

Комерційний банк “Хрещатик”

Фінансова звітність

*За рік, що закінчився **31** грудня **2005** року
Зі звітом незалежних аудиторів*

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

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

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА 2005 РІК

1. Основна діяльність.....	5
2. Основа представлення.....	5
3. Узагальнення облікових принципів.....	7
4. Важливі облікові припущення та оцінки.....	13
5. Грошові кошти та залишки на рахунках в Національному банку України.....	13
6. Заборгованість кредитних установ.....	14
7. Інвестиційні цінні папери.....	14
8. Кредити клієнтам.....	15
9. Податок на прибуток.....	16
10. Резерви на покриття збитків та забезпечення.....	17
11. Основні засоби.....	17
12. Інші активи та зобов'язання.....	18
13. Заборгованість перед кредитними установами.....	19
14. Заборгованість перед клієнтами.....	20
15. Випущені боргові цінні папери.....	20
16. Капітал.....	20
17. Фактичні та потенційні зобов'язання.....	22
18. Чистий процентний дохід.....	23
19. Винагороди та комісії.....	23
20. Заробітна плата та інші адміністративні та операційні витрати.....	24
21. Грошові кошти та їх еквіваленти.....	24
22. Управління ризиками.....	24
23. Справедлива вартість фінансових інструментів.....	29
24. Операції з пов'язаними сторонами.....	31
25. Достатність капіталу.....	31

Переклад з оригіналу англійською мовою

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ

Акціонерам та Правлінню Комерційного банку "Хрещатик" –

Ми виконали аудит балансу Комерційного банку "Хрещатик" (далі – "Банк") станом за **31 грудня 2005 року** та відповідних звітів про прибутки та збитки, зміни у власному капіталі та рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою. Відповідальність за фінансову звітність на сторінках **1 – 31** несе керівництво Банку. Нашим обов'язком є надання висновку щодо цієї фінансової звітності на підставі проведеного нами аудиту.

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

На нашу думку, зазначена вище фінансова звітність достовірно, в усіх суттєвих аспектах, відображає фінансовий стан Банку станом за **31 грудня 2005 року**, результати його операцій та рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансового звітування.



17 квітня 2006 року

БАЛАНС**(в тисячах дол. США)**

	Примітки	31 грудня	
		2005 р.	2004 р.
Активи			
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	5	65 567	26 094
Заборгованість кредитних установ	6	247 108	164 928
Інвестиційні цінні папери	7	25 400	6 834
Кредити клієнтам	8	259 605	140 074
Відстрочені податкові активи	9	-	726
Основні засоби	11	17 644	6 316
Інші активи	12	2 729	1 396
Усього активи		618 053	346 368
Зобов'язання			
Заборгованість перед кредитними установами	13	56 334	19 366
Заборгованість перед клієнтами	14	492 872	293 650
Випущені боргові цінні папери	15	22 664	3 921
Поточні податкові зобов'язання		197	143
Відстрочені податкові зобов'язання	9	926	-
Інші зобов'язання	12	1 575	1 303
Усього зобов'язання		574 568	318 383
Капітал			
Акціонерний капітал	16	37 724	29 876
Нерозподілені прибутки/ (Накопичений дефіцит)		765	(1 891)
Резерв переоцінки		4 996	-
Усього капітал		43 485	27 985
Усього зобов'язання та капітал		618 053	346 368

Від Правління Банку підписано та надано дозвіл на публікацію

Дмитро Гриджук

Валентина Юр

Голова Правління
«ХРЕЩАТИК»
Ідентифікаційний код 19364259
Головний бухгалтер

17 квітня 2006 року

Примітки, наведені на сторінках 5 – 31, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ**(в тисячах дол. США)**

	Примітки	за рік, що закінчився 31 грудня	
		2005 р.	2004 р.
Процентний дохід		41 493	20 698
Витрати на виплату процентів		(28 340)	(12 719)
Чистий процентний дохід	18	13 153	7 979
Сторнування (нарахування) резерву на покриття збитків по процентних активах	10	62	(2 330)
		13 215	5 649
Винагороди та комісії отримані		6 464	4 582
Винагороди та комісії сплачені		(465)	(357)
Винагороди та комісії, чистий дохід	19	5 999	4 225
Результат від операцій з іноземними валютами:			
- торгівельний дохід, чистий результат		2 049	1 435
- дохід від курсових різниць, чистий результат		(75)	559
Операції з цінними паперами, чистий результат		58	585
Інші доходи		135	247
Дохід, не пов'язаний з процентами		2 167	2 826
Заробітна плата та інші виплати	20	(8 223)	(5 086)
Знос і амортизація	11	(1 623)	(1 146)
Інші операційні адміністративні та операційні витрати	20	(6 180)	(4 789)
Витрати, не пов'язані з процентами		(16 026)	(11 021)
Прибуток до оподаткування		5 355	1 679
Оподаткування	9	(1 470)	(534)
Чистий прибуток		3 885	1 145

Примітки, наведені на сторінках 5 – 31, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У КАПІТАЛІЗа рік, що закінчився **31** грудня **2005** року

(в тисячах дол. США)

	Акціонерний капітал	Викуплені власні акції	(Накопичени й дефіцит)/ Нерозподілені прибутки	Резерв переоцінки	Усього капітал
31 грудня 2003 року	22 228	-	(2 348)		19 880
Курсова різниця	109	-	(28)	-	81
Внески до акціонерного капіталу	7 539				7 539
Виплата дивідендів			(660)		(660)
Чистий прибуток			1 145		1 145
31 грудня 2004 року	29 876	-	(1 891)	-	27 985
Курсова різниця	1 604	-	(54)	-	1 550
Резерв переоцінки за мінусом податку				5 045	5 045
Амортизація резерву переоцінки за мінусом відстроченого податку				(49)	(49)
Внески до акціонерного капіталу	6 244				6 244
Виплата дивідендів			(1 175)		(1 175)
Чистий прибуток			3 885		3 885
Викуп власних акцій		(5)			(5)
Продаж власних акцій		5			5
31 грудня 2005 року	37 724	-	765	4 996	43 485

Примітки, наведені на сторінках 5 – 31, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ**(в тисячах дол. США)**

	Примітки	за рік, що закінчився	
		2005 р.	31 грудня 2004 р.
Рух грошових коштів в процесі операційної діяльності			
Проценти, винагороди та комісії отримані		46 348	24 721
Проценти, винагороди та комісії сплачені		(27 562)	(12 359)
Чистий дохід від торгових операцій		2 107	2 020
Інший операційних дохід		131	53
Заробітна плата та інші виплати		(7 849)	(5 086)
Інші адміністративні та операційні витрати		(6 114)	(4 790)
Операційний рух коштів до змін в операційних активах та зобов'язаннях		7 061	4 559
<i>Чисте збільшення/зменшення в операційних активах</i>			
Заборгованість кредитних установ		(5 752)	2 471
Кредити клієнтам		(110 556)	(66 794)
Інші активи		(1 066)	(31)
<i>Чисте збільшення/(зменшення) в операційних зобов'язаннях</i>			
Заборгованість перед Національним банком України		-	(2 303)
Заборгованість перед кредитними установами		35 390	1 903
Заборгованість перед клієнтами		180 843	157 880
Інші зобов'язання		(56)	(118)
Випущені боргові цінні папери		17 856	1 463
Чисте надходження коштів від операційної діяльності до оподаткування		123 720	99 030
Сплачений податок на прибуток		(1 400)	(586)
Чисте надходження коштів від операційної діяльності		122 320	98 444
Рух грошових коштів в процесі інвестиційної діяльності			
Інвестиційні цінні папери		(17 432)	(3 914)
Придбання основних засобів		(6 016)	(2 904)
Надходження від продажу основних засобів		21	162
Чистий рух коштів в процесі інвестиційної діяльності		(23 427)	(6 656)
Рух грошових коштів в процесі фінансової діяльності			
Внески до статутного капіталу		6 244	7 539
Виплата дивідендів		(1 175)	(660)
Чисте надходження коштів від фінансової діяльності		5 069	6 879
Вплив курсових різниць на грошові кошти та їх еквіваленти		10 623	1 259
Чиста зміна у грошових коштах та їх еквівалентах		114 585	99 926
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	21	181 620	81 694
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	21	296 205	181 620

Примітки, наведені на сторінках 5 – 31, є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

(в тисячах дол. США)

1. Основна діяльність

Комерційний банк “Хрещатик” (далі – “Банк”) був створений 4 січня 1993 року як Комерційний банк сприяння розвитку підприємництва “Згода”. 19 травня 1993 року Банк був зареєстрований Національним банком України (далі – “НБУ”) як товариство з обмеженою відповідальністю.

12 серпня 1998 року Банк було перереєстровано НБУ як Комерційний банк сприяння розвитку міського господарства та підприємництва “Хрещатик”. 8 серпня 2000 року Банк було перейменовано у Комерційний банк “Хрещатик”.

26 грудня 2001 року Банк було перереєстровано НБУ як відкрите акціонерне товариство Комерційний банк “Хрещатик”.

Банк здійснює операції за загальною банківською ліцензією №158, яка була видана НБУ 29 грудня 2001 року та дозволяє Банку проводити повний спектр банківських операцій.

Головний офіс Банку знаходиться за адресою: вул. Хрещатик, 8а, Київ. Станом за 31 грудня 2005 року до структури Банку входило 11 філій та 49 відділень (2004 рік: 9 філій та 33 відділення). Середня чисельність працівників Банку станом за 31 грудня 2005 року складала 933 осіб (2004 рік: 709 особи).

Банк є універсальною кредитною установою, яка на комерційних засадах здійснює комплексне обслуговування резидентів та нерезидентів України. Банк приймає депозити населення та юридичних осіб, видає кредити клієнтам, фінансує програми Київської міської державної адміністрації, здійснює платежі по Україні та за її межами, здійснює інвестиційні та валютнообмінні операції та розрахунково-касове обслуговування клієнтів.

У 2005 році Банк започаткував новий вид послуг – управління активами. Банк створив фонд фінансування будівництва з метою залучення коштів учасників фонду і передачі цих коштів будівельним компаніям. Банк здійснює діяльність як управитель коштів при проведенні цих операцій в рамках своїх фідучіарних повноважень.

Станом за 31 грудня 2005 року юридичні особи володіли 99,26% акціонерного капіталу; 0,74% належало фізичним особам. Детальна інформація щодо акціонерів Банку наведена у Примітці 16.

2. Основа представлення

Загальні принципи

Ця фінансова звітність складена згідно з Міжнародними стандартами фінансового звітування (“МСФЗ”).

Банк веде бухгалтерський облік в українських гривнях і складає звітність для нормативних цілей згідно з Положенням про організацію бухгалтерського обліку та звітності в банківських установах України (“УНБО”), прийнятим Національним банком України та Національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку України (“П(с)БО”). Ця фінансова звітність складена на підставі облікових даних Банку згідно з УНБО, відповідним чином скоригованих та перекласифікованих для представлення у відповідності до МСФЗ. Узгодження між УНБО і МСФЗ подано нижче в цій примітці.

Фінансова звітність складена за принципом історичної вартості за деякими винятками, наведеними в облікових принципах. Наприклад, цінні папери, наявні для продажу, відображені за справедливою вартістю.

Зміни в обліковій політиці

Облікова політика, застосована у 2005 році, не суперечить тій, яка використовувалася у минулому фінансовому році, за винятком запровадження нових/ змінених стандартів, обов’язкових для застосування для звітних років, що починаються з 1 січня 2005 року або пізніше.

Зміни в обліковій політиці пов’язані з застосуванням наступних нових/ змінених стандартів:

МСБО (IAS) 1 (змінений) “Представлення фінансових звітів”;

МСБО (IAS) 8 (змінений) “Облікові політики, зміни в облікових оцінках і помилки”;

МСБО (IAS) 10 (змінений) “Події після дати балансу”;

(в тисячах дол. США)

МСБО (IAS) 16 (змінений) “Основні засоби”;
 МСБО (IAS) 17 (змінений) “Оренда”;
 МСБО (IAS) 21 (змінений) “Вплив змін валютних курсів”;
 МСБО (IAS) 24 (змінений) “Розкриття інформації щодо пов’язаних сторін”;
 МСБО (IAS) 32 (змінений) “Фінансові інструменти: розкриття та представлення”;
 МСБО (IAS) 39 (змінений) “Фінансові інструменти: визнання та оцінка”.

Нижче розглянуто ефект застосування нових/ змінених стандартів на фінансову звітність Банку:

МСБО (IAS) 24 (змінений) “Розкриття інформації щодо пов’язаних сторін”;

Згідно зі зміненим МСБО 24, Банк розкрив інформацію про операції з компаніями, які перебувають під контролем міських органів влади, як операції з пов’язаними сторонами. Ефект цієї зміни на відповідні суми є таким:

	2004 р. (попередньо звітований)	Зміни	2004 р. (скоригований)
Кредити клієнтам	155	17 937	18 092
Заборгованість перед клієнтами	194 328	49	194 377
Інвестиційні цінні папери	395	2 469	2 864
Процентний дохід	20	1 398	1 418
Винагороди та комісії отримані	931	-	931
Витрати на сплату процентів	1 204	15	1 219

МСФЗ та інтерпретації IFRIC, які ще не набрали чинності

Банк не застосовував наступні МСФЗ та Інтерпретації Комітету з інтерпретацій МСФЗ (“IFRIC”), які були видані, але ще не набрали чинності:

МСБО (IAS) 19 (зміни 2004 р.) “Виплати працівникам”;
 МСБО (IAS) 21 (зміни 2005 р.) “Вплив змін валютних курсів”;
 МСБО (IAS) 39 (зміни 2005 р.) “Фінансові інструменти: визнання та оцінка”;
 МСФЗ (IFRS) 7 “Фінансові інструменти: розкриття інформації”;
 Інтерпретація (IFRIC) 4 “Оцінка наявності умов оренди у договорі”.

На думку Банку, запровадження зазначених вище стандартів не буде мати істотного впливу на фінансову звітність Банку протягом початкового періоду їх застосування.

Облік в умовах інфляції

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

(в тисячах дол. США)

Узгодження власного капіталу та чистого прибутку між УНБО та МСФЗ

Узгодження капіталу та чистого прибутку між УНБО та МСФЗ є таким:

	2005 р.		2004 р.	
	Капітал	Чистий прибуток	Капітал	Чистий прибуток
Звітність згідно з УНБО (тис. грн.)	240 065	20 380	178 977	11 629
Застосування МСБО 29	5 423	-	5 423	
Вплив нарахувань, чистий результат	(5 066)	(3 902)	(1 164)	(666)
Додатковий резерв на покриття збитків	(12 247)	6 864	(19 111)	(5 815)
Прискорена амортизація	(10 060)	(2 405)	(7 655)	(1 799)
Оцінка фінансових інструментів	(189)	-	(189)	855
Відстрочене оподаткування	4 170	(1 064)	5 234	1 657
Переоцінка основних засобів	(2 742)	-	(13 248)	-
Інші коригування, чистий результат	246	39	207	231
Звітність згідно з МСФЗ (тис. грн.)	219 600	19 912	148 474	6 092
Курс гривні до долара США	5.0500	5.1247	5.3054	5.3191
Звітність згідно з МСФЗ (тис. дол. США)	43 485	3 885	27 985	1 145

3. Узагальнення облікових принципів**Фінансові активи**

У відповідності до МСБО (IAS) 39, фінансові активи поділяються на фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку; позики та дебіторська заборгованість; інвестиції до погашення; фінансові активи, наявні для продажу. Під час первісного визнання в обліку фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю. У випадку, якщо інвестиції не класифікуються як фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, то в момент визнання в обліку до їх справедливої вартості додаються витрати, прямо пов'язані за угодою. Після первісного визнання фінансових активів в обліку, Банк надає їм відповідної категорії і, якщо це можливо і доцільно, наприкінці кожного фінансового року аналізує ці активи на предмет перегляду наданої їм категорії.

Усі стандартні операції купівлі і продажу фінансових активів визнаються на дату операції, тобто на дату, коли Банк бере на себе зобов'язання з купівлі активу. До стандартних операцій з купівлі чи продажу також належать операції з купівлі чи продажу фінансових активів, у рамках яких вимагається поставка активів у терміни, передбачені законодавством чи загальноприйнятими на ринку.

Позики та дебіторська заборгованість

Позики та дебіторська заборгованість – це непохідні фінансові активи, які не обертаються на активному ринку, з фіксованими чи визначеними платежами. Такі активи обліковуються за амортизованою вартістю за допомогою методу ефективної процентної ставки. Прибутки та збитки за такими активами визнаються у звіті про прибутки та збитки в момент вибуття або зменшення корисності, а також у процесі амортизації.

Фінансові активи, наявні для продажу

Фінансові активи, наявні для продажу, – це непохідні фінансові активи, класифіковані як наявні для продажу і не включені в жодну з інших категорій фінансових активів. Після первісного визнання в обліку ці активи оцінюються за справедливою вартістю, при чому прибутки та збитки включаються як окремий компонент до складу капіталу до моменту вибуття або зменшення корисності інвестиції. Під час вибуття або зменшення корисності сукупний прибуток чи збиток, раніше включений до капіталу, переноситься у звіт про прибутки та збитки. Слід зазначити, що проценти, розраховані за методом ефективної ставки, визнаються у звіті про прибутки та збитки.

(в тисячах дол. США)

Справедлива вартість активів, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, визначається за ринковими котируваннями покупців на момент закінчення торгів на дату складання балансу. Справедлива вартість інвестицій, для яких немає активного ринку, визначається за допомогою методик оцінки, таких як використання цін за недавніми угодами, укладеними на ринкових умовах, розрахунок теперішньої ринкової вартості фінансового інструмента, ідентичного тому, який треба оцінити, аналіз дисконтованих грошових потоків.

Резерви на зменшення корисності фінансових активів

На кожну звітну дату Банк перевіряє наявність об'єктивних ознак зменшення корисності фінансового активу чи групи фінансових активів.

Активи, відображені за амортизованою вартістю

Якщо наявні об'єктивні ознаки понесення збитків у результаті зменшення корисності фінансових активів, відображених за амортизованою вартістю, сума таких збитків визначається як різниця між балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю розрахованих майбутніх грошових потоків (за вирахуванням майбутніх збитків, які ще не були понесені), дисконтованих за методом ефективної процентної ставки за цим фінансовим активом (тобто, за ефективною процентною ставкою, розрахованою при первісному визнанні). Балансова вартість активу зменшується на суму резерву на зменшення корисності. Сума збитку визнається у звіті про прибутки та збитки.

Теперішня вартість розрахованих майбутніх потоків від забезпечених фінансових активів включає можливі грошові надходження від стягнення забезпечення, за вирахуванням витрат, пов'язаних з отриманням і реалізацією забезпечення, незалежно від імовірності звернення за стягненням.

Банк спочатку визначає, чи наявні індивідуальні об'єктивні ознаки зменшення корисності в істотних фінансових активів, а також індивідуальні або сукупні ознаки зменшення корисності у фінансових активів, кожний з яких є неістотним. У разі, якщо об'єктивні ознаки зменшення корисності фінансового активу (істотного або неістотного) відсутні, цей актив включається до групи фінансових активів зі схожими характеристиками кредитного ризику. Така група фінансових активів розглядається на предмет зменшення корисності як одна сукупність. Активи, які не розглядаються на предмет зменшення корисності індивідуально, і по відношенню до яких визнається чи продовжує визнаватися збиток від зменшення корисності, не включаються у сукупну оцінку на предмет зменшення корисності.

Якщо у майбутньому періоді відбувається зменшення розміру збитку у зв'язку з подією, що відбулася після визнання в обліку суми збитку від зменшення корисності, то визнана раніше сума збитку відновлюється. Відновлення суми збитку від зменшення корисності визнається у звіті про прибутки та збитки за умови, що на дату відновлення балансова вартість активу не перевищує його амортизовану вартість.

Якщо актив визнається безнадійним, він списується за рахунок сформованого резерву на зменшення корисності активів. Безнадійні активи списуються після виконання всіх необхідних процедур і визначення суми збитку. Наступне відновлення раніше списаних сум зменшує суму резерву на зменшення корисності активів, визнану у звіті про прибутки та збитки.

Фінансові активи, наявні для продажу

У разі зменшення корисності активу, наявного для продажу, сума, що є різницею між його первісною вартістю, за вирахуванням виплат по основному боргу та амортизації, і його теперішньою справедливою вартістю, за вирахуванням витрат від зменшення корисності, раніше визнаних у звіті про прибутки та збитки, переноситься зі складу капіталу до звіту про прибутки та збитки. Зменшення резерву за акціями, наявними для продажу, не визнається у звіті про прибутки та збитки. Зменшення резерву за борговими інструментами визнається у звіті про прибутки та збитки, якщо збільшення справедливої вартості інструмента об'єктивно пов'язано з подією, що сталася після того, як резерв був визнаний у звіті про прибутки та збитки.

Взаємозалік

Взаємозалік фінансових активів і зобов'язань з визнанням на балансі нетто суми відбувається тільки за умови юридично підтвердженого права зробити взаємозалік і наміру реалізувати активи одночасно з регулюванням зобов'язань.

(в тисячах дол. США)

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають грошові кошти в касі, залишки на рахунках в НБУ та заборгованість кредитних установ зі строком погашення до дев'яноста днів від дати виникнення, які не обмежені контрактними умовами.

Договори "репо" і зворотного "репо" і операції запозичень з цінними паперами

Договори продажу і зворотного викупу цінних паперів (договори "репо") визнаються у звітності як забезпечені операції фінансування. Цінні папери, реалізовані за операціями "репо", продовжують визнаватися на балансі та переводяться до групи цінних паперів, що надані в заставу за договорами "репо", у разі наявності у контрагента прав на продаж або повторну заставу даних цінних паперів, які випливають з умов контракту або загальновизнаної практики. Відповідні зобов'язання включаються до коштів кредитних організацій чи клієнтів. Придбання цінних паперів за договорами зворотного продажу (зворотного "репо") визнається у складі коштів кредитних організацій або кредитів клієнтам, у залежності від ситуації. Різниця між ціною продажу і ціною зворотного викупу вважається процентними доходами чи витратами і нараховується протягом всього терміну дії договору "репо" за методом ефективної доходності.

Цінні папери, передані на умовах займу контрагентам, продовжують визнаватися у складі фінансової звітності. Цінні папери, залучені на умовах займу, визнаються у складі фінансової звітності тільки за умови реалізації їх третім особам. У цьому випадку угода купівлі-продажу враховується у звіті про прибутки та збитки у складі доходів за мінусом витрат по операціях з торговими цінними паперами. Зобов'язання з повернення таких цінних паперів визнається за справедливою вартістю у складі зобов'язань з торгових операцій.

Залучені кошти

Залучені кошти, включаючи кошти кредитних установ, кошти клієнтів та випущені боргові цінні папери, первісно визнаються за справедливою вартістю отриманих коштів за мінусом витрат, що безпосередньо стосуються угоди. Після первісного визнання залучені кошти відображаються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. Доходи і витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки в момент припинення зобов'язання, а також у процесі амортизації.

У разі викупу Банком власної заборгованості, остання виключається з балансу, а різниця між балансовою вартістю зобов'язання і сплаченими коштами визнається у звіті про прибутки та збитки.

Оренда

i. Фінансова оренда – Банк як орендар

Банк визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання у своєму балансі за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початку оренди, або, якщо вони нижчі за справедливу вартість, за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів. При обчисленні теперішньої вартості мінімальних орендних платежів фактором дисконту є припустима ставка процента при оренді, якщо її можливо визначити; якщо ні, слід застосовується відсоткова ставка запозичень Банку. Початкові прямі витрати включаються до вартості орендованого активу. Орендні платежі розподіляються на фінансові витрати та зменшення непогашених зобов'язань з оренди. Фінансові витрати визнаються протягом строку оренди таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку процента на залишок зобов'язань у кожному періоді.

Витрати, визначені як такі, що прямо відносяться до діяльності, здійснюваної орендарем в рамках фінансової оренди, включаються як частина суми, що визнається як актив за угодою оренди.

ii. Фінансова оренда – Банк як орендодавець

Банк визнає дебіторську заборгованість з орендних платежів у сумі, що дорівнює сумі чистих інвестицій в оренду, починаючи з дати початку терміну оренди. Фінансовий дохід визначається таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну норму доходності на балансову суму чистих інвестицій. Початкові прямі витрати включаються до дебіторської заборгованості з орендних платежів.

iii. Оперативна оренда – Банк як орендар

Оренда, за умовами якої всі ризики та вигоди, що притаманні праву власності на орендоване майно, залишаються в орендодавця, класифікується як оперативна оренда. Лізингові платежі за угодами

(в тисячах дол. США)

оперативної оренди відносяться на адміністративні й оперативні витрати за методом рівномірного нарахування протягом періоду оренди.

Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи

Припинення визнання фінансового активу (або частини фінансового активу чи частини групи подібних фінансових активів) відбувається у разі:

- якщо закінчився термін дії контрактних прав на отримання грошових надходжень від фінансового активу;
- якщо Банк передав контрактні права на отримання грошових надходжень від такого активу, або якщо Банк зберіг контрактні права на отримання грошових надходжень від активу, але взяв на себе контрактне зобов'язання сплачувати їх у повному обсязі третій особі без істотних витрат третьої особи;
- якщо Банк або **(а)** передав в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з активом, або **(б)** не передав і не зберіг в основному усіх ризиків та вигод, пов'язаних з активом, але при цьому передав контроль над активом.

У разі, якщо Банк передав свої права на отримання грошових надходжень від активу і при цьому не передав і не зберіг в основному всіх ризиків та вигод, пов'язаних з активом, а також не передав контроль над активом, такий актив продовжує визнаватися в обліку у межах подальшої участі Банку у цьому активі. Якщо подальша участь Банку набирає форми гарантії на переданий актив, то вона оцінюється як менше з суми первісної балансової вартості активу і максимальної суми компенсації, яку можна вимагати від Банку.

У випадку, якщо подальша участь набирає форми проданого та/або придбаного опціону (включаючи опціони, розрахунки за якими відбуваються в чистій сумі, або аналогічні договори) на переданий актив, то ступінь подальшої участі Банку є сумою переданого активу, яку Банк може викупити. Проте у випадку, коли проданий опціон "пут" (включаючи опціони, розрахунки за якими відбуваються в чистій сумі, або аналогічні договори) на актив, який оцінюється за справедливою вартістю, обсяг подальшої участі Банку обмежується меншою з двох оцінок: справедливої вартості переданого активу і ціни здійснення опціону.

Фінансові зобов'язання

Припинення визнання фінансового зобов'язання відбувається у разі виконання, анулювання чи закінчення терміну дії відповідного зобов'язання.

При заміні одного фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим самим кредитором з суттєво відмінними умовами або в разі внесення суттєвих змін в умови наявного зобов'язання, початкове зобов'язання вважається погашеним, а нове визнається. При цьому різниця в балансовій вартості зобов'язань визнається у звіті про прибутки та збитки.

Оподаткування

Розрахунок поточних податкових витрат здійснюється у відповідності до українського податкового законодавства. Відстрочені податки нараховуються за методом розрахунку зобов'язань за балансом щодо всіх тимчасових різниць станом на дату складання балансу між балансовою вартістю активів та зобов'язань для цілей фінансового обліку та вартістю, що приймається до уваги у податковому обліку. Відстрочені податкові активи визнаються щодо всіх тимчасових різниць, якщо є ймовірною реалізація цих активів за рахунок майбутніх прибутків, що підлягають оподаткуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату балансу і зменшується, якщо більше немає ймовірності отримання достатнього податкового прибутку, до якого можна застосувати повністю або частково відстрочений податковий актив. Сума відстрочених податкових активів і відстрочених податкових зобов'язань розраховується на основі очікуваної ставки податку, яка має бути застосована до періоду, коли реалізується актив або погашається зобов'язання, виходячи зі ставок податку (та положень податкового законодавства), що були прийняті або в основному прийняті на дату балансу.

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

(в тисячах дол. США)

Основні засоби

Поліпшення орендованих основних засобів та обладнання відображені за вартістю або переоціненою вартістю (основні засоби, придбані до 31 грудня 2000 р.) за вирахуванням накопиченого зносу та накопиченого зменшення корисності. Будівлі відображені за справедливою вартістю за мінусом амортизації та суми зменшення корисності, нарахованих після дати переоцінки.

Балансова вартість основних засобів переглядається на предмет зменшення корисності у разі виникнення подій чи обставин, які б вказували на ймовірність того, що балансову вартість даного активу буде неможливо відшкодувати.

Після первісного визнання за собівартістю, будівлі обліковуються за переоціненою вартістю, яка є його справедливою вартістю на дату переоцінки мінус подальша накопичена амортизація та подальші накопичені збитки від зменшення корисності. Переоцінка проводиться достатньо часто для того, щоб балансова вартість суттєво не відрізнялася від тієї, що була б визначена із застосуванням справедливої вартості на дату балансу.

Приріст вартості від переоцінки визнається у балансі у складі резерву переоцінки основних засобів (розділ "Капітал"), за винятком сум сторнування попереднього зменшення вартості даного активу, визнаного у звіті про прибутки та збитки. В цьому випадку сума збільшення вартості активу відноситься на фінансовий результат. Зменшення вартості активу в результаті переоцінки визнається у звіті про прибутки та збитки, за винятком безпосереднього заліку такого зменшення проти попереднього приросту вартості по тому самому активу, визнаному у складі резерву переоцінки основних засобів.

Різниця між сумою амортизації, розрахованої від переоціненої балансової вартості та сумою амортизації, розрахованою від первісної вартості активів, щорічно переноситься з резерву переоцінки основних засобів до складу нерозподілених прибутків. Крім того, накопичена на дату переоцінки амортизація виключається з валової балансової вартості активу, і отримана нетто сума збільшується чи зменшується до переоціненої вартості. У разі вибуття активу, резерв переоцінки на цей актив переноситься у склад нерозподілених прибутків.

Нарахування амортизації на незавершені основні засоби та засоби, не введені в експлуатацію, починається з дати введення таких засобів в експлуатацію. Амортизація розраховується за лінійним методом протягом наступних очікуваних строків корисної служби:

	<u>Років</u>
Будівлі	50
Меблі та інвентар	10
Комп'ютери та офісне обладнання	5
Транспортні засоби	4
Програмне забезпечення	4

Строк амортизації поліпшень орендованих основних засобів визначається виходячи зі строку служби відповідного орендованого активу.

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

Забезпечення

Забезпечення відображається, коли Банк має поточне юридичне або конструктивне зобов'язання внаслідок минулих подій, і існує ймовірність відтоку ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, для виконання такого зобов'язання, і суму зобов'язання можна достовірно оцінити.

Зобов'язання з пенсійних та інших виплат

Банк немає інших пенсійних програм, крім участі у державній пенсійній системі України. Ця система вимагає від роботодавця здійснення поточних внесків, які розраховуються як відсоток від загальної суми заробітної плати. Ці витрати у звіті про прибутки та збитки відносяться до періоду, в якому заробітна плата нараховується. Крім того, в Банку не існує програм додаткових виплат при виході на пенсію та інших суттєвих компенсаційних програм, які б потребували додаткових нарахувань.

(в тисячах дол. США)

Акціонерний капітал

Акціонерний капітал

Внески до акціонерного капіталу Банку, зроблені до 31 грудня 2000 року визнаються за переоціненою вартістю, як того вимагає МСБО 29 "Фінансова звітність в умовах гіперінфляції".

Викуплені власні акції

Якщо Банк викупає власні акції, вартість придбання, включаючи витрати, пов'язані з угодою, за винятком податку на прибуток, вираховується із суми капіталу як викуплені власні акції, до моменту анулювання акцій або їх повторного випуску. Коли Банк повторно продає чи випускає акції, отримана сума включається до складу капіталу. Власні викуплені акції враховуються за середньозваженою вартістю.

Дивіденди

Дивіденди визнаються як зобов'язання і вираховуються із власного капіталу, якщо вони були оголошені до дати складання балансу включно. Інформація про дивіденди, рекомендовані чи оголошені після дати складання балансу, але до дати підпису фінансової звітності, розкривається у фінансовій звітності.

Потенційні активи та зобов'язання

Потенційні зобов'язання не враховані у цій фінансовій звітності. Розкриття інформації щодо таких зобов'язань надається, за винятком випадків, коли відтік ресурсів для виконання таких зобов'язань є малоімовірним. Потенційні активи не враховані у цій фінансовій звітності. Розкриття інформації щодо таких активів надається, коли надходження економічних вигод є ймовірним.

Визнання доходів та витрат

Процентні доходи та витрати визнаються на основі методу нарахування і розраховуються за методом ефективної процентної ставки. Комісійні доходи, що сплачуються клієнтами при кредитному обслуговуванні, відстрочуються (разом з відповідними прямими затратами) і визнаються як коригування до ефективної процентної ставки по кредитах. Комісійні та інші доходи і витрати визнаються на основі методу нарахування в момент надання відповідної послуги.

Перерахунок іноземних валют

Банк визначає окремо функціональну валюту та валюту представлення згідно з МСБО 21 "Вплив змін валютних курсів".

Функціональною валютою Банку є гривня. Операції в іноземних валютах визнаються за обмінним курсом, що діє на дату здійснення операції. Монетарні активи і зобов'язання, які виникли в іноземній валюті, перераховуються в гривні за офіційним курсом НБУ, що діє на дату складання балансу. Прибутки і збитки, які виникають в результаті такого перерахунку, визнаються у звіті про прибутки та збитки на нетто основі як курсові різниці. Немонетарні активи і зобов'язання, визнані по історичній вартості в іноземній валюті, перераховуються за курсом на дату виникнення.

Різниця між договірним обмінним курсом за певною операцією та офіційним курсом НБУ на дату операції включаються на нетто основі у торгівельний результат за операціями з іноземними валютами. Офіційні курси НБУ на 31 грудня 2005 та 2004 років були 5.05 та 5.3054 гривень за 1 долар і 5.9716 та 7.2175 гривень за 1 євро відповідно.

Для зручності користувачів фінансова звітність представлена у доларах США. Активи і пасиви були перераховані за курсом гривні до долара США на дату складання балансу, статті звітів про прибутки та збитки – за середньозваженим обмінним курсом за рік. Усі курсові різниці, що виникли під час перерахунку, були включені у капітал як курсова різниця.

(в тисячах дол. США)

4. Важливі облікові припущення та оцінки**Припущення**

У процесі застосування облікової політики, керівництво Банку, робило наступні припущення, крім облікових оцінок, які мають істотний вплив на фінансову звітність:

Класифікація цінних паперів

Цінні папери в портфелі Банку складаються з державних і муніципальних облігацій та облігацій підприємств і банків. При первісному визнанні Банк класифікував усі цінні папери як фінансові активи, наявні для продажу, для яких зміни у справедливій вартості включаються до капіталу.

Неточність оцінок

Нижче наведені основні припущення стосовно майбутнього та інші основні джерела неточності оцінок на дату складання балансу, які несуть в собі істотний ризик того, що балансові вартості активів та зобов'язань будуть суттєво коригуватись протягом наступного року:

Резерв на зменшення корисності кредитів та дебіторської заборгованості

Банк регулярно аналізує кредити та дебіторську заборгованість на предмет зменшення корисності. У випадках, коли боржник має фінансові труднощі і немає історичних даних стосовно аналогічних боржників, Банк визначає суму резерву, виходячи з власного досвіду та оцінки. Аналогічно Банк оцінює зміни у майбутніх грошових потоках, виходячи з наявних даних стосовно негативних змін у статусі погашення заборгованості боржниками, що входять до певної групи, або стосовно загальнодержавних чи місцевих економічних умов, що спричиняють випадки невиконання зобов'язань за активами, що входять до групи.

Податкове та інше законодавство

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

Водночас, існує ризик того, що операції та коректність інтерпретацій, які не були оскаржені регулятивними органами в минулому, будуть поставлені під сумнів в майбутньому. Однак цей ризик значно зменшується з плином часу. Визначення сум та ймовірності негативних наслідків можливих незаявлених позовів не є доцільним.

5. Грошові кошти та залишки на рахунках в Національному банку України

Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ станом за 31 грудня включали:

	<i>2005 р.</i>	<i>2004 р.</i>
Готівкові кошти	10 716	8 874
Залишок на поточному рахунку в НБУ	54 851	17 220
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	65 567	26 094

Зазначені вище суми являють собою готівкові грошові кошти та залишок на рахунку в НБУ, пов'язані зі щоденними розрахунками та іншими видами діяльності. У відповідності до українського банківського законодавства, Банк має утримувати на рахунках в НБУ певні резерви у формі безпроцентних депозитів, сума яких розраховується як відсоток від певних зобов'язань Банку за винятком готівки та деяких інших активів. Обмежень на використання цих залишків не існує. Проте, якщо вимоги щодо мінімальної суми таких резервів не виконуються, до Банку можуть бути застосовані штрафні санкції. Банк зобов'язаний та утримував середній рівень мінімального резерву, який розраховується щоденно протягом місяця. Середній

(в тисячах дол. США)

розмір резерву за період з 1 по 31 грудня 2005 року склав 30 430 тис. дол. США (з 1 по 31 грудня 2004 року – 20 387 тис. дол. США).

6. Заборгованість кредитних установ

Заборгованість кредитних установ станом за 31 грудня включала:

	2005 р.	2004 р.
Поточні рахунки		
Банки країн ОЕСР	192 629	137 550
Банки країн США та інші іноземні банки	148	55
Українські банки	3 192	723
	195 969	138 328
Кредити та депозити		
Банки країн ОЕСР	2 646	-
Українські банки	48 552	27 105
	51 198	27 105
Мінус – резерв на покриття збитків	(59)	(505)
Заборгованість кредитних установ	247 108	164 928

Станом за 31 грудня 2004 року 191 412 тис. дол. США було розміщено на поточному рахунку в двох міжнародно визнаних банках країн ОЕСР, що є основними партнерами Банку у проведенні міжнародних розрахунків (2004 рік: 136 632 тис. дол. США). Процентна ставка по поточному рахунку, залишок за яким станом за 31 грудня 2005 року склав 90 015 тис. дол. США (2004 рік: 34 284 тис. дол. США), дорівнює процентній ставці Федеральної Резервної Системи США за вирахуванням маржі в розмірі 0,1 – 0,45, в залежності від залишку на цьому рахунку. Процентна ставка по поточному рахунку, залишок за яким станом за 31 грудня 2005 року склав 101 397 тис. дол. США, дорівнює ставці 1-місячного ЛБОР за вирахуванням маржі в розмірі 0.12. Зазначені суми були розміщені на звичайних банківських умовах.

Станом за 31 грудня 2005 року, 3 168 тис. дол. США було розміщено на поточних рахунках в українських банках з метою забезпечення операцій з пластиковими картками (2004 рік: 656 тис. дол. США).

Станом за 31 грудня 2005 р. Банк розмістив строкові депозити у гривнях та доларах США і отримав еквівалентні суми у гривнях та доларах США з аналогічними строками погашення від ряду українських банків на суму 30 950 тис. дол. США з метою забезпечення Банком обов'язкових резервів під валютні кошти (2004 рік: 19 000 тис. дол. США).

7. Інвестиційні цінні папери

Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу, станом за 31 грудня включали:

	2005 р.	2004 р.
Акції	4	4
Муніципальні облігації м. Донецька	10 575	2 877
Муніципальні облігації м. Києва	3 005	2 864
ОВДП	1 167	1 089
Облігації підприємств та банків	10 649	-
Цінні папери, наявні для продажу	25 400	6 834

Номінальні процентні ставки та строки погашення зазначених цінних паперів наведені нижче:

	2005		2004	
	%	Строк погашення	%	Строк погашення
Муніципальні облігації м. Донецька	11.75%-14.00%	2007-2010	14.0%	2007
Муніципальні облігації м. Києва	12.0%	2008	13.0%	2008
ОВДП	11.4%	2008-2009	10.8%	2005-2009
Облігації підприємств та банків	13.00%-15.00%	2006-2010	-	-

(в тисячах дол. США)

Станом за 31 грудня 2005 року у статті "Облігації внутрішньої державної позики (ОВДП)" відображені облігації, випущені Міністерством фінансів України, для реструктуризації бюджетної заборгованості з ПДВ перед українськими підприємствами. Процентна ставка за цими облігаціями дорівнює 120% від дисконтної ставки НБУ та змінюється при зміні дисконтної ставки НБУ.

Станом за 31 грудня 2005 року облігації підприємства номінальною вартістю 2 919 тис. дол. США (балансовою вартістю 2 969 тис. дол. США) були надані у заставу під кредит, отриманий від українського банку (див. Примітку 13).

8. Кредити клієнтам

Кредити клієнтам станом за 31 грудня включали:

	2005 р.	2004 р.
Кредити клієнтам	263 771	144 235
Векселі	-	90
Дебіторська заборгованість з фінансової оренди	31	-
Овердрафти	1 710	1 007
	265 512	145 332
Мінус – резерв на покриття збитків	(5 907)	(5 258)
Кредити клієнтам	259 605	140 074

Станом за 31 грудня 2005 року Банк надав кредити десяти найбільшим позичальникам на загальну суму 65 558 тис. дол. США (2004 рік: кредити десяти найбільшим позичальникам на суму 52 580 тис. дол. США). Банк створив по цих кредитах резерв в сумі 1 027 тис. дол. США (2004 рік: 880 тис. дол. США).

Кредити були надані таким видам клієнтів:

	2005 р.	2004 р.
Приватні підприємства	215 675	115 193
Державні підприємства, бюджетні організації та місцеві органи державної влади	25 015	24 128
Фізичні особи	24 822	6 011
	265 512	145 332

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

	2005 р.	2004 р.
Торівля	68 046	46 128
Будівництво	43 574	20 739
Виробництво	41 982	25 417
Сфера обслуговування	39 744	19 970
Сільське господарство та харчова промисловість	33 307	13 049
Комунальні підприємства	13 031	13 061
Місцева адміністрація	1 006	957
Фізичні особи	24 822	6 011
	265 512	145 332

Станом за 31 грудня 2005 року кредити фізичним особам включали непогашені кредити, надані співробітникам Банку, на суму 894 тис. дол. США (2004 рік: 322 тис. дол. США).

У 2005 році, Банк та Київська міська державна адміністрація започаткували програму допомоги придбання помешкання у Києві для фізичних осіб. У рамках цієї програми Київська міська державна адміністрація частково відшкодовує процентні витрати та витрати на погашення основного боргу фізичним особам, які відповідають встановленим критеріям. Станом за 31 грудня 2005 року, загальна сума кредитів, наданих у рамках цієї програми, становила 4 621 тис. дол. США (2004 рік: нуль). Процентна ставка по кредитах, наданих у рамках цієї програми, дорівнює дисконтній ставці НБУ плюс маржа 5.5%.

Більшість кредитних договорів Банку містить умову, згідно з якою Банк може змінити процентну ставку за договором.

(в тисячах дол. США)

Наприкінці 2001 року Банк та Київська міська державна адміністрація започаткували програму сприяння розвитку підприємництва в Києві. В рамках цієї програми позичальники, які відповідають встановленим критеріям, можуть отримати від Банку довгостроковий кредит, деномінований в гривнях. Витрати на сплату процентів з боку позичальників, які задовольняють встановленим критеріям, частково відшкодовуються Київською міською державною адміністрацією (від 25% до 90% витрат на сплату процентів, в середньому – 75%). Станом за 31 грудня 2005 року, загальна сума кредитів, наданих у рамках цієї програми, становила 71 347 тис. дол. США (2004 рік: 51 492 тис. дол. США). Процентна ставка по кредитах, наданих у рамках цієї програми, коливається в межах 21-23% (2004 рік: 21-23%).

9. Податок на прибуток

Податок на прибуток складає:

	2005 р.	2004 р.
Поточні податкові витрати	1 446	614
Витрати/(економія) за відстроченим податком	14	(83)
Курсові різниці	10	3
Витрати зі сплати податку на прибуток	1 470	534

Фактичні витрати з податку на прибуток відрізняються від розрахованих на основі діючої ставки податку. Узгодження сум податку на прибуток, розрахованих із застосуванням нормативних ставок, і фактично нарахованих сум податку у звітності за роки, що закінчилися 31 грудня, були такими:

	2005 р.	2004 р.
Прибуток до оподаткування	5 355	1 679
Нормативна ставка податку	25%	25%
Теоретично обчислена сума податку при застосуванні нормативної ставки	1 339	420
Витрати, що не відносяться на валові витрати	131	114
Витрати зі сплати податку на прибуток	1 470	534

Суми відстрочених податкових активів та зобов'язань станом за 31 грудня та їх рух за відповідні роки включали:

	Виникнення та зменшення тимчасових різниць		Виникнення та зменшення тимчасових різниць		2005
	2003	У звіті про прибутки та збитки	2004	У звіті про прибутки та збитки	
Податковий вплив тимчасових різниць, що не підлягають оподаткуванню:					
Резерви на покриття збитків від зменшення корисності та інших збитків	525	574	1 099	(301)	798
Нараховані витрати	50	5	55	382	437
Оцінка фінансових інструментів	148	(148)	-	-	-
Відстрочені податкові активи	723	431	1 154	81	1 235
Податковий вплив тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню:					
Оцінка фінансових інструментів	-	(180)	(180)	180	-
Основні засоби	-	(42)	(42)	(223)	(265)
Переоцінка основних засобів	-	-	-	-	(1 666)
Нарахований дохід	(80)	(126)	(206)	(24)	(230)
Відстрочені податкові зобов'язання	(80)	(348)	(428)	(67)	(2 161)
Відстрочені податкові активи/(зобов'язання), чиста вартість	643	83	726	14	(926)

(в тисячах дол. США)

10. Резерви на покриття збитків та забезпечення

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

	<i>Заборгованість</i>		
	<i>кредитних установ</i>	<i>Кредити клієнтам</i>	<i>Усього</i>
31 грудня 2003 року	212	3 216	3 428
Нарахування (сторнування)	292	2 038	2 330
Списання	-	(17)	(17)
Курсові різниці	1	21	22
31 грудня 2004 року	505	5 258	5 763
Нарахування (сторнування)	(459)	397	(62)
Курсові різниці	13	252	265
31 грудня 2005 року	59	5 907	5 966

Суми резервів на покриття збитків від зменшення корисності активів вираховуються з вартості відповідних активів.

11. Основні засоби

Рух основних засобів протягом 2005 та 2004 років був таким:

	<i>Нерухоме майно</i>	<i>Меблі та інвентар</i>	<i>Комп'ютери та обладнання</i>		<i>Транспортні засоби</i>		<i>Незавершене будівництво</i>		<i>Усього</i>
			<i>та</i>	<i>обладнання</i>	<i>та</i>	<i>засоби</i>	<i>Інше</i>	<i>будівництво</i>	
Вартість									
31 грудня 2004 року	3 179	1 276	3 523	1 162	230	392		9 762	
Курсові різниці	166	72	193	66	17	67		581	
Надходження	338	542	1 047	622	97	3 370		6 016	
Вибуття	-	(25)	(96)	(162)	(9)	(24)		(316)	
Трансфери	182	-	-	-	-	(182)		-	
Переоцінка	6 426	-	-	-	-	-		6 426	
31 грудня 2005 року	10 291	1 865	4 667	1 688	335	3 623		22 469	
Накопичена амортизація									
31 грудня 2004 року	(444)	(551)	(1 727)	(582)	(142)	-		(3 446)	
Курсові різниці	(28)	(30)	(97)	(33)	(8)	-		(196)	
Нарахування за рік	(338)	(168)	(733)	(382)	(67)	-		(1 688)	
Вибуття	-	20	82	94	8	-		204	
Переоцінка	301	-	-	-	-	-		301	
31 грудня 2005 року	(509)	(729)	(2 475)	(903)	(209)	-		(4 825)	
Залишкова вартість:									
31 грудня 2004 року	2 735	725	1 796	580	88	392		6 316	
31 грудня 2005 року	9 782	1 136	2 192	785	126	3 623		17 644	

(в тисячах дол. США)

	Не рухоме майно	Меблі та інвентар	Комп'ютери та обладнання	Транс- портні засоби	Інше	Незаверше- не будівництво	Усього
Вартість							
31 грудня 2003 року	2 154	1 065	1 908	853	182	921	7 083
Курсові різниці	9	5	11	4	1	5	35
Надходження	153	252	1 604	324	55	516	2 904
Вибуття	(143)	(46)	-	(19)	(8)	(44)	(260)
Трансфери	1 006	-	-	-	-	(1 006)	-
31 грудня 2004 року	3 179	1 276	3 523	1 162	230	392	9 762
Накопичена амортизація							
31 грудня 2003 року	(312)	(439)	(1 221)	(402)	(99)	-	(2 473)
Курсові різниці	(2)	(2)	(8)	(2)	-	-	(14)
Нарахування за рік	(151)	(113)	(641)	(198)	(43)	-	(1 146)
Вибуття	21	3	143	20	-	-	187
31 грудня 2004 року	(444)	(551)	(1 727)	(582)	(142)	-	(3 446)
Залишкова вартість:							
31 грудня 2003 року	1 842	626	687	451	83	921	4 610
31 грудня 2004 року	2 735	725	1 796	580	88	392	6 316

У 2005 році Банк переоцінив будівлі. Справедлива вартість будівель була визначена незалежним оцінювачем станом на 31 жовтня 2005 року на основі ринкової вартості аналогічних об'єктів. Справедлива вартість визначається, виходячи з вартості аналогічних об'єктів на ринку. Балансова вартість будівель за первісною вартістю була би такою:

	2005, переоцінені	2005, за первісною вартістю	2004
Первісна вартість	9 333	2 907	2 753
Накопичена амортизація	(88)	(320)	(171)
Залишкова вартість	9 245	2 587	2 582

Станом на 31 грудня 2005 року, балансова вартість активів за договорами фінансової оренди складала 1 423 тис. доларів США (2004 рік: 1 179 тис. доларів США). Надходження за 2005 рік становили 341 тис. доларів США (2004 рік: 211 тис. доларів США).

12. Інші активи та зобов'язання

Інші активи станом за 31 грудня включали:

	2005 р.	2004 р.
Рахунки для розрахунків з картками	1 536	271
Довгострокова дебіторська заборгованість	586	691
Передплати	376	298
Матеріали	117	68
Нараховані доходи	29	25
Інше	85	43
Інші активи	2 729	1 396

(в тисячах дол. США)

Інші зобов'язання станом за 31 грудня включали:

	2005 р.	2004 р.
Зобов'язання за договорами фінансової оренди	864	1 028
Нараховані витрати	507	122
Відрахування до Фонду гарантування вкладів фізичних осіб	99	52
Транзитні рахунки	76	59
Заборгованість по податках	27	8
Інші	2	34
Інші зобов'язання	1 575	1 303

Нараховані витрати включають 381 тис. доларів США нарахувань за невикористаними відпустками. Транзитні рахунки використовуються для операцій з дорожніми чеками та платіжними картками.

Платежі за договорами фінансової оренди можна розподілити таким чином:

	2005 р.	2004 р.
Непогашена основна сума	763	924
Фінансові нарахування	101	104
Зобов'язання за договорами фінансової оренди	864	1 028

Майбутні орендні платежі за фінансовою орендою склалися з такого:

	2005 р.	2004 р.
До одного року	632	636
Від одного до п'яти років	280	573
Всього мінімальних орендних платежів	912	1 209
За вирахування сум на виплату процентів у майбутньому	(48)	(181)
Зобов'язання за договорами фінансової оренди	864	1 028

13. Заборгованість перед кредитними установами

Заборгованість перед кредитними установами станом за 31 грудня включала:

	2005	2004
Поточні рахунки – українські банки	3 630	326
Строкові депозити та кредити		
Банки країн ОЕСР	15 873	-
Українські банки	36 202	19 040
	52 075	19 040
Договори "репо" – український банк	629	-
Заборгованість перед кредитними установами	56 334	19 366

У 2005 році Банк залучив синдикований кредит від Райффайзен Цетралбанк, деномінований у доларах США, на суму 16 000 тис. доларів США під процентну ставку 1-місячного ЛІБОР плюс маржа 3% на рік строком до грудня 2006 року. Станом за 31 грудня 2005 року процентна ставка дорівнювала 7.37%.

Станом за 31 грудня 2005 року кредит від українського Банку балансовою вартістю 2 968 тис. доларів США був забезпечений облігаціями підприємствами (див. Примітку 7).

У 2005 році Банк збільшив обсяги запозичень на міжбанківському ринку, укладаючи угоди взаємного розміщення коштів з українськими банками (див. Примітку 6).

(в тисячах дол. США)

14. Заборгованість перед клієнтами

Заборгованість перед клієнтами станом за 31 грудня включала:

	2005 р.	2004 р.
Поточні рахунки		
Юридичні особи	64 976	31 546
Фізичні особи	17 216	4 424
Місцевий бюджет	128 324	135 827
Кошти фонду фінансування будівництва	1 833	-
Строкові депозити		
Юридичні особи	34 697	19 665
Фізичні особи	90 626	43 114
Місцевий бюджет	155 200	59 074
Заборгованість перед клієнтами	492 872	293 650
Забезпечення за акредитивами	2 010	-
Забезпечення за гарантіями	186	19

Поточні рахунки місцевого бюджету представляють собою кошти, розміщені у Банку його акціонером – Головним фінансовим управлінням Київської міської адміністрації. (2004 рік: 135 826 тис. дол. США).

До строкових депозитів місцевих бюджетів включено суму 149 884 тис. дол. США, розміщену в Банку його акціонером – Головним фінансовим управлінням Київської міської адміністрації (2004 рік: 56 875).

При цьому, станом на кінець 2005 року депозити юридичних осіб включали суму 16 323 тис. дол. США, що була внесена трьома клієнтами (2004 рік: 11 506 тис. дол. США).

15. Випущені боргові цінні папери

Випущені боргові цінні папери станом за 31 грудня склалися з таких:

	2005 р.	2004 р.
Недокументарні облігації	22 647	3 892
Ощадні сертифікати	17	29
Випущені боргові цінні папери	22 664	3 921

Станом за 31 грудня 2005 року випущені облігації мали процентні ставки 11-13% річних (2004 рік: 14-15% річних), ощадні сертифікати в середньому мали процентну ставку 10% річних.

16. Капітал

Станом за 31 грудня 2005 року, випущений акціонерний капітал Банку складався з 172 000 (2004 рік: 140 000) простих акцій, номінальною вартістю 1 000 грн. за акцію. Всі акції мають рівні права голосу. Станом за 31 грудня 2005 року всі випущені акції були повністю сплачені і зареєстровані (2004 рік: всі випущені акції були повністю сплачені і зареєстровані).

Ця фінансова звітність відображає суму сплаченого капіталу за первісною вартістю, індексованою із застосуванням Індексу споживчих цін за період до 31 грудня 2000 року, яка потім була перерахована у долари США. Акціонерний капітал Банку був внесений акціонерами в гривнях. Акціонери мають право на отримання дивідендів та розподіл капіталу в гривнях.

(в тисячах дол. США)

Рух капіталу Банку за роки, що закінчилися 31 грудня 2005 та 2004 років представлений у наступній таблиці:

	Кількість акцій	Балансова вартість, тис. грн.	Переоцінена та переведена вартість, тис. дол. США
31 грудня 2003 року	100 000	100 000	22 228
Випущені акції	40 000	40 000	7 539
Курсові різниці		-	109
31 грудня 2004 року	140 000	140 000	29 876
Випущені акції	32 000	32 000	6 244
Курсові різниці			1 604
31 грудня 2005 року	172 000	172 000	37 724

На загальних зборах акціонерів у березні 2005 року Банк затвердив випуск 32 000 простих акцій. Внески в акціонерний капітал були сплачені грошовими коштами у сумі 32 000 тисячі гривень.

На загальних зборах акціонерів у лютому 2004 року Банк затвердив випуск 40 000 простих акцій. Внески в акціонерний капітал були сплачені грошовими коштами у сумі 40 000 тисячі гривень.

Відповідні частки акціонерів у капіталі Банку представлені у наступній таблиці:

	2005 р.		2004 р.	
	Кількість акцій	Частка у випущеному і сплаченому капіталі	Кількість акцій	Частка у випущеному і сплаченому капіталі
Фізичні особи:				
Керівництво Банку	626	0,36%	385	0,27%
Спостережна Рада Банку	115	0,07%	214	0,15%
Працівники Банку	193	0,11%	192	0,14%
Інші фізичні особи	337	0,20%	210	0,15%
	1 271	0,74%	1 001	0,71%
Юридичні особи:				
Головне фінансове управління Київської міської державної адміністрації	88 000	51,16%	71 000	50,71%
СП ТОВ "Укрфінком"	58 865	34,22%	48 924	34,95%
Інші юридичні особи	23 864	13,88%	19 075	13,63%
	170 729	99,26%	138 999	99,29%
Всього випущених акцій	172 000	100,00%	140 000	100,00%

На загальних зборах акціонерів у березні 2005 року Банк оголосив про виплату дивідендів за рік, що закінчився 31 грудня 2004 року на загальну суму 6 020 тис. грн. Оголошені дивіденди були виплачені акціонерам Банку в повній сумі.

Фонди Банку, які підлягають розподілу, визначаються загальною сумою його резервів, як відображено у звітності, складеній згідно з УНБО. Станом за 31 грудня 2005 року звітність Банку, складена згідно з УНБО, включала фонди, що підлягають розподілу, в сумі 30 160 тис. грн. (5 972 тис. дол. США) (2004 рік: 16 429 тис. грн., 3 097 тис. дол. США). Фонди, що не підлягають розподілу становили 37 905 тис. грн. (7 506 тис. дол. США) (2004 рік: 22 548 тис. грн., 4 250 тис. дол. США). Фонди, що не підлягають розподілу, представлені загальним резервним фондом, який створюється для покриття загальних банківських ризиків, включаючи майбутні збитки та інші непередбачені ризики або потенційні зобов'язання.

На загальних зборах акціонерів у лютому 2006 року Банк затвердив випуск 78 000 простих акцій загальною номінальною вартістю 78 000 тис. грн. (15 446 тис. доларів США). На цих зборах Банк також оголосив про виплату дивідендів за рік, що закінчився 31 грудня 2005 року на загальну суму 10 320 тис. грн.

(в тисячах дол. США)

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

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

Правові аспекти

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

Фактичні і потенційні фінансові зобов'язання

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

	2005 р.	2004 р.
Зобов'язання Банку з кредитування		
Зобов'язання з надання кредитів	38 776	11 491
Акредитиви	2 010	36 450
Гарантії	429	12
	41 215	47 953
Мінус: грошові кошти в заставі під акредитиви і гарантії	(2 196)	(19)
Фінансові зобов'язання	39 019	47 934

Станом за 31 грудня 2005 та 2004 років Банк не створював резерви по зобов'язаннях з надання кредитів.

Страховування

На даний час майно Банку (включаючи будівлі, обладнання та комп'ютери) застраховане від фізичних пошкоджень та збитків в українській страховій компанії на суму страхового відшкодування **6 833** тис. дол. США за офіційним курсом на кінець року (2004 рік: **6 827** тис. дол. США) та транспортні засоби на суму **1 394** тис. дол. США (2004 рік: **1 114** тис. дол. США). Банк також застрахував зобов'язання, що можуть виникнути в результаті фізичного пошкодження приміщень, отриманих в оперативну оренду, на суму **4** тис. дол. США (2004 рік: **141** тис. дол. США). Банк також застрахував кредитні ризики на суму **3 574** тис. дол. США (2004 рік: **2 700** тис. дол. США).

(в тисячах дол. США)

18. Чистий процентний дохід

Чистий процентний дохід включає:

	<u>2005 р.</u>	<u>2004 р.</u>
Процентний дохід		
Заборгованість кредитних установ	5 874	2 346
Кредити клієнтам	33 872	17 135
Інвестиційні цінні папери	1 747	1 217
	<u>41 493</u>	<u>20 698</u>
Витрати на виплату процентів		
Заборгованість перед НБУ	-	(36)
Заборгованість перед кредитними установами	(1 923)	(1 441)
Заборгованість перед клієнтами	(25 288)	(10 752)
Випущені боргові цінні папери	(971)	(300)
Фінансові нарахування за договорами фінансової оренди	(158)	(100)
Інші	-	(90)
	<u>(28 340)</u>	<u>(12 719)</u>
Чистий процентний дохід	<u>13 153</u>	<u>7 979</u>

19. Винагороди та комісії

Винагороди та комісії включали:

	<u>2005 р.</u>	<u>2004 р.</u>
Винагороди та комісії отримані		
По операціях клієнтів:		
- розрахунково-касове обслуговування	5 112	3 378
- конвертація валют	1 088	666
- винагороди по операціях з цінними паперами	156	50
- інші винагороди та комісії отримані	108	488
	<u>6 464</u>	<u>4 582</u>
Винагороди та комісії сплачені		
Комісії, сплачені банкам-кореспондентам:		
- розрахунково-касове обслуговування	(196)	(93)
- конвертація валют	(269)	(264)
	<u>(465)</u>	<u>(357)</u>
Винагороди та комісії	<u>5 999</u>	<u>4 225</u>

(в тисячах дол. США)

20. Заробітна плата та інші адміністративні та операційні витрати

Заробітна плата та пов'язані витрати, а також інші адміністративні та операційні витрати включали:

	<u>2005 р.</u>	<u>2004 р.</u>
Заробітна плата та премії	6 628	4 091
Обов'язкові нарахування на заробітну плату	1 595	995
Заробітна плата та пов'язані виплати	8 223	5 086
Витрати на ремонт та утримання основних засобів	975	655
Витрати на оренду та утримання приміщень	914	671
Витрати на електронну обробку інформації	576	395
Оплата консультаційних послуг	479	182
Інші офісні витрати	432	229
Маркетинг та реклама	400	213
Відрядження і пов'язані з ними витрати	359	217
Оплата послуг зв'язку	346	201
Фонд гарантування вкладів фізичних осіб	320	180
Операційні податки	314	1 061
Витрати на охорону	306	174
Страховання кредитних ризиків	242	136
Інше страхування	212	213
Благодійні внески	168	115
Доставка готівки	14	67
Інше	123	80
Адміністративні та операційні витрати	6 180	4 789

Загальна сума заробітної плати та інших винагород, виплачених членам Правління за 2005 та 2004 роки складала:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Заробітна плата та інші короткострокові компенсації	124	79
Витрати на соціальне страхування	46	29
Усього виплат членам Правління	170	108

Станом за 31 грудня 2005 року Правління Банку складалося з дев'яти членів (2004 рік: 8).

21. Грошові кошти та їх еквіваленти

Станом за 31 грудня грошові кошти та їх еквіваленти, відображені у звіті про рух грошових коштів, включали такі статті балансу:

	<u>2005 р.</u>	<u>2004 р.</u>
Готівкові кошти (див. Примітку 5)	10 716	8 874
Залишки на рахунках в НБУ (див. Примітку 5)	54 851	17 220
Поточні рахунки в кредитних установах (див. Примітку 6)	195 685	138 328
Міжбанківські кредити та депозити зі строком погашення до 90 днів	34 953	17 198
Грошові кошти та їх еквіваленти	296 205	181 620

22. Управління ризиками

Управління ризиками є основою банківського бізнесу і суттєвою складовою банківських операцій. Основними ризиками, притаманними операційній діяльності Банку, є ризики, пов'язані з наданням кредитів, ліквідністю та ринковими коливаннями процентних ставок та валютних курсів. Нижче описуються принципи, які застосовуються Банком для управління зазначеними ризиками.

(в тисячах дол. США)

Кредитний ризик

Банк зазнає кредитного ризику або ризику невиконання боржниками зобов'язань як передбачається умовами контрактів. Банк структурує рівні кредитного ризику шляхом затвердження кредитних лімітів відносно суми ризику, пов'язаного з окремим позичальником, або ж групою позичальників чи галуззю позичальника. Ліміти рівнів кредитного ризику щодо позичальників та галузей затверджуються Правлінням Банку щомісячно. У більшості випадків, в разі необхідності, Банк надає кредити під заставу. Такі ризики знаходяться під постійним контролем і підлягають щорічному або частішому аналізу.

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

Ринковий ризик

Банк враховує наявність ринкових ризиків. Ринкові ризики виникають в результаті відкритої позиції процентної ставки і валютних цінностей, на яку впливають загальні й специфічні ринкові зміни. Банк управляє ринковим ризиком шляхом регулярної оцінки потенційних збитків, які можуть виникнути внаслідок негативних змін в ринкових умовах, та встановлення й дотримання відповідних лімітів з метою обмеження збитків, а також вимог щодо розміру маржі та застави.

Валютний ризик

На фінансовий стан і рух грошових коштів Банку впливають коливання курсів основних валют. Правління Банку встановлює ліміти щодо рівня ризику за окремими валютами (перш за все щодо долара США) у філіях і загалом. Ці ліміти також відповідають вимогам, встановленим НБУ. Валютний ризик Банку станом за 31 грудня був таким:

	2005 р.				
	Гривні	Долари США	Євро	Інші іноземні валюти	Усього
Активи:					
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	63 251	1 521	249	546	65 567
Заборгованість кредитних установ	27 073	217 017	2 793	225	247 108
Інвестиційні цінні папери – наявні для продажу	25 400	-	-	-	25 400
Кредити клієнтам	159 945	98 043	1 348	269	259 605
Інші активи	2 620	104	5	-	2 729
	278 289	316 685	4 395	1 040	600 409
Зобов'язання:					
Заборгованість перед кредитними установами	22 881	33 310	81	62	56 334
Заборгованість перед клієнтами	204 806	283 609	4 281	176	492 872
Випущені боргові цінні папери	22 664	-	-	-	22 664
Інші зобов'язання	2 685	4	9	-	2 698
	253 036	316 923	4 371	238	574 568
Нетто позиція балансу	25 253	(238)	24	802	25 841

(в тисячах дол. США)

	2004 р.				
	Гривні	Долари США	Євро	Інші іноземні валюти	Усього
Активи:					
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	22 827	2 583	234	450	26 094
Заборгованість кредитних установ	2 988	161 074	808	58	164 928
Інвестиційні цінні папери – наявні для продажу	6 834	-	-	-	6 834
Кредити клієнтам	101 068	38 674	332	-	140 074
Інші активи	2 080	42	-	-	2 122
	135 797	202 373	1 374	508	340 052
Зобов'язання:					
Заборгованість перед кредитними установами	19 040	326	-	-	19 366
Заборгованість перед клієнтами	93 354	198 855	1 346	95	293 650
Випущені боргові цінні папери	3 916	5	-	-	3 921
Інші зобов'язання	1 298	-	-	-	1 298
	117 608	199 186	1 346	95	318 235
Нетто позиція балансу	18 189	3 187	28	413	21 817

Основний рух коштів Банку (доходи, операційні витрати) формується головним чином у гривнях. В результаті цього майбутні зміни обмінного курсу гривні до долара США впливатимуть на балансову вартість монетарних активів та зобов'язань Банку. Такі зміни також можуть вплинути на здатність Банку реалізувати немонетарні активи, відображені в доларах США в цій фінансовій звітності.

Процентний ризик

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

Комерційний банк "Хрещатик"

Примітки до Фінансової звітності за 2005 рік

(в тисячах дол. США)

У таблиці нижче наведено аналіз монетарних активів і зобов'язань Банку станом за 31 грудня за встановленою договором датою зміни процентної ставки або за терміном до погашення в залежності від того, яка з дат настає раніше:

	2005 р.							Усього
	На вимогу	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Понад 5 років	Прост рочені	
Активи:								
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	65 567	-	-	-	-	-	-	65 567
Заборгованість кредитних установ	196 029	22 224	12 729	13 517	2 609	-	-	247 108
Кредити клієнтам	1 685	11 258	29 478	98 990	111 084	7 110	-	259 605
Інвестиційні цінні папери – наявні для продажу	-	1 167	-	10 243	13 990	-	-	25 400
Інші активи	-	2 026	-	263	323	-	-	2 612
	263 281	36 675	42 207	123 013	128 006	7 110	-	600 292
Зобов'язання:								
Заборгованість перед кредитними установами	3 707	32 259	12 030	8 115	223	-	-	56 334
Заборгованість перед клієнтами	212 802	2 414	41 138	178 607	56 619	925	367	492 872
Випущені цінні папери	-	3 027	-	19 637	-	-	-	22 664
Інші зобов'язання	197	711	146	438	1 206	-	-	2 698
	216 706	38 411	53 314	206 797	58 048	925	367	574 568
Нетто позиція	46 575	(1 736)	(11 107)	(83 784)	69 958	6 185	(367)	25 724
Накопичена різниця	46 575	44 839	33 732	(50 052)	19 906	26 091	25 724	

	2004 р.							Усього
	На вимогу	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Понад 5 років	Прост рочені	
Активи:								
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	26 094	-	-	-	-	-	-	26 094
Заборгованість кредитних установ	138 330	2 102	15 000	9 402	-	-	94	164 928
Кредити клієнтам	656	118	4 852	76 730	57 332	166	220	140 074
Інвестиційні цінні папери – наявні для продажу	-	1 089	-	-	5 745	-	-	6 834
Інші активи	-	480	-	1 130	444	-	-	2 054
	165 080	3 789	19 852	87 262	63 521	166	314	339 984
Зобов'язання:								
Заборгованість перед кредитними установами	326	2 018	15 022	2 000	-	-	-	19 366
Заборгованість перед клієнтами	171 797	1 288	2 811	37 530	79 574	383	267	293 650
Випущені цінні папери	-	2 042	1 879	-	-	-	-	3 921
Інші зобов'язання	-	293	66	413	526	-	-	1 298
	172 123	5 641	19 778	39 943	80 100	383	267	318 235
Нетто позиція	(7 043)	(1 852)	74	47 319	(16 579)	(217)	47	21 749
Накопичена різниця	(7 043)	(8 895)	(8 821)	38 498	21 919	21 702	21 749	

(в тисячах дол. США)

Станом за 31 грудня 2005 і 2004 років, середні процентні ставки Банку по окремих валютах для визначення процентного доходу / монетарних фінансових інструментів становили:

	2005 р.		2004 р.	
	Гривні	Долари США	Гривні	Долари США
Заборгованість кредитних установ	9.30%	4.26%	18,01%	2,28%
Інвестиційні цінні папери:	12.94%	-	13,17%	-
Кредити клієнтам	19.20%	14.33%	19,67%	12,51%
Заборгованість перед кредитними установами	11.32%	5.54%	8,25%	0,81%
Депозити клієнтів	15.39%	7.99%	16,22%	8,93%
Випущені боргові цінні папери	12.60%	-	15,00%	-

Процентна ставка за коштами, залученими від кредитних установ, є вищою, ніж процентна ставка за коштами, наданими кредитним установам, через різні контрактні терміни погашення. Крім цього, Банк залучив синдигований кредит, деномінований у доларах США, під процентну ставку 7.37% і використовує ці кошти для надання кредитів клієнтам. Банк здійснює моніторинг динаміки чистого доходу по процентах і тому вважає, що не наражається на суттєвий процентний ризик або ризик, пов'язаний з рухом грошових коштів.

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності полягає у наявності достатніх коштів для забезпечення видачі коштів з рахунків клієнтів та виконання інших фінансових зобов'язань за фінансовими інструментами у момент настання строку їх погашення. З метою управління цим ризиком, Банк проводить щоденний аналіз очікуваних грошових потоків на рахунках клієнтів та грошових потоків по операціях Банку, що є складовою частиною процесу управління активами та зобов'язаннями. Правління Банку встановлює ліміти щодо мінімального співвідношення строків виплати грошових коштів для виконання зобов'язань щодо видачі коштів, а також мінімального рівня міжбанківських та інших кредитних коштів, наявність яких потрібна для видачі коштів при непередбачених рівнях попиту.

У наведених нижче таблицях розкрито строки реалізації та виконання банківських активів та зобов'язань з розбивкою за періодами з дати складання балансу до відповідної контрактної дати.

	2005 р.							Усього
	На вимогу	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Понад 5 років	Прост рочені	
Активи:								
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	65 567	-	-	-	-	-	-	65 567
Заборгованість кредитних установ	196 029	22 224	12 729	13 517	2 609	-	-	247 108
Кредити клієнтам	1 685	6 637	29 478	98 990	115 705	7 110	-	259 605
Інвестиційні цінні папери – наявні для продажу	-	-	-	569	24 831	-	-	25 400
Інші активи	-	2 026	-	263	323	-	-	2 612
	263 281	30 887	42 207	113 339	143 468	7 110	-	600 292
Зобов'язання:								
Заборгованість перед кредитними установами	3 707	16 386	12 030	23 988	223	-	-	56 334
Заборгованість перед клієнтами	212 802	2 414	41 138	178 607	56 619	925	367	492 872
Випущені цінні папери	-	-	-	3 044	19 620	-	-	22 664
Інші зобов'язання	197	711	146	438	1 206	-	-	2 698
	216 706	19 511	53 314	206 077	77 668	925	367	574 568
Нетто позиція	46 575	11 376	(11 107)	(92 738)	65 800	6 185	(367)	25 724
Накопичена різниця	46 575	57 951	46 844	(45 894)	19 906	26 091	25 724	

(в тисячах дол. США)

	2004 р.							Усього
	На вимогу	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Понад 5 років	Прост рочені	
Активи:								
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	26 094	-	-	-	-	-	-	26 094
Заборгованість кредитних установ	138 330	2 102	15 000	9 402	-	-	94	164 928
Кредити клієнтам	656	118	4 852	76 730	57 332	166	220	140 074
Інвестиційні цінні папери – наявні для продажу	-	950	-	-	5 884	-	-	6 834
Інші активи	-	480	-	1 130	444	-	-	2 054
	165 080	3 650	19 852	87 262	63 660	166	314	339 984
Зобов'язання:								
Заборгованість перед кредитними установами	326	2 018	15 022	2 000	-	-	-	19 366
Заборгованість перед клієнтами	171 797	1 288	2 811	37 530	79 574	383	267	293 650
Випущені цінні папери	-	-	1 879	-	2 042	-	-	3 921
Інші зобов'язання	-	293	66	413	526	-	-	1 298
	172 123	3 599	19 778	39 943	82 142	383	267	318 235
Нетто позиція	(7 043)	51	74	47 319	(18 482)	(217)	47	21 749
Накопичена різниця	(7 043)	(6 992)	(6 918)	40 401	21 919	21 702	21 749	

Здатність Банку виконувати свої зобов'язання залежить від його спроможності реалізувати еквівалентну суму активів за той же період часу. Станом за 31 грудня 2005 року внаслідок значної концентрації сум заборгованості перед клієнтами, існує значний дефіцит у періоді від трьох місяців до одного року.

Слід зазначити, що, за зверненням своїх контрагентів, Банк може дати згоду на подовження строку погашення їх зобов'язань перед Банком. Таким чином, кінцевий строк реалізації активів може дещо відрізнятися від строків, зазначених у наведеному аналізі.

Крім цього, аналіз розриву в строках погашення не враховує історичної стабільності залишків на поточних рахунках, погашення яких, з досвіду Банку, здійснюється протягом більш значного проміжку часу, ніж той, що зазначено у наведеній вище таблиці, де ці залишки включено до групи “На вимогу”.

23. Справедлива вартість фінансових інструментів

Наступне роз'яснення справедливої вартості фінансових інструментів надається у відповідності до вимог МСБО 32 “Фінансові інструменти: розкриття та представлення”. Справедлива вартість визначається як сума, за яку інструмент може бути обміняний в ході поточної операції між обізнаними незалежними учасниками за звичайних умов, інших ніж примусовий чи ліквідаційний продаж. Внаслідок відсутності вільного ринку для більшості фінансових інструментів Банку, існує необхідність використовувати ряд припущень при проведенні оцінки справедливої вартості на основі існуючих економічних умов та специфічних ризиків, притаманних фінансовим інструментам. Наведені оцінки не обов'язково відображають суми коштів, які Банк міг би отримати від ринкового обміну при повній реалізації всіх фінансових інструментів певного виду.

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

(в тисячах дол. США)

Заборгованість перед кредитними установами та кредитних установ

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

Кредити клієнтам

Справедлива вартість кредитного портфелю базується на характеристиках обслуговування кредиту та процентної ставки окремих кредитів в кожному секторі портфелю. Оцінка резервування на покриття збитків по кредитах проводиться з врахуванням премії за ризик, що застосовується до різних видів кредитів, виходячи з таких факторів, як поточна ситуація у секторі економіки, в якому функціонує відповідний позичальник, фінансовий стан кожного позичальника та отримані гарантії. Відповідно, резерв на покриття збитків по кредитах розглядається як зважена оцінка можливого дисконту, який потрібен для відображення впливу кредитного ризику.

В основному, кредити надаються за ринковими ставками, і тому балансові залишки представляють собою зважену оцінку їх справедливої вартості. По кредитах, виданих на пільгових умовах, справедлива вартість отриманої компенсації приймається в якості собівартості при первинній оцінці. Відповідно, балансова вартість, обчислена як амортизована вартість таких інструментів, є поміркованим наближенням до їх справедливої вартості.

Справедлива вартість кредитів з контрактною періодом від дати балансу до погашення більше одного року станом за 31 грудня складала:

	2005 р.		2004 р.	
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Балансова вартість	Справедлива вартість
Кредити клієнтам з періодом до погашення більше 1 року	122 815	122 969	57 498	57 473

Інвестиційні цінні папери

Справедлива вартість інвестиційних цінних паперів за 31 грудня була такою:

	2005 р.		2004 р.	
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Балансова вартість	Справедлива вартість
Акції	4	4	4	4
Муніципальні облігації м. Донецька	10 575	10 575	2 877	2 877
Муніципальні облігації м. Києва	3 005	3 005	2 864	2 864
ОВДП	1 167	1 167	1 089	1 089
Облігації підприємств та банків	10 649	10 649	-	-
Цінні папери, наявні для продажу	25 400	25 400	6 834	6 834

Заборгованість перед клієнтами

Для депозитів зі строком до одного місяця справедлива вартість приблизно дорівнює балансовій вартості у зв'язку з порівняною короткостроковістю цих фінансових інструментів. Для більш довготермінових депозитів, відсоткові ставки, що застосовуються, відображають ринкові ставки і, відповідно, справедлива вартість наближається до балансової.

(в тисячах дол. США)

Випущені боргові цінні папери

Справедлива вартість випущених боргових цінних паперів на 31 грудня була такою:

	2005 р.		2004 р.	
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Балансова вартість	Справедлива вартість
Випущені боргові цінні папери	22 614	22 664	3 921	3 921

24. Операції з пов'язаними сторонами

Відповідно до МСБО 24 "Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін", сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу або суттєво впливати на фінансові та оперативні рішення, які приймає інша сторона. Під час розгляду кожного можливого випадку відносин із пов'язаними особами, до уваги береться суть цих відносин, а не просто юридична форма.

Операції між пов'язаними сторонами можуть відрізнятися від операцій між непов'язаними сторонами за своєю суттю та контрактними умовами.

Станом за 31 грудня 2005 та 2004 років та за відповідні роки операції Банку з пов'язаними особами включали:

	2005			2004		
	Акціонери	Компанії під спільним контроле м Керівництво банку	Керівництво банку	Акціонери	Компанії під спільним контроле м Керівництво банку	Керівництво банку
Кредити клієнтам	-	17 138	476	-	17 937	155
Мінус – резерв на покриття збитків	-	(29)	(6)	-	(271)	(2)
Кредити клієнтам, за вирахуванням резерву	-	17 109	470	-	17 666	153
Заборгованість перед клієнтами	278 207	6 956	269	194 076	49	252
Інвестиційні цінні папери	-	3 005	-	-	2 864	-
Процентний дохід	-	2 824	15	-	1 398	20
Винагороди та комісії отримані	-	169	-	931	-	-
Витрати на сплату процентів	7 482	580	27	1 209	2	8

Всі операції були здійснені на загальних банківських умовах.

25. Достатність капіталу

Станом за 31 грудня 2005 та 2004 років показник достатності капіталу Банку, розрахований згідно з положеннями Базельської Угоди 1988 року (з наступними доповненнями, що стосуються врахування ринкового ризику), склав 13,08% та 14,61% відповідно. Ці показники перевищують мінімум у розмірі 8%, рекомендований Базельською Угодою.