Банк використовує ринкові котирування. Якщо такі відсутні, керівництво використовує оціночні методики. Відсотки, які нараховуються на інвестиції, наявні для продажу, відображаються у звіті про фінансові результати як процентний дохід від цінних паперів.

Коли існує об'єктивне свідчення того, що цінні папери зазнали знецінення, сума накопиченого збитку виводиться з капіталу та визнається у звіті про прибутки та збитки за відповідний період. Відшкодування таких збитків від знецінення за борговими інструментами, які об'єктивно стосуються подій, що відбуваються після знецінення, визнаються у звіті про прибутки та збитки за відповідний період. Відшкодування збитків від знецінення за інструментами капіталу не визнаються у звіті про прибутки та збитки.

Основні засоби та нематеріальні активи

Будівлі, які використовуються для надання послуг або для адміністративних цілей, визнаються в балансі за переоціненою вартістю, яка є їх справедливою вартістю на момент переоцінки, і визначається на підставі доказів, що присутні на ринку, в процесі оцінки професійним оцінником, відкоригованої на суму наступної накопиченої амортизації та сумарних збитків знецінення. Переоцінка проводиться з достатньою періодичністю, що дає змогу забезпечити відсутність суттєвих розбіжностей між балансовою вартістю та справедливою вартістю на момент складання фінансової звітності.

Зростання вартості за рахунок переоцінки зазначених будівель відображається як збільшення резерву переоцінки основних засобів за винятком відшкодування раніше списаних під час переоцінок сум, що відносяться до даного конкретного об'єкту, і які раніше було визнано як витрати, і в такому випадку збільшення вартості як дохід у звіті про фінансові результати в межах попередньої оцінки. Зменшення балансової вартості внаслідок переоцінки цих будівель визнається у складі витрат в розмірі, що перевищує суму резерву переоцінки (якщо такий є), створеного в результаті проведених переоцінок конкретного об'єкту.

Амортизація переоцінених будівель визнається у витратах. Резерв переоцінки основних засобів амортизується протягом очікуваного строку використання переоцінених засобів, і амортизація спрямовується напряму до нерозподіленого прибутку.

Основні засоби, за виключенням будівель, та нематеріальні активи, придбані після 1 січня 2001 року, оцінюються за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопиченого збитку від знецінення. Основні засоби та нематеріальні активи, придбані до 1 січня 2001 року, оцінюються за первісною вартістю, перерахованою з урахуванням впливу інфляції, за вирахуванням накопиченої амортизації та накопиченого збитку від знецінення.

Амортизація основних засобів та нематеріальних активів нараховується з метою поступового списання основних засобів протягом очікуваного строку їх використання, і нараховується за прямолінійним методом з використанням таких щорічних норм:

Будівлі	2%
Комп'ютери та офісне обладнання техніка	10-25%
Транспортні засоби	25%
Меблі й обладнання	10-25%
Нематеріальні активи	25%

Амортизація незавершеного будівництва та активів, не введених в експлуатацію, починається з моменту, коли активи готові до їхнього використання за призначенням.

Покращення орендованих основних засобів амортизується протягом терміну корисного використання відповідного орендованого активу або протягом строку оренди, якщо він менше. Витрати на ремонтні та відновлювальні роботи включаються до статті операційних витрат на момент їх здійснення, якщо вони не підлягають капіталізації.

Збиток від знецінення

На кожну звітну дату Банк переглядає балансову вартість основних засобів та нематеріальних активів для оцінки, чи не перевищує вона суму відшкодування, а у випадках, коли балансова вартість відповідних активів перевищує суму очікуваного відшкодування, балансова вартість активів зменшується до відповідної суми очікуваного відшкодування. Збиток від знецінення включається до складу операційних витрат у відповідному періоді. Після визнання збитку від знецінення амортизаційні відрахування у майбутніх періодах коригуються з тим, щоб відносити на витрати переглянута балансову вартість активів за мінусом ліквідаційної вартості (якщо така є), протягом строку їх використання.

Операційна оренда

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються у орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди та включаються до складу операційних витрат.

Оподаткування

Витрати з податку на прибуток представляють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків.

Поточний податок залежить від оподатковуваного прибутку за рік. Оподатковуваний прибуток відрізняється від чистого прибутку, відображеного у звіті про фінансові результати, оскільки не включає статті доходів або витрат, які оподатковуються або відносяться на валові витрати у інші роки, а також виключає статті, які ніколи не оподатковуються і не відносяться на валові витрати. Витрати Банку за поточними податками розраховуються з використанням податкових ставок, введених повністю або в значній мірі на дату балансу.

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань, та являє собою податкові вимоги або зобов'язання з податку на прибуток, що виникають в результаті тимчасових різниць між даними податкового обліку й даними, включеними у фінансову звітність. Відстрочені податкові зобов'язання, як правило, визнаються у відношенні до всіх тимчасових різниць, які збільшують оподатковуваний прибуток, а відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподатковуваного прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Подібні податкові активи й зобов'язання не визнаються у фінансовій звітності, якщо тимчасові різниці пов'язані з гудвілом або виникають внаслідок первісного визнання (крім випадків об'єднання компаній) інших активів і зобов'язань у рамках операції, яка не впливає на розмір оподаткованого чи бухгалтерського прибутку.

Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну звітну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподатковуваний прибуток, якого буде достатньо для повного або часткового відшкодування такого активу.

Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в період реалізації відповідних активів або зобов'язань. Відстрочений податок визнається у звіті про фінансові результати, крім тих випадків, коли він пов'язаний зі статтями, які безпосередньо відносяться до статей капіталу, при цьому відстрочений податок також визнається у складі капіталу.

В Україні також існує багато інших податків, які стягуються в процесі діяльності Банку. Ці податки включаються до складу операційних витрат у звіті про фінансові результати.

Позики і кошти, отримані від банків, рахунки клієнтів та боргові цінні папери

Позики і кошти, отримані від банків, рахунки клієнтів та боргові цінні папери спочатку визнаються за справедливою вартістю, яка дорівнює сумі надходжень, мінус витрати на проведення операції. Потім суми зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю, а будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у звіті про фінансові результати протягом періоду дії запозичень із використанням методу ефективного відсотка.

Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Банк має поточне юридичне або дійсне зобов'язання, що виникло в результаті минулих подій, для погашення якого ймовірно буде вибуття ресурсів, які містять у собі певні економічні вигоди, і розмір такого зобов'язання можна достовірно оцінити.

Акціонерний капітал

Акціонерний капітал, випущений до 1 січня 2001 року, визнається за вартістю, перерахованою з урахуванням впливу інфляції. Акціонерний капітал, випущений після 1 січня 2001 року, визнається за історичною вартістю.

Пенсійні та інші зобов'язання

Згідно із вимогами законодавства України Банк утримує внески із заробітної плати працівників до державного пенсійного фонду. Розмір поточних внесків працівників розраховується як процентні відрахування із поточних виплат заробітної платні до оподаткування; такі витрати відображаються у періоді, в якому була зароблена відповідна заробітна плата. Після виходу працівників на пенсію, усі пенсійні виплати здійснюються із фондів. Окрім того, Банк не має жодних зобов'язань по виплатах після звільнення працівників або інших істотних виплат, що мають бути нараховані.

Визнання доходів та витрат

Процентні доходи та витрати визнаються за методом нарахування, використовуючи метод ефективного відсотка. Процентний дохід також включає дохід від інвестицій. Комісійний дохід включає комісії за надання позики, комісії за невикористаний ліміт за позикою, комісії за обслуговування та синдикування позики. Плата за надання позики, якщо вона представляє істотні суми (разом із відповідними прямими витратами), визнається як коригування процентного доходу з даної позики. Коли існує вірогідність, що зобов'язання з кредитування призведе до виникнення позики, плата за зобов'язання з кредитування разом з відповідними прямими витратами визнаються як коригування ефективної ставки відсотка наданої позики. Коли малоімовірно, що зобов'язання з кредитування призведе до виникнення позики, плата за зобов'язання визнається у звіті про фінансові результати протягом періоду, який залишився до кінця виконання даного зобов'язання. Коли спливає строк зобов'язання з кредитування, а позика так і не надається, комісійні за зобов'язання з кредитування визнаються у звіті про фінансові результати при настанні цього строку. Комісії за обслуговування позики визнаються як дохід при наданні послуги. Комісії за синдикування позик визнаються у звіті про фінансові результати у момент завершення операції із синдикування позики. Інший дохід визнається у звіті про фінансові результати, коли надаються відповідні послуги.

Операції з іноземною валютою

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну, що діють на дату балансу. Операції в іноземній валюті обліковуються за офіційним курсом обміну НБУ на дату проведення операції. Усі отримані прибутки та збитки, які виникли в результаті такого перерахування в гривню, включені до чистого прибутку від операцій з іноземною валютою.

Обмінні курси

Банк використовував такі обмінні курси на кінець року для підготовки фінансової звітності:

	31 грудня 2005 року	31 грудня 2004 року
Гривня/1 долар США	5.050000	5.305400
Гривня/1 євро	5.971625	7.217466

Згортання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, а в балансі відображається згорнутий залишок, якщо Банк має юридичне право здійснювати залік відображених в балансі сум, та має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно. При обліку передачі фінансового активу, яка не веде до припинення визнання такого активу, Банк не згортає переданий актив та пов'язане з цим зобов'язання.

Прийняття нових та переглянутих Міжнародних стандартів фінансової звітності

В поточному році Банк прийняв всі нові та переглянуті стандарти та тлумачення, випущені Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку ("РМСБО") та Комітетом із тлумачень Міжнародної фінансової звітності ("КТМФЗ") при РМСБО, які стосуються операцій Банку та вступили в силу з 1 січня 2005 року.

Прийняття цих нових та переглянутих стандартів в Банку призвело до внесення змін до облікової політики в наступних аспектах, що вплинуло на статті звітності поточного та попереднього років:

- МСБО 24 (переглянутий) "Розкриття інформації щодо пов'язаних осіб" – стандарт розширює критерії визначення пов'язаних осіб та змінює деякі розкриття інформації стосовно операцій пов'язаних осіб;
- МСБО 39 (переглянутий) "Фінансові інструменти: визнання та оцінка" – стандарт вимагає відображати прибутки та збитки від переоцінки справедливої вартості фінансових активів, наявних для продажу, безпосередньо в акціонерному капіталі. У відповідності до перехідних положень МСБО 39 (переглянутого), стандарт застосовується ретроспективно.

На дату затвердження фінансової звітності Банку наступні стандарти були випущені, але не набрали чинності:

- МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття";
- Зміни до МСБО 19 "Виплати працівникам" – "АктUARні прибутки та збитки, групові планування та розкриття";
- Зміни до МСБО 39 – "Облік хеджування грошових потоків прогнозованих та внутрішньогрупових операцій";
- Зміни до МСБО 39 – "Право вибору оцінки за справедливою вартістю";
- Зміни до МСБО 39 та МСФЗ 4 "Страхові контракти" – "Контракти фінансової гарантії";
- Зміни до МСФЗ 1 "Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності";
- КТМФЗ 4 "Визначення чи включає угода оренду";
- КТМФЗ 7 "Застосування підходу до перерахунку за МСБО 29 "Фінансова звітність в умовах гіперінфляції";
- КТМФЗ 8 "Сфера застосування МСФЗ 2".

На сьогоднішній день керівництво виконує оцінку впливу прийняття цих нових та переглянутих Стандартів та Тлумачень на майбутні звітні періоди.

Рекласифікації

У фінансовій звітності станом на 31 грудня 2004 року та за рік, який закінчився цією датою, були зроблені рекласифікації для приведення інформації у відповідність з формою подання інформації станом на 31 грудня 2005 року та за рік, який закінчився цією датою.

Найбільш істотні рекласифікації стосуються:

- представлення суми 14,436 тисяч гривень як інших запозичених коштів, а не рахунків клієнтів у відповідності до сутності цих зобов'язань;
- представлення суми 914 тисяч гривень як процентних витрат, а не комісійних витрат у відповідності до сутності цих витрат та класифікації комісійних витрат;
- представлення суми 812 тисяч гривень як процентного доходу, а не комісійного доходу у відповідності до сутності цього доходу та класифікації комісійного доходу;
- Банк вилучив суму 65,134 тисяч гривень, яка являє собою мінімальний резерв у НБУ, зі складу грошових коштів та їх еквівалентів. Як результат цих змін залишок грошових коштів та їхніх еквівалентів був змінений з 190,668 тисяч гривень до 125,534 тисячі гривень.

4. ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД

Чистий процентний дохід включає:

	2005	2004
Процентний дохід		
Проценти по позиках, наданих клієнтам	319,221	198,054
Проценти по позиках та коштах, наданих банкам	16,837	12,663
Проценти по боргових цінних паперах	1,927	1,668
Всього процентний дохід	<u>337,985</u>	<u>212,385</u>
Процентні витрати		
Проценти по рахунках клієнтів	(154,032)	(90,363)
Проценти по позиках та коштах банків	(25,322)	(19,754)
Проценти по інших запозичених коштах	(7,467)	(1,263)
Проценти по позиках від НБУ	(5,382)	(4,453)
Проценти по боргових цінних паперах Банку	(1,216)	(560)
Інші процентні витрати	(4,692)	(45)
Всього процентні витрати	<u>(198,111)</u>	<u>(116,438)</u>
Чистий процентний дохід	<u>139,874</u>	<u>95,947</u>

5. РЕЗЕРВ НА ПОКРИТТЯ ЗБИТКІВ, ІНШІ РЕЗЕРВИ

Рух по резервах на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються відсотки, наведено нижче:

	Позики і кошти, надані банкам	Позики, надані клієнтам	Цінні папери наявні для продажу	Всього
31 грудня 2003 року	(3,922)	(38,480)	-	(42,402)
Зменшення/(формування) резерву	2,932	(49,199)	-	(46,267)
Курсові різниці	-	(83)	-	(83)
31 грудня 2004 року	(990)	(87,762)	-	(88,752)
(Формування) резерву	(6,396)	(30,090)	(311)	(36,797)
Списання	-	812	-	812
31 грудня 2005 року	(7,386)	(117,040)	(311)	(124,737)

Рух по резервах на покриття збитків за іншими операціями наведено нижче:

	Цінні папери, наявні для продажу	Інші активи	Гарантії та інші зобов'язання	Всього
31 грудня 2003 року	(293)	(66)	(1,222)	(1,581)
Зменшення/(формування) резерву	115	(161)	(1,441)	(1,487)
Курсові різниці	-	-	(14)	(14)
31 грудня 2004 року	(178)	(227)	(2,677)	(3,082)
Зменшення/(формування) резерву	119	23	(3,375)	(3,233)
31 грудня 2005 року	(59)	(204)	(6,052)	(6,315)

Резерви на покриття збитків від знецінення активів зменшують відповідні активи. Резерви під гарантії та інші зобов'язання відображаються у зобов'язаннях.

6. ЧИСТИЙ ПРИБУТОК ПО ОПЕРАЦІЯХ З ІНОЗЕМНОЮ ВАЛЮТОЮ

Чистий прибуток по операціях з іноземною валютою включає:

	2005	2004
Операції з іноземною валютою, нетто	11,655	6,527
Курсові різниці, нетто	(3,872)	434
Всього чистий прибуток по операціях з іноземною валютою	7,783	6,961

7. КОМІСІЙНІ ДОХОДИ ТА ВИТРАТИ

Комісійні доходи та витрати включають:

	2005	2004
Доходи по послугах і комісії отримані:		
Розрахунки	14,601	11,842
Операції з іноземною валютою	9,727	8,344
Позабалансові операції	7,866	4,585
Готівкові операції	1,287	813
Послуги з кредитування	1,221	188
Операції з цінними паперами	106	209
Інші операції	167	209
Всього доходи по послугах і комісії отримані	34,975	26,190
	2005	2004
Витрати по послугах і комісії сплачені:		
Розрахунки	(1,985)	(1,201)
Позабалансові операції	(142)	(1,355)
Операції з цінними паперами	(69)	(28)
Операції з іноземною валютою	(2)	(15)
Інші операції	(640)	(491)
Всього витрати по послугах і комісії сплачені	(2,838)	(3,090)

8. ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ

	2005	2004
Заробітна плата та премії	53,398	24,927
Амортизація	10,007	4,397
Витрати на рекламу та маркетинг	6,619	1,983
Витрати на операційну оренду	6,559	2,449
Витрати на послуги зв'язку	4,671	2,933
Інші адміністративні витрати	4,169	2,273
Витрати на страхування	3,033	5,122
Внески в фонд страхування депозитів	2,945	1,845
Податки (крім податку на прибуток)	2,594	1,279
Ремонт і обслуговування обладнання	2,286	1,545
Витрати на охорону	2,222	1,110
Витрати на відрядження	1,370	748
Гонорари за професійні послуги	996	922
Витрати на благодійність	398	429
Інші витрати	6,826	2,574
Всього операційні витрати	108,093	54,536

9. ПОДАТОК НА ПРИБУТОК

Банк складає розрахунки з поточного податку на прибуток на підставі даних податкового обліку відповідно до вимог українського податкового законодавства, які можуть відрізнятися від Міжнародних стандартів фінансової звітності.

У Банку виникають постійні податкові різниці внаслідок того, що певні витрати і доходи не враховуються для цілей оподаткування.

Відстрочений податок відображає чистий податковий ефект від тимчасових різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань для цілей фінансової звітності і для цілей оподаткування. Тимчасові різниці станом на 31 грудня 2005 і 2004 років в основному пов'язані з різними методами визнання доходів і витрат, а також з балансовою вартістю певних активів.

Тимчасові різниці станом на 31 грудня 2005 та 2004 років включають:

	2005	2004
Відстрочені активи:		
Позики, надані банкам та клієнтам	6,457	3,691
Податкові збитки минулих періодів	-	202
Інші зобов'язання	2,443	556
	<u>8,900</u>	<u>4,449</u>
Всього відстрочених активів	8,900	4,449
За мінусом резерву оцінки	(1,000)	(556)
	<u>7,900</u>	<u>3,893</u>
Всього чистих відстрочених активів	7,900	3,893
Відстрочені зобов'язання:		
Цінні папери	(2,112)	(104)
Основні засоби	(7,317)	(1,962)
Інші активи	(1,568)	(912)
	<u>(10,997)</u>	<u>(2,978)</u>
Всього відстрочених зобов'язань	(10,997)	(2,978)
Чисті відстрочені податкові (зобов'язання)/активи	<u>(3,097)</u>	<u>915</u>

Співвідношення між витратами з податку на прибуток та прибутком по бухгалтерському обліку за роки, які закінчилися 31 грудня 2005 та 2004 років, представлені наступним чином:

	2005	2004
Прибуток до оподаткування	<u>33,876</u>	<u>24,777</u>
Ставка податку	25%	25%
Теоретичний податок на прибуток за ставкою податку	8,469	6,194
Витрати, що не включаються до валових	897	225
Доходи, що не включаються до валових	(178)	(353)
Зміни в оціночному резерві	444	364
	<u>444</u>	<u>364</u>
Витрати з податку на прибуток	<u>9,632</u>	<u>6,430</u>

Відстрочені податкові (зобов'язання)/активи	2005	2004
На початок періоду	915	893
Покриття витрат/(витрати) з відстроченого податку на прибуток (Збільшення)/зменшення резерву переоцінки основних засобів	233 <u>(4,245)</u>	(17) <u>39</u>
На кінець періоду	<u>(3,097)</u>	<u>915</u>

Витрати з податку на прибуток включають:

	2005	2004
Поточні витрати з податку на прибуток (Покриття витрат)/витрати з відстроченого податку на прибуток	9,865 <u>(233)</u>	6,413 <u>17</u>
Витрати з податку на прибуток	<u>9,632</u>	<u>6,430</u>

10. ГРОШОВІ КОШТИ ТА РАХУНКИ У НАЦІОНАЛЬНОМУ БАНКУ УКРАЇНИ

Грошові кошти та рахунки у Національному банку України включають:

	2005	2004
Грошові кошти	76,291	35,655
Залишки в НБУ	<u>184,380</u>	<u>117,769</u>
Всього грошові кошти і залишки в НБУ	<u>260,671</u>	<u>153,424</u>

Залишки грошових коштів в НБУ станом за 31 грудня 2005 і 2004 років включають 117,882 тис. грн. та 65,134 тис. грн., відповідно, що представляють собою обов'язкові резерви в НБУ. Банк зобов'язаний постійно підтримувати резерв в НБУ.

Грошові кошти та їх еквіваленти для цілей відображення у звіті про рух грошових коштів, включають:

	2005	2004
Грошові кошти та рахунки в НБУ	260,671	153,424
Позики та кошти, надані банкам в країнах ОЕСР	<u>112,706</u>	<u>37,244</u>
	373,377	190,668
Мінус мінімальний обов'язковий резерв в НБУ	<u>(117,882)</u>	<u>(65,134)</u>
Всього грошові кошти та їх еквіваленти	<u>255,495</u>	<u>125,534</u>

11. ПОЗИКИ І КОШТИ, НАДАНІ БАНКАМ, ЗА ВИРАХУВАННЯМ РЕЗЕРВІВ НА ПОКРИТТЯ ЗБИТКІВ ВІД ЗНЕЦІНЕННЯ

Позики і кошти, надані банкам, включають:

	2005	2004
Позики і кошти, надані банкам	641,456	199,624
Кореспондентські рахунки в інших банках	280,067	148,712
Нараховані процентні доходи по позиках і коштах, наданих банкам	539	709
	<u>922,062</u>	<u>349,045</u>
Мінус резерв на покриття збитків від знецінення	<u>(7,386)</u>	<u>(990)</u>
Всього позики і кошти, надані банкам	<u>914,676</u>	<u>348,055</u>

Інформація про рух резервів на покриття збитків від знецінення за роки, що закінчилися 31 грудня 2005 та 2004 років, представлена в Примітці 5.

Станом на 31 грудня 2005 і 2004 років, позики і кошти включали позики, надані дев'яти та трьом банкам, на загальну суму 597,425 тис. грн. та 149,864 тис. грн., відповідно, кожна з яких окремо перевищувала 10% капіталу Банку.

Станом на 31 грудня 2005 і 2004 років, максимальний кредитний ризик по позиках і коштах, наданих банкам, складав 922,062 тис. грн. та 349,045 тис. грн., відповідно.

Протягом 2005 та 2004 років Банк одночасно розміщував й залучав короткострокові кошти і депозити від українських банків у різних валютах. Станом на 31 грудня 2005 і 2004 років, Банком був розміщений еквівалент 568,495 тис. грн. та 290,523 тис. грн., відповідно, як депозити в українських банках, що були залучені від тих самих банків (Примітка 17).

Станом на 31 грудня 2005 і 2004 років, позики і кошти включали гарантійні депозити під забезпечення операцій Банку на суму 53,156 тис. грн. та 828 тис. грн., відповідно.

12. ПОЗИКИ, НАДАНІ КЛІЄНТАМ, ЗА ВИРАХУВАННЯМ РЕЗЕРВІВ НА ПОКРИТТЯ ЗБИТКІВ ВІД ЗНЕЦІНЕННЯ

Позики, надані клієнтам, включають:

	2005	2004
Позики, надані клієнтам	2,383,217	1,287,664
Позики, надані за угодами зворотного РЕПО	90,525	-
	<u>2,473,742</u>	<u>1,287,664</u>
Нараховані процентні доходи по позиках, наданих клієнтам	32,777	19,321
	<u>2,506,519</u>	<u>1,306,985</u>
Мінус резерв на покриття збитків від знецінення	<u>(117,040)</u>	<u>(87,762)</u>
Всього позики, надані клієнтам	<u>2,389,479</u>	<u>1,219,223</u>

Інформація про рух резервів на покриття збитків від знецінення позик за роки, що закінчилися 31 грудня 2005 та 2004 років, представлена у Примітці 5.

	2005	2004
Аналіз забезпечення		
Позики, забезпечені нерухомим майном	705,111	485,135
Позики, забезпечені майновими правами	621,661	95,176
Позики, забезпечені обладнанням	329,378	202,533
Позики, забезпечені товарами в обороті	261,072	216,604
Позики, забезпечені іншим рухомим майном	191,953	58,174
Позики, забезпечені цінними паперами	90,525	21,853
Позики, забезпечені грошовими коштами	32,617	86,349
Позики, забезпечені іншим	221,324	113,240
Незабезпечені позики	20,101	8,600
Нараховані процентні доходи	32,777	19,321
Всього позики, надані клієнтам	<u>2,506,519</u>	<u>1,306,985</u>

Вищенаведена таблиця презентує суми позик, покритих забезпеченням, а не справедливую вартість самого забезпечення.

	2005	2004
Аналіз за секторами економіки		
Торгівля	676,560	494,627
Фізичні особи	335,585	92,503
Послуги	296,168	71,195
Будівництво	295,372	213,398
Сільське господарство	225,686	91,674
Металургія та видобування	204,932	24,209
Транспорт і зв'язок	100,248	98,805
Машинобудування	165,281	56,242
Хімічна промисловість	73,552	60,383
Виробництво	40,850	30,814
Енергетика	38,635	27,207
Фінансовий сектор	20,013	26,557
Інші	860	50
Нараховані процентні доходи	32,777	19,321
Всього позики, надані клієнтам	<u>2,506,519</u>	<u>1,306,985</u>

Станом на 31 грудня 2005 та 2004 років Банком було видано позик 16 клієнтам в обох роках, на загальну суму 843,955 тис. грн. та 562,882 тис. грн. відповідно, кожна з яких перевищувала 10% капіталу Банку.

Балансова вартість позик, наданих клієнтам, та сума зобов'язань з кредитування, разом складають суму кредитного ризику по даній категорії фінансових інструментів.

Станом на 31 грудня 2005 і 2004 років сума максимального кредитного ризику по позиках, наданих клієнтам, складала 2,506,519 тис. грн. та 1,306,985 тис. грн. відповідно.

Станом на 31 грудня 2005 року у складі позик, наданих клієнтам, Банк враховував позики, надані за угодами зворотного РЕПО у сумі 90,525 тис. грн., що були забезпечені цінними паперами.

Станом на 31 грудня 2005 і 2004 років, позики, надані клієнтам, на суму 89,133 тис. грн. та 48,791 тис. грн. відповідно, виступали забезпеченням позик, отриманих від інших банків (Примітка 17).

13. ІНВЕСТИЦІЇ У ЦІННІ ПАПЕРИ, ЗА ВИРАХУВАННЯМ РЕЗЕРВІВ НА ЗНЕЦІНЕННЯ

Інвестиції у цінні папери включають:

	2005	2004
Цінні папери, наявні для продажу	11,101	8,929
Цінні папери, утримувані до погашення	-	1,880
Інвестиції в неконсолідовані дочірні компанії	-	44
	<u>11,101</u>	<u>10,853</u>
Резерви на знецінення	<u>(370)</u>	<u>(178)</u>
Всього інвестиції у цінні папери	<u>10,731</u>	<u>10,675</u>

Інформація про рух резервів на покриття збитків від знецінення за роки, що закінчилися 31 грудня 2005 і 2004 років, представлена в Примітці 5.

Цінні папери, наявні для продажу, включають:

	Процентна ставка до номіналу/частка %	2005	Процентна ставка до номіналу/частка %	2004
Боргові цінні папери:				
Облігації ТОВ “Вероніка”	18%	1,558	-	-
Облігації ТОВ “Велика Кишеня – Фінанси”	-	-	18%	8,062
Акції:	менше 10%	<u>9,543</u>	менше 10%	<u>867</u>
		11,101		8,929
Резерви на знецінення		<u>(370)</u>		<u>(178)</u>
Усього цінні папери, наявні для продажу		<u>10,731</u>		<u>8,751</u>

Станом на 31 грудня 2005 та 2004 років до складу цінних паперів, наявних для продажу, був включений нарахований процентний дохід за борговими цінними паперами на загальну суму 58 тис. грн. та 263 тис. грн., відповідно.

Станом на 31 грудня 2004 року цінні папери, утримувані до погашення, включали облігації ТОВ “Східно-промисловий банк” на суму 1,880 тис. грн. з терміном погашення 24 лютого 2005 року.

Станом на 31 грудня 2004 року інвестиції в неконсолідовані дочірні компанії включали інвестиції в 90% акцій ТОВ “Форум Охорона” на суму 44 тис. грн.

14. ОСНОВНІ ЗАСОБИ ТА НЕМАТЕРІАЛЬНІ АКТИВИ, ЗА ВИРАХУВАННЯМ НАКОПИЧЕНОЇ АМОРТИЗАЦІЇ

	Будівлі	Комп'ютери та офісне обладнання	Транспортні засоби	Меблі та обладнання	Незавершене будівництво	Нематеріальні активи	Всього
За первісною вартістю/переоціненою вартістю/вартістю з урахуванням інфляції							
На 31 грудня 2004 року	31,084	12,824	5,392	10,662	3,886	2,071	65,919
Надходження	-	14,253	5,151	4,285	60,189	500	84,378
Переоцінка	20,122	-	-	-	-	-	20,122
Вибуття	(551)	(22)	(627)	(141)	(8)	-	(1,349)
Переміщення	<u>21,507</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21,507)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
На 31 грудня 2005 року	<u>72,162</u>	<u>27,055</u>	<u>9,916</u>	<u>14,806</u>	<u>42,560</u>	<u>2,571</u>	<u>169,070</u>
Накопичена амортизація							
На 31 грудня 2004 року	(4,561)	(5,395)	(2,184)	(2,514)	-	(1,040)	(15,694)
Нарахування за період	(1,819)	(3,625)	(1,646)	(2,349)	-	(568)	(10,007)
Переоцінка	(2,964)	-	-	-	-	-	(2,964)
Вибуття	<u>425</u>	<u>17</u>	<u>469</u>	<u>79</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>990</u>
На 31 грудня 2005 року	<u>(8,919)</u>	<u>(9,003)</u>	<u>(3,361)</u>	<u>(4,784)</u>	<u>-</u>	<u>(1,608)</u>	<u>(27,675)</u>
Чиста балансова вартість							
На 31 грудня 2005 року	<u><u>63,243</u></u>	<u><u>18,052</u></u>	<u><u>6,555</u></u>	<u><u>10,022</u></u>	<u><u>42,560</u></u>	<u><u>963</u></u>	<u><u>141,395</u></u>
Чиста балансова вартість							
На 31 грудня 2004 року	<u><u>26,523</u></u>	<u><u>7,429</u></u>	<u><u>3,208</u></u>	<u><u>8,148</u></u>	<u><u>3,886</u></u>	<u><u>1,031</u></u>	<u><u>50,225</u></u>

Будівлі включають споруди, в яких розташований Банк, і витрати на поліпшення орендованих приміщень. Станом на 31 грудня 2005 та 2004 років балансова вартість поліпшень орендованих приміщень складала 8,238 тис. грн. та 6,418 тис. грн., відповідно.

Будівлі Банку були переоцінені незалежними оцінниками станом на 1 грудня 2005 року. При визначенні їх справедливої вартості використовувались доходний метод, витратний метод та метод аналогових продаж. Отримані результати переоцінки були зважені на коефіцієнти, з урахуванням специфіки будівель, повноти та надійності інформації, що використовувалась.

Станом на 31 грудня 2005 та 2004 років основні засоби з балансовою вартістю 21,406 тис. грн. та 15,283 тис. грн., відповідно, перебували в заставі як забезпечення короткострокової позики, отриманої Банком від одного з українських банків (Примітка 17).

15. ІНШІ АКТИВИ, ЗА ВИРАХУВАННЯМ РЕЗЕРВІВ НА ПОКРИТТЯ ЗБИТКІВ ВІД ЗНЕЦІНЕННЯ

Інші активи включають:

	2005	2004
Витрати майбутніх періодів	9,085	3,487
Передплати за активи	7,456	28,874
Нараховані доходи	1,575	573
Матеріали	1,448	911
Передплати та інша дебіторська заборгованість	596	282
Дебіторська заборгованість по операціях з цінними паперами	-	408
Інші	138	5
	<u>20,298</u>	<u>34,540</u>
Мінус резерв на покриття збитків від знецінення	<u>(204)</u>	<u>(227)</u>
Всього інші активи	<u>20,094</u>	<u>34,313</u>

Інформація про рух резервів на покриття збитків від знецінення за роки, що закінчилися 31 грудня 2005 і 2004 років, представлена в Примітці 5.

Станом на 31 грудня 2005 та 2004 років витрати майбутніх періодів складались в основному з передплат за страхування на суму 7,114 тис. грн. та 2,623 тис. грн., відповідно.

16. ПОЗИКИ ВІД НАЦІОНАЛЬНОГО БАНКУ УКРАЇНИ

Основна частина позик від НБУ являє собою позики в вільно конвертованій валюті, що були надані відповідно до програми ЄБРР щодо відкриття кредитних середнім і малим підприємствам, під відсоткову ставку LIBOR+3% річних. Дані позики були надані Банку з вимогою дотримання економічних показників, визначених ЄБРР.

Інші позики від НБУ, які на 31 грудня 2005 і 2004 років становили 15,143 тис. грн. та 81,500 тис. грн., відповідно, являють собою позики від НБУ під відсоткову ставку, яка дорівнює ставці рефінансування НБУ.

Станом на 31 грудня 2005 і 2004 років до складу позик від НБУ включені нараховані відсотки в розмірі 480 тис. грн. та 513 тис. грн., відповідно.

17. ПОЗИКИ І КОШТИ, ОТРИМАНІ ВІД БАНКІВ

Позики і кошти, отримані від банків включають:

	2005	2004
Позики, отримані від банків	578,712	263,031
Кореспондентські рахунки банків	231,150	93,011
Нараховані процентні витрати по позиках і коштах банків	<u>606</u>	<u>817</u>
Всього позики і кошти, отримані від банків	<u>810,468</u>	<u>356,859</u>

Протягом 2005 та 2004 років Банк одночасно розміщував й залучав короткострокові кошти та депозити від українських банків у різних валютах (Примітка 11).

Станом на 31 грудня 2005 року позики, отримані від банків включали позики, отримані від Bankgesellschaft Berlin на суму 2,622 тис. Євро (15,660 тис. грн.) зі строком погашення у 2010 році, під відсоткову ставку EURIBOR+1% річних, що спрямовуються Банком на кредитування експортно-імпортних операцій.

Станом на 31 грудня 2005 року кредити та кошти, отримані від банків, включали позики, отримані від Standard Bank Plc на суму 1,200 тис. євро (7,166 тис. грн.) , зі строком погашення у жовтні 2006 року, під відсоткову ставку LIBOR+4.8% річних, що спрямовуються Банком на кредитування експортно-імпортних операцій.

18. РАХУНКИ КЛІЄНТІВ

Рахунки клієнтів включають:

	2005	2004
Строкові депозити	1,744,561	647,735
Рахунки до запитання	398,035	367,362
	<u>2,142,596</u>	<u>1,015,097</u>
Нараховані процентні витрати по рахунках клієнтів	29,840	14,520
	<u>29,840</u>	<u>14,520</u>
Всього рахунки клієнтів	<u>2,172,436</u>	<u>1,029,617</u>

Аналіз за секторами економіки	2005	2004
Фізичні особи	1,054,952	438,905
Торгівля	303,133	115,035
Транспорт та зв'язок	243,111	40,913
Нерезиденти	140,110	63,977
Виробництво	103,487	46,805
Інші послуги	100,322	102,084
Страховання	67,287	20,577
Добувна та металургійна промисловість	45,255	14,448
Будівництво	29,183	8,688
Фінансовий сектор	16,454	125,121
Сільське господарство та виробництво харчових продуктів	12,533	9,010
Інші	26,769	29,534
Нараховані процентні витрати по рахунках клієнтів	29,840	14,520
	<u>29,840</u>	<u>14,520</u>
Всього рахунки клієнтів	<u>2,172,436</u>	<u>1,029,617</u>

19. БОРГОВІ ЦІННІ ПАПЕРИ БАНКУ

Боргові цінні папери Банку включають:

	2005	2004
Дисконтні та процентні облігації	15,841	2,288
Нараховані процентні витрати	11	-
	<u>15,852</u>	<u>2,288</u>
Всього боргові цінні папери Банку	<u>15,852</u>	<u>2,288</u>

20. ІНШІ ЗАПОЗИЧЕНІ КОШТИ

Інші запозичені кошти включають позики, отримані від міжнародних фінансових організацій:

	Строк погашення	Номінальна процентна ставка	Валюта	2005, тис. грн.	Строк погашення	2004, тис. грн.
Синдигований кредит від Raiffeisen Bank та Standard Bank Plc	2006	8%	USD	125,896	-	-
CARGIL Financial Services International	2006	7.6%	EUR	33,763	-	-
Європейський Банк Реконструкції та Розвитку (ЄБРР)	2010	8.09-8.56%	USD	33,592	-	-
CARGIL Financial Services International	2006	10%	USD	18,443	-	-
Німецько-Український Фонд	2007-2008	3.67%	EUR	11,944	2005-2007	14,435
CARGIL Financial Services International	2006	7%	USD	9,438	-	-
Нараховані процентні витрати				5,150		1
Всього інші запозичені кошти				238,226		14,436

З метою фінансування імпорتنих контрактів клієнтів Банку були залучені синдигований кредит від Raiffeisen Bank та Standard Bank Plc в сумі 25,000 тис. дол. США, та кредити від CARGIL Financial Services International в сумі 5,521 тис. дол. США та 5,654 тис. євро.

З метою підтримки та розвитку малого та середнього бізнесу були залучені кредити від ЄБРР в сумі 6,810 тис. дол. США та від Німецько-Українського Фонду в сумі 2,000 тис. євро.

21. ІНШІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Інші зобов'язання включають:

	2005	2004
Зобов'язання перед працівниками	6,519	2,227
Резерви під гарантії та інші позабалансові зобов'язання	6,052	2,677
Розрахунки по інших операціях	2,359	1,183
Податки до сплати, крім податку на прибуток	966	500
Доходи майбутніх періодів та інші зобов'язання	78	61
Всього інші зобов'язання	15,974	6,648

Інформація про рух резервів за роки, що закінчилися 31 грудня 2005 і 2004 років, представлена в Примітці 5.

Станом на 31 грудня 2005 року Банк сформував резерв в сумі 2,900 тис. грн. під збитки від зобов'язань з придбання облігацій ТОВ "Агропродукт", які були знецінені.

22. СУБОРДИНОВАНИЙ БОРГ

Субординований борг включає:

	Строк погашення	Номінальна процентна ставка	Валюта	2005 тис. грн.	2004 тис. грн.
“Карлсбад Ентерпрайсес Лімітед”	27 грудня 2011 р.	10%	USD	18,685	19,630
Фізичні особи	15 листопада 2011 р.	10%	USD	3,030	3,183
Фізичні особи	18 серпня 2012 р.	12%	UAH	10,000	-
Нараховані відсотки				<u>286</u>	<u>32</u>
Всього субординований борг				<u>32,001</u>	<u>22,845</u>

У випадку банкрутства або ліквідації Банку погашення даного боргу виконується після виконання зобов'язань Банку перед всіма іншими кредиторами.

23. АКЦІОНЕРНИЙ КАПІТАЛ

Станом на 31 грудня 2005 та 2004 років статутний капітал Банку становив наступну кількість звичайних акцій:

	2005	2004
Сплачений та зареєстрований статутний капітал	27,000,000	17,000,000
Додатково сплачений статутний капітал	<u>3,632,799</u>	<u>3,000,000</u>
Всього статутний капітал	<u>30,632,799</u>	<u>20,000,000</u>

Номінальна вартість акцій становить 10 грн. кожна. Усі акції відносяться до одного класу і мають один голос.

Після 31 грудня 2005 та 2004 років Національний банк України зареєстрував додатково сплачений капітал в сумі 36,328 тис. грн. та 30,000 тис. грн., відповідно, як збільшення капіталу Банку (Примітка 25).

24. ФІНАНСОВІ УМОВНІ ТА КОНТРАКТНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Умовні зобов'язання та зобов'язання з надання кредитів – У процесі своєї діяльності для задоволення потреб клієнтів Банк використовує фінансові інструменти із позабалансовими ризиками. Дані інструменти несуть у собі кредитні ризики різного ступеня, які не відображено в балансі.

Максимальна сума можливих кредитних збитків Банку у результаті виникнення умовних зобов'язань і зобов'язань з надання кредитів у випадку невиконання зобов'язань іншою стороною, коли зустрічні вимоги, застава або забезпечення виявляються знеціненими, визначається контрактними сумами цих інструментів.

Для позабалансових зобов'язань Банк використовує ту саму методику кредитного контролю й управління ризиками, що й для операцій, відображених на балансі.

Сума, скоригована на коефіцієнти ризику, визначається за допомогою застосування коефіцієнтів еквіваленту кредитного ризику інструмента та коефіцієнтів кредитного ризику контрагентів відповідно до принципів, установлених Базельським комітетом з банківського нагляду. Станом на 31 грудня 2005 та 2004 років номінальні або контрактні суми та еквіваленти з урахуванням ризику були такими:

	2005		2004	
	Номінальна сума	Сума, зважена з урахуванням ризику	Номінальна сума	Сума, зважена з урахуванням ризику
Умовні зобов'язання та зобов'язання з надання кредитів				
Видані гарантії та інші аналогічні зобов'язання	237,514	230,003	19,107	19,107
Акредитиви та інші операції, що відносяться до умовних зобов'язань	-	-	60,154	48,507
Зобов'язання з надання кредитів та за невикористаними кредитними лініями	539,346	-	343,309	28,258
Всього умовні зобов'язання та зобов'язання з надання кредитів	776,860	230,003	422,570	95,872

Станом на 31 грудня 2005 та 2004 років Банк створив резерв у розмірі 3,152 тис. грн. та 2,677 тис. грн. по зобов'язаннях з виданих гарантій, відповідно.

Зобов'язання з капітальних витрат – Станом на 31 грудня 2005 і 2004 років Банк не мав істотних зобов'язань з капітальних витрат.

Операційна оренда – Майбутні мінімальні орендні платежі Банку за угодами невідмовної операційної оренди будівель станом на 31 грудня 2005 та 2004 років наведені нижче.

	2005	2004
Не більше одного року	4,037	3,779
Більше одного року, але не більше п'яти років	6,851	10,942
Більше п'яти років	296	3,203
Всього операційна оренда	11,184	17,924

Страхування – Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2005 та 2004 років, Банк застрахував майно та будівлі на суму 35,585 тис. грн. та 90,219 тис. грн., відповідно, кредитні ризики за позиками на суму 491,219 тис. грн. та 161,734 тис. грн., відповідно, транспортні засоби на суму 8,641 тис. грн. та 3,789 тис. грн., відповідно, відповідальність власників транспортних засобів на суму 5,636 тис. грн. та 881 тис. грн., відповідно.

Судові позови – Час від часу в процесі діяльності Банку клієнти й контрагенти висувають претензії до Банку. Керівництво вважає, що в результаті їх розгляду Банк не понесе істотних збитків й, відповідно, додатково резерви у фінансовій звітності не створювалися.

Оподаткування – Внаслідок наявності в українському комерційному законодавстві, й податковому зокрема, положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в загалом нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи доволі часто тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці Керівництвом економічної діяльності Банку, ймовірно, що Банк змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. На думку Керівництва, Банк сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

Пенсії та пенсійні плани – Відповідно до чинного законодавства, працівники отримують пенсію від відповідних державних органів України. Станом на 31 грудня 2005 та 2004 років Банк не мав зобов'язань щодо виплати додаткових пенсій, забезпечення пенсійного або медичного обслуговування, страхування чи виплати пенсійної компенсації теперішнім чи колишнім працівникам.

Операційне середовище – Банк здійснює свою діяльність в межах України. Оскільки закони та нормативні акти, що впливають на операційне середовище в Україні, можуть швидко змінюватися, активи та операційна діяльність Банку може опинитися під загрозою через несприятливі зміни в політичному і економічному середовищі.

25. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

Після 31 грудня 2005 року Банк отримав внески до акціонерного капіталу в сумі 63,672 тис. грн. 27 березня 2006 року Національний банк України зареєстрував ці внески як 13 емісію Банку (Примітка 23).

Додаткова емісія (14 емісія) 25,000,000 акцій номінальною вартістю 10 грн. кожна була затверджена Правлінням Банку 5 травня 2006 року. Після 31 грудня 2005 року Банк отримав внески до акціонерного капіталу в сумі 89,677 тис. грн.

26. ОПЕРАЦІЇ ЗІ ЗВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

Як зазначено у МСБО № 24 “Розкриття інформації щодо зв’язаних сторін”, зв’язаними сторонами або операціями з зв’язаними сторонами є:

- (а) підприємства, які прямо або непрямо, через одного або кількох посередників контролюють або перебувають під контролем, або спільним контролем разом з Банком. (Сюди входять холдингові компанії, дочірні підприємства та споріднені дочірні підприємства);
- (б) асоційовані компанії – підприємства, на які Банк має істотний вплив і які не є дочірніми підприємствами або спільними підприємствами інвестора;
- (в) фізичні особи, які прямо або непрямо мають частку з правом голосу у Банку, що дає їм можливість суттєво впливати на Банк;
- (г) провідний управлінський персонал, тобто особи, які мають повноваження та відповідають за планування, управління та контроль над діяльністю Банку, включаючи директорів та менеджерів Банку, а також їхніх близьких родичів;
- (д) компанії, істотна доля щодо права голосу в яких прямо або опосередковано належить будь-якій із осіб, зазначених в пунктах (в) або (г), або компанії, на які такі особи мають значний вплив. До них відносяться компанії, які належать директорам або основним акціонерам Банку, і компанії, які мають із Банком спільних членів керівництва;
- (е) сторони, які мають спільний контроль над Банком;
- (є) спільні підприємства, у яких Банк є контролюючим учасником; та
- (ж) програма виплат по закінченні трудової діяльності для працівників Банку, або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є зв'язаною стороною Банку.

При розгляді взаємовідносин кожної можливої зв'язаної сторони особлива увага надається змісту відносин, а не тільки їхній юридичній формі. Банк мав такі залишки за операціями зі зв'язаними сторонами:

	<u>31 грудня 2005 року</u>		<u>31 грудня 2004 року</u>	
	Залишки за операціями зі зв'язаними сторонами	Разом по категорії у відповідності зі статтями фінансової звітності	Залишки за операціями зі зв'язаними сторонами	Разом по категорії у відповідності зі статтями фінансової звітності
Позики надані клієнтам, усього	118,850	2,506,519	87,641	1,306,985
- акціонерам	550		6,345	
- провідному управлінському персоналу Банку	7,917		2,399	
- іншим зв'язаним сторонам	110,383		78,897	
Резерв на покриття збитків від знецінення позик	(1,885)	(117,040)	(5,936)	(87,762)
- акціонерам	-		(661)	
- провідному управлінському персоналу Банку	-		(2,736)	
- іншим зв'язаним сторонам	(1,885)		(2,539)	
Рахунки клієнтів	15,668	2,172,436	43,368	1,029,617
- акціонерів	2,005		7,218	
- провідного управлінського персоналу Банку	7,300		2,753	
- інших зв'язаних сторін	6,313		33,397	
Зобов'язання з надання кредитів та за невикористаними кредитними лініями	60,738	539,346	16,378	343,309
- акціонерам	2,468		2,450	
- провідному управлінському персоналу Банку	-		-	
- іншим зв'язаним сторонам	58,288		13,928	
Субординований борг	2,020	32,001	2,122	22,845
- акціонерів	-		-	
- провідного управлінського персоналу Банку	2,020		2,122	
- інших зв'язаних сторін	-		-	

Залишки зобов'язань з надання кредитів та за невикористаними кредитними лініями пов'язаним сторонам представляють собою відкличне зобов'язання Банку видати кредит, яке може бути скасоване Банком в будь-який час.

У звіті про прибутки та збитки за роки, які закінчилися 31 грудня 2005 та 2004 років, було відображено такі суми, що виникли за операціями зі зв'язаними сторонами:

	31 грудня 2005 року		31 грудня 2004 року	
	Операції зі зв'язаними сторонами	Разом по категорії у відповідності зі статтями фінансової звітності	Операції зі зв'язаними сторонами	Разом по категорії у відповідності зі статтями фінансової звітності
Процентні доходи	20,233	337,985	9,958	212,385
- акціонери	209		1,788	
- управлінський персонал Банку	415		21	
- інші пов'язані сторони	19,609		8,149	
Процентні витрати	1,087	198,111	849	116,438
- акціонери	3		59	
- управлінський персонал Банку	830		699	
- інші пов'язані сторони	254		91	
Комісійні доходи	678	34,975	138	26,190
Операційні витрати	5,663	108,093	4,107	54,536
- акціонери	4,411		1,564	
- управлінський персонал Банку	-		-	
- інші пов'язані сторони	1,252		2,543	
Короткострокова винагорода управлінському персоналу Банку (заробітна плата)	6,247	58,398	3,062	24,927

27. СПРАВЕДЛИВА ВАРТІСТЬ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ

Справедлива вартість фінансових інструментів представлена у відповідності до вимог МСБО 32 “Фінансові інструменти: розкриття і представлення інформації” і МСБО 39 “Фінансові інструменти: визнання і оцінка”. Справедлива вартість визначається як вартість, за якою фінансовий інструмент може бути придбаний при проведенні операції між добре інформованими незалежними сторонами, які мають намір провести таку операцію, крім випадків примусового або ліквідаційного продажу. У зв'язку з відсутністю на даний момент ринку для більшої частини фінансових інструментів Банку, для визначення їхньої справедливої вартості необхідно застосовувати оцінку, що враховує економічні умови та специфічні ризики, пов'язані з конкретним інструментом. Дані оцінки можуть не відображати суми, які Банк зміг би отримати при фактичній реалізації наявного в нього пакета тих чи інших фінансових інструментів.

	31 грудня 2005 року		31 грудня 2004 року	
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Балансова вартість	Справедлива вартість
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	260,671	260,671	153,424	153,424
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	914,676	914,676	348,055	348,055
Інвестиції у цінні папери, за вирахуванням резервів на знецінення	-	-	1,880	1,880
Позики від Національного банку України	64,220	64,220	141,728	141,728
Позики і кошти, отримані від банків	810,468	810,468	356,859	356,859
Рахунки клієнтів	2,172,436	2,172,436	1,029,617	1,029,617
Боргові цінні папери Банку	15,852	15,852	2,288	2,288
Інші запозичені кошти	238,226	238,226	14,436	14,436

Станом на 31 грудня 2005 та 2004 позики клієнтам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення в сумі 2,389,479 тис. грн. та 1,219,223 тис. грн., відповідно, відображалися за амортизованою вартістю, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення. – Справедлива вартість кредитного портфелю базується на кредитних і відсоткових характеристиках окремих кредитів для кожного сектору портфеля. Оцінка резерву на збитки за позиками включає оцінку премії за ризик, що застосовується для різних видів кредитів з урахуванням таких чинників, як поточна ситуація в галузях економіки, в яких здійснює свою діяльність кожний з позичальників, економічний стан кожного позичальника і отримані Банком гарантії. Таким чином, резерв на збитки за позиками є прийнятною оцінкою дисконту, необхідного для відображення впливу кредитного ризику.

Станом на 31 грудня 2005 і 2004 років балансова вартість цінних паперів наявних для продажу, за вирахуванням резерву під знецінення, складала 10,731 тис. грн. та 8,795 тис. грн., відповідно та відображалася за первісною собівартістю за вирахуванням резерву під знецінення. Справедлива вартість цінних паперів наявних для продажу не може бути визначена достовірно, оскільки використання інформації щодо ринкової вартості чи інших методик для оцінки справедливої вартості не є практикою. Керівництво Банку постійно оцінює величину резерву під знецінення для цінних паперів наявних для продажу.

Станом на 31 грудня 2005 і 2004 років субординований борг в сумі 32,001 тис. грн. та 22,845 тис. грн., відповідно, оцінювався за амортизованою вартістю. Справедлива вартість субординованого боргу не може бути визначена точно, тому що не існує ні активного ринку для такого фінансового інструменту, ні методик оцінки.

28. ПРУДЕНЦІЙНІ ВИМОГИ

Відповідно до встановлених кількісних показників з метою забезпечення достатності капіталу Банк зобов'язаний виконувати вимоги, що стосуються мінімальних сум і співвідношень (наведених нижче) капіталу і капіталу першого рівня до активів, зважених з урахуванням ризику.

Норматив був розрахований відповідно до правил, установлених Базельською угодою з використанням наступних оцінок ризику для активів і позабалансових зобов'язань за вирахуванням резервів під збитки:

Оцінка	Опис позиції
0%	Грошові кошти та рахунки в НБУ
0%	Державні боргові цінні папери в українських гривнях
20%	Позики та кошти, надані банкам на термін до одного року
100%	Позики, надані клієнтам
100%	Інші активи
0%	Акредитиви, забезпечені коштами клієнтів
50%	Інші акредитиви та інші умовні зобов'язання з операцій і зобов'язання з невикористаних позик із первісним терміном дії більше 1 року
100%	Видані гарантії та інші аналогічні зобов'язання

Суми фактичного капіталу Банку і нормативи представлені в наведеній таблиці:

Суми капіталу і нормативи	Фактична сума в тис. грн.	З метою забезпечення достатності капіталу в тис. грн.	Норматив достатності капіталу	Мінімальний норматив
Станом на 31 грудня 2005 року				
Всього капіталу	385,132	416,847	14%	8%
Капітал 1-го рівня	385,132	367,541	12%	4%
Станом на 31 грудня 2004 року				
Всього капіталу	241,647	280,837	20 %	8 %
Капітал 1-го рівня	241,647	240,616	17 %	4 %

При розрахунку достатності капіталу станом на 31 грудня 2005 і 2004 років Банк включив в розрахунок капіталу отриманий субординований борг в розмірі, обмеженому 50% величини капіталу першого рівня. У випадку банкрутства або ліквідації Банку погашення даного боргу виконується після виконання зобов'язань Банку перед всіма іншими кредиторами.

29. ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

Управління ризиками відіграє важливу роль у банківській діяльності й операціях Банку. Основні ризики, властиві операціям Банку, включають кредитні ризики, ризики ліквідності, ризик зміни процентних ставок і курсів обміну валют. Опис політики управління зазначеними ризиками Банку наведено нижче.

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності відноситься до наявності достатніх коштів для повернення депозитів і погашення зобов'язань, пов'язаних з фінансовими інструментами, при настанні фактичного терміну їхнього погашення.

З метою управління ризиком ліквідності Банк здійснює щоденний моніторинг очікуваних майбутніх надходжень від операцій із клієнтами та банківськими операціями, що входить у процес управління активами й пасивами. Правління Банку встановлює ліміти відносно мінімальної пропорції щодо коштів, які необхідні для повернення депозитів, і відносно мінімального рівня міжбанківських та інших позик, наявність яких необхідна для компенсації повернення депозитів у непередбаченому обсязі.

У наведеній нижче таблиці представлений аналіз процентного ризику та ризику ліквідності. Здебільшого, активи й зобов'язання, по яких нараховуються відсотки, є короткостроковими, та їхня процентна ставка залишається незмінною протягом строку дії договору.

	2005						
	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Термін погашення не визначено	Всього
АКТИВИ							
Активи, по яких нараховуються проценти:							
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	521,133	16,993	44,576	51,907	-	-	634,609
Позики, надані клієнтам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	138,653	533,962	771,475	879,045	66,344	-	2,389,479
Інвестиції у цінні папери, за вирахуванням резервів на знецінення	-	-	1,558	-	-	-	1,558
Всього активів, по яких нараховуються проценти	659,786	550,955	817,609	930,952	66,344	-	3,025,646
Грошові кошти та рахунки в НБУ	142,789	-	-	-	-	117,882	260,671
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	278,817	-	1,250	-	-	-	280,067
Інвестиції у цінні папери, за вирахуванням резервів на знецінення	-	-	9,173	-	-	-	9,173
Основні засоби та нематеріальні активи, за вирахуванням накопиченої амортизації	-	-	-	-	-	141,395	141,395
Поточні активи з податку на	-	-	398	-	-	-	398
Інші активи, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	914	39	14,944	-	-	4,197	20,094
ВСЬОГО АКТИВІВ	<u>1,082,306</u>	<u>550,994</u>	<u>843,374</u>	<u>930,952</u>	<u>66,344</u>	<u>263,474</u>	<u>3,737,444</u>
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ							
Зобов'язання, по яких нараховуються проценти:							
Позики від НБУ	-	-	15,292	48,928	-	-	64,220
Позики і кошти, отримані від банків	521,060	17,574	24,881	15,803	-	-	579,318
Рахунки клієнтів	205,615	586,374	874,610	84,494	23,308	-	1,774,401
Боргові цінні папери Банку	-	-	14,043	1,809	-	-	15,852
Інші запозичені кошти	-	134,621	57,706	45,899	-	-	238,226
Субординований борг	-	-	286	-	31,715	-	32,001
Всього зобов'язань, по яких нараховуються проценти	726,675	738,569	986,818	196,933	55,023	-	2,704,018
Позики і кошти, отримані від банків	231,150	-	-	-	-	-	231,150
Рахунки клієнтів	398,035	-	-	-	-	-	398,035
Поточні зобов'язання з податку на прибуток	-	-	-	38	-	-	38
Відстрочені податкові зобов'язання	-	-	-	3,097	-	-	3,097
Інші зобов'язання	957	3,928	5,037	6,052	-	-	15,974
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	<u>1,356,817</u>	<u>742,497</u>	<u>991,855</u>	<u>206,120</u>	<u>55,023</u>	<u>-</u>	<u>3,352,312</u>
Різниця ліквідності	(274,511)	(191,503)	(148,481)	724,832	11,321	-	-
Різниця ліквідності між активами і зобов'язаннями, по яких нараховуються проценти	(66,889)	(187,614)	(169,209)	734,019	11,321	-	-
Кумулятивна різниця ліквідності між активами і зобов'язаннями, по яких нараховуються проценти	<u>(66,889)</u>	<u>(254,503)</u>	<u>(423,712)</u>	<u>310,307</u>	<u>321,628</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Кумулятивна різниця ліквідності в процентному вираженні від загальних активів	<u>(1.8%)</u>	<u>(6.8%)</u>	<u>(11.3%)</u>	<u>8.3%</u>	<u>8.6%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Термін погашення не визначено	2004 Всього
АКТИВИ							
Активи, по яких нараховуються проценти:							
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	182,709	6,134	10,500	-	-	-	199,343
Позики, надані клієнтам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	145,401	130,766	349,417	593,639	-	-	1,219,223
Інвестиції у цінні папери, за вирахуванням резервів на знецінення	-	1,880	7,884	-	-	-	9,764
Всього активів, по яких нараховуються проценти	328,110	138,780	367,801	593,639	-	-	1,428,330
Грошові кошти та рахунки в НБУ	88,290	-	-	-	-	65,134	153,424
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	148,712	-	-	-	-	-	148,712
Інвестиції у цінні папери, за вирахуванням резервів на знецінення	-	-	911	-	-	-	911
Основні засоби та нематеріальні активи, за вирахуванням накопиченої амортизації	-	-	-	-	-	50,225	50,225
Поточні активи з податку на прибуток	-	-	117	-	-	-	117
Відстрочені податкові активи	-	-	-	915	-	-	915
Інші активи, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	574	2,328	2,902	-	28,509	-	34,313
ВСЬОГО АКТИВІВ	565,686	141,108	371,731	594,554	28,509	115,359	1,816,947
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ							
Зобов'язання, по яких нараховуються проценти:							
Позики від НБУ	2,208	-	67,833	71,687	-	-	141,728
Позики і кошти, отримані від банків	246,943	-	16,905	-	-	-	263,848
Рахунки клієнтів	146,169	151,590	38,960	325,536	-	-	662,255
Боргові цінні папери Банку	2,288	-	-	-	-	-	2,288
Інші запозичені кошти	-	-	3,609	10,827	-	-	14,436
Субординований борг	-	-	-	-	22,845	-	22,845
Всього зобов'язань, по яких нараховуються проценти	397,608	151,590	127,307	408,050	22,845	-	1,107,400
Позики і кошти, отримані від банків	93,011	-	-	-	-	-	93,011
Рахунки клієнтів	367,362	-	-	-	-	-	367,362
Поточні зобов'язання з податку на прибуток	-	-	879	-	-	-	879
Інші зобов'язання	3,407	-	564	2,677	-	-	6,648
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	861,388	151,590	128,750	410,727	22,845	-	1,575,300
Різниця ліквідності	(295,702)	(10,482)	242,981	183,827	5,664	-	-
Різниця ліквідності між активами і зобов'язаннями, по яких нараховуються проценти	(69,498)	(12,810)	240,494	185,589	(22,845)	-	-
Кумулятивна різниця ліквідності між активами і зобов'язаннями, по яких нараховуються проценти	(69,498)	(82,308)	158,186	343,775	320,930	-	-
Кумулятивна різниця ліквідності в процентному вираженні від загальних активів	(3.8%)	(4.5%)	8.7%	18.9%	17.7%	-	-

Періоди погашення активів та зобов'язань, а також здатність замінити процентні зобов'язання за прийнятною ціною при настанні терміну їх погашення є надзвичайно важливими для визначення ліквідності Банку та його чутливості до коливань процентних ставок та курсів обміну валют.

На даний момент, значна частина клієнтських депозитів сплачуються на вимогу. Проте, той факт, що ці депозити отримані від значної кількості різних за типом клієнтів, та попередній досвід Банку вказують на те, що такі депозити є стабільним та довгостроковим джерелом фінансування Банку.

В Україні зазвичай не надаються довгострокові кредити та послуги з овердрафту за винятком програм, встановлених міжнародними фінансовими установами. Проте, на українському ринку, багато короткострокових кредитів надаються з очікуванням поновлення позики при настанні терміну погашення. Таким чином, кінцевий термін погашення активів може відрізнятись від вищенаведеного аналізу.

Ризик зміни процентної ставки

Ризик процентної ставки виникає із ймовірності того, що зміна процентної ставки вплине на вартість фінансових інструментів. У наведеній таблиці представлено аналіз ризику зміни процентної ставки і, таким чином, можливість отримання відповідних прибутків/збитків Банком. Діючі процентні ставки представлені згідно категорій фінансових активів та зобов'язань для визначення процентного ризику та ефективності політики процентних ставок, що використовується Банком.

	2005				2004			
	Грн.	Дол. США	Євро	Інші валюти	Грн.	Дол. США	Євро	Інші валюти
АКТИВИ								
Позики та кошти, надані банкам	9%	3%	3%	-	8%	6%	6%	10%
Позики, надані	20%	14%	14%	19%	20%	16%	16%	18%
Інвестиції у цінні								
- наявні для продажу	18%	-	-	-	18%	-	-	-
- утримувані до погашення	-	-	-	-	17%	-	-	-
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ								
Позики від НБУ	8%	8%	-	-	13%	6%	-	-
Позики і кошти, отримані від банків	8%	4%	6%	7%	11%	5%	5%	10%
Рахунки клієнтів	12%	11%	11%	1%	12%	11%	11%	2%
Боргові цінні папери	14%	-	-	-	17%	-	-	-
Інші запозичені	-	8%	7%	-	-	-	7%	-
Субординований борг	12%	10%	-	-	-	10%	-	-

Процентні ставки за більшою частиною кредитних угод Банку та інших фінансових процентних активів та зобов'язань є або плаваючими, або містять положення, які дозволяють змінювати процентну ставку за вибором позикодавця. Додатково, як розкривається нижче у аналізі строків погашення, строки погашення, що застосовуються до більшості активів та зобов'язань Банку, є відносно короткостроковими. Банк контролює маржу процентних ставок, а отже не вважає, що існує істотний ризик зміни процентних ставок або, як наслідок, ризик зміни грошових потоків.

Валютний ризик

Валютний ризик визначається як ризик того, що вартість фінансового інструменту коливатиметься внаслідок зміни курсів обміну валют. Фінансовий стан Банку та рух грошових коштів знаходиться під впливом коливань курсів обміну основних валют. Правління встановлює обмеження на рівень суми можливих втрат за валютами (здебільшого долара США) для кожної філії та загалом. Ці обмеження та ліміти також відповідають мінімальним вимогам НБУ. Суми валютного ризику Банку наведені в таблиці нижче:

	2005				
	Грн.	Дол. США	Євро	Інші валюти	Всього
АКТИВИ					
Грошові кошти та рахунки в НБУ	230,159	21,371	8,361	780	260,671
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	347,635	343,296	209,789	13,956	914,676
Позики, надані клієнтам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	1,168,041	1,135,399	80,724	5,315	2,389,479
Інвестиції у цінні папери, за вирахуванням резервів на знецінення	10,731	-	-	-	10,731
Основні засоби та нематеріальні активи, за вирахуванням накопиченої амортизації	141,395	-	-	-	141,395
Поточні активи з податку на прибуток	398	-	-	-	398
Інші активи, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	20,094	-	-	-	20,094
ВСЬОГО АКТИВІВ	<u>1,918,453</u>	<u>1,500,066</u>	<u>298,874</u>	<u>20,051</u>	<u>3,737,444</u>
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ					
Позики від НБУ	15,200	49,020	-	-	64,220
Позики і кошти, отримані від банків	170,238	471,732	164,922	3,576	810,468
Рахунки клієнтів	1,322,914	720,858	113,402	15,262	2,172,436
Боргові цінні папери Банку	15,852	-	-	-	15,852
Інші запозичені кошти	-	191,529	46,697	-	238,226
Поточні зобов'язання з податку на прибуток	38	-	-	-	38
Відстрочені податкові зобов'язання	3,097	-	-	-	3,097
Інші зобов'язання	15,974	-	-	-	15,974
Субординований борг	10,102	21,899	-	-	32,001
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	<u>1,553,415</u>	<u>1,455,038</u>	<u>325,021</u>	<u>18,838</u>	<u>3,352,312</u>
ЧИСТА БАЛАНСОВА ПОЗИЦІЯ	<u>365,038</u>	<u>45,028</u>	<u>(26,147)</u>	<u>1,213</u>	

	Грн.	Дол. США	Євро	Інші валюти	Всього
АКТИВИ					
Грошові кошти та рахунки в НБУ	140,621	9,720	2,943	140	153,424
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	112,159	177,813	56,820	1,263	348,055
Позики, надані клієнтам, за вирахуванням резервів на можливі збитки по позиках	815,552	378,235	24,645	791	1,219,223
Інвестиції у цінні папери, за вирахуванням резервів на знецінення	10,675	-	-	-	10,675
Основні засоби та нематеріальні активи, за вирахуванням накопиченої амортизації	50,225	-	-	-	50,225
Поточні активи з податку на прибуток	117	-	-	-	117
Відстрочені податкові активи	915	-	-	-	915
Інші активи, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	33,617	271	36	389	34,313
ВСЬОГО АКТИВІВ	1,163,881	566,039	84,444	2,583	1,816,947
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ					
Позики від НБУ	81,611	60,117	-	-	141,728
Позики і кошти, отримані від банків	145,433	171,050	39,759	617	356,859
Рахунки клієнтів	676,795	325,000	26,387	1,435	1,029,617
Боргові цінні папери Банку	2,288	-	-	-	2,288
Інші запозичені кошти	-	-	14,436	-	14,436
Поточні зобов'язання з податку на прибуток	879	-	-	-	879
Інші зобов'язання	5,144	1,250	254	-	6,648
Субординований борг	-	22,845	-	-	22,845
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	912,150	580,262	80,836	2,052	1,575,300
ЧИСТА БАЛАНСОВА ПОЗИЦІЯ	251,731	(14,223)	3,608	531	

Ціновий ризик

Ціновий ризик – це ризик того, що вартість фінансового інструмента коливатиметься внаслідок змін ринкових цін незалежно від того, спричинені ці зміни факторами, які властиві окремому цінному паперові або його емітенту, чи факторами, які впливають на всі цінні папери, з якими здійснюються операції на ринку. Банк піддається ціновому ризику у зв'язку із впливом загальних або специфічних змін на ринку стосовно його продуктів.

Для управління ціновим ризиком Банк використовує періодичну оцінку потенційних збитків, які можуть бути понесені в результаті негативних змін кон'юнктури ринку, та встановлює адекватні обмеження на величину припустимих збитків, а також вимоги відносно норми прибутку і забезпечення заставою. Щодо зобов'язань за невикористаними кредитами Банк може понести збиток у сумі, рівній загальній сумі таких зобов'язань. Однак імовірна сума збитку нижча від загальної суми таких зобов'язань, оскільки в більшості випадків виникнення зобов'язань залежить від певних умов, викладених у кредитних угодах.

Процентний ризик справедливої вартості

Процентний ризик справедливої вартості – це ризик того, що вартість фінансового інструмента коливатиметься внаслідок змін ринкової процентної ставки.

Для управління процентним ризиком справедливої вартості Банк виконує періодичну оцінку потенційних збитків, які можуть бути понесені в результаті негативних змін кон'юнктури ринку. Управління ризиків відслідковує поточні результати фінансової діяльності Банку, оцінює уразливість Банку відносно зміни процентних ставок і їхній вплив на прибуток Банку.

Кредитний ризик

Банку притаманний кредитний ризик, тобто ризик того, що одна сторона не зможе виконати свої зобов'язання за фінансовим інструментом і, як наслідок, інша сторона зазнає фінансових збитків.

Банк структурує рівні кредитного ризику, який він приймає на себе, встановлюючи обмеження на суму припустимого ризику по відношенню до одного позичальника, або груп позичальників, та щодо сегментів галузей промисловості та географічних сегментів. Обмеження на рівні кредитного ризику за типом позичальника та продукту затверджуються Правлінням.

Сума можливих втрат від будь-якого позичальника, включаючи банки та брокерів, далі обмежується підривнями, що покривають балансові та позабалансові суми можливих втрат, що встановлені Кредитним Комітетом. Порівняння фактичних сум можливих втрат з встановленими обмеженнями відбувається на щоденній основі.

Там, де це доречно, та для більшості позик, Банк отримує заставу, корпоративні й персональні гарантії, проте певну частину являють собою позики фізичним особам, де не існує можливостей отримання таких гарантії та забезпечень. Такі ризики постійно контролюються і їхній огляд проводиться щомісячно.

Зобов'язання щодо надання позик являють собою невикористані частини позики у формі кредитів, гарантії або акредитивів. Кредитний ризик за позабалансовими фінансовими інструментами визначається як ймовірність збитків через неспроможність зустрічної сторони дотриматися умов угоди. Стосовно кредитного ризику із зобов'язань щодо надання позики, Банк може зазнати збитків на суму, що дорівнює загальній сумі невикористаних зобов'язань. Проте, можлива сума збитків є меншою, ніж загальна сума невикористаних зобов'язань, оскільки більшість зобов'язань щодо надання позики залежать від дотримання клієнтами певних кредитних нормативів. Банк використовує таку ж кредитну політику по відношенню до умовних зобов'язань, що і до балансових фінансових інструментів, тобто політику, засновану на процедурах затвердження надання позик із використанням обмежень для мінімізації ризику, та поточного моніторингу. Банк відстежує строки до погашення кредитних зобов'язань, оскільки довгострокові зобов'язання зазвичай мають вищий ступінь кредитного ризику, ніж короткострокові зобов'язання.

Концентрація активів та зобов'язань за регіонами

Концентрація активів та зобов'язань за регіонами наведена нижче:

	2005			
	Україна	Країни ОЕСР	Інші країни - не члени	Всього
АКТИВИ				
Грошові кошти та рахунки в НБУ	260,671	-	-	260,671
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	736,087	112,706	65,883	914,676
Позики, надані клієнтам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	2,389,479	-	-	2,389,479
Інвестиції у цінні папери, за вирахуванням резервів на знецінення	10,731	-	-	10,731
Основні засоби та нематеріальні активи, за вирахуванням накопиченої амортизації	141,395	-	-	141,395
Поточні активи з податку на прибуток	398	-	-	398
Інші активи, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	20,094	-	-	20,094
ВСЬОГО АКТИВІВ	<u>3,558,855</u>	<u>112,706</u>	<u>65,883</u>	<u>3,737,444</u>
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ				
Позики від НБУ	64,220	-	-	64,220
Позики і кошти, отримані від банків	773,755	23,065	13,648	810,468
Рахунки клієнтів	2,150,491	-	21,945	2,172,436
Боргові цінні папери Банку	15,852	-	-	15,852
Інші запозичені кошти	-	238,226	-	238,226
Поточні зобов'язання з податку на прибуток	38	-	-	38
Відстрочені податкові зобов'язання	3,097	-	-	3,097
Інші зобов'язання	15,974	-	-	15,974
Субординований борг	13,158	-	18,843	32,001
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	<u>3,036,585</u>	<u>261,291</u>	<u>54,436</u>	<u>3,352,312</u>
ЧИСТА БАЛАНСОВА ПОЗИЦІЯ	<u>522,270</u>	<u>(148,585)</u>	<u>11,447</u>	

2004

	Україна	Країни ОЕСР	Інші країни - не члени ОЕСР	Всього
АКТИВИ				
Грошові кошти та рахунки в НБУ	153,424		-	153,424
Позики і кошти, надані банкам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	309,481	37,244	1,330	348,055
Позики, надані клієнтам, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	1,219,223	-	-	1,219,223
Інвестиції у цінні папери, за вирахуванням резервів на знецінення	10,675	-	-	10,675
Основні засоби та нематеріальні активи, за вирахуванням накопиченої амортизації	50,225	-	-	50,225
Поточні активи з податку на прибуток	117	-	-	117
Відстрочені податкові активи	915	-	-	915
Інші активи, за вирахуванням резервів на покриття збитків від знецінення	34,313	-	-	34,313
	-	-	-	-
ВСЬОГО АКТИВІВ	1,778,373	37,244	1,330	1,816,947
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ				
Позики від НБУ	141,728	-	-	141,728
Позики і кошти, отримані від банків	353,676	-	3,183	356,859
Рахунки клієнтів	1,029,617	-	-	1,029,617
Боргові цінні папери Банку	2,288	-	-	2,288
Інші запозичені кошти	-	-	14,436	14,436
Поточні зобов'язання з податку на прибуток	879	-	-	879
Інші зобов'язання	6,648	-	-	6,648
Субординований борг	3,210	-	19,635	22,845
	-	-	-	-
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	1,538,046	-	37,254	1,575,300
ЧИСТА БАЛАНСОВА ПОЗИЦІЯ	240,327	37,244	(35,924)	