

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ОТП БАНК»

**ЗМІСТ**

---

	<b>Стор.</b>
ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ	
КОНСОЛІДОВАНА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2010 РОКУ:	
Консолідований звіт про сукупний дохід	1
Консолідований звіт про фінансовий стан	2
Консолідований звіт про зміни у власному капіталі	3
Консолідований звіт про рух грошових коштів	4
Примітки до консолідованої фінансової звітності	6-79

## **ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА**

*Акціонерам та Правлінню ПАТ "ОТП Банк"*

Ми провели аудит консолідованої фінансової звітності Публічного акціонерного товариства "ОТП Банк" та його дочірніх підприємств, що додається, яка включає консолідований звіт про фінансовий стан товариства станом на 31 грудня 2010 року, консолідований звіт про сукупний дохід, консолідований звіт про зміни у власному капіталі та консолідований звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

### *Відповідальність управлінського персоналу за консолідовану фінансову звітність*

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї консолідованої фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та за такий внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання консолідованої фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

### *Відповідальність аудитора*

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї консолідованої фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також планування й виконання аудиту для отримання достатньої впевненості, що консолідованої фінансова звітність не містить суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум і розкриттів у консолідованій фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від суження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень консолідованої фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання консолідованої фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкту господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку загального подання консолідованої фінансової звітності.

## RSM АРiК

Ми вважаємо, що отримали достатні та прийнятні аудиторські докази для висловлення нашої думки.

### *Висловлення думки*

На нашу думку, консолідована фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Публічного акціонерного товариства "ОТП Банк" та його дочірніх підприємств станом на 31 грудня 2010 року, його фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, відповідно Міжнародних стандартів фінансової звітності.

РСМ АПiК



Т. Бернатович

05 квітня 2011 року  
Київ, Україна

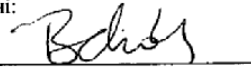
**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД  
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2010 РОКУ**  
(у тисячах українських гривень)

	Примітки	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року	Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року
Процентні доходи	4, 26	3,080,007	4,012,149
Процентні витрати	4, 26	(1,059,251)	(1,503,957)
<b>ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД ДО ФОРМУВАННЯ РЕЗЕРВУ НА ПОКРИТТЯ ЗБИТКІВ ВІД ЗНЕЦІНЕННЯ АКТИВІВ, ЗА ЯКИМИ НАРАХОВУЮТЬСЯ ПРОЦЕНТИ</b>		2,020,756	2,508,192
Прибуток/(збиток) від первісного визнання фінансових інструментів		(5,162)	-
Формування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти	5, 26	(1,165,284)	(3,925,569)
<b>ЧИСТІ ПРОЦЕНТНІ ДОХОДИ/(ВИТРАТИ)</b>		<b>850,310</b>	<b>(1,417,377)</b>
Комісійні доходи	7, 26	317,910	339,469
Комісійні витрати	7, 26	(37,577)	(38,977)
Чистий прибуток/(збиток) від операцій з іноземною валютою	6	34,636	201,210
Чистий реалізований прибуток/(збиток) від інвестицій, наявних для продажу		6,008	(1,705)
Відшкодування/(формування) резерву на покриття збитків від знецінення за іншими операціями	5	(423)	9,514
Чистий прибуток/(збиток) від участі в капіталі	16	(2,116)	-
Інші доходи		12,505	5,639
<b>ЧИСТІ НЕПРОЦЕНТНІ ДОХОДИ</b>		<b>330,943</b>	<b>515,150</b>
<b>ОПЕРАЦІЙНІ ДОХОДИ/(ЗБИТКИ)</b>		<b>1,181,253</b>	<b>(902,227)</b>
<b>ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ</b>	8, 26	<b>(962,531)</b>	<b>(976,584)</b>
<b>ПРИБУТОК/(ЗБИТОК) ДО ОПОДАТКУВАННЯ</b>		<b>218,722</b>	<b>(1,878,811)</b>
Відшкодування/(витрати) з податку на прибуток	9	125,514	42,807
<b>ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/(ЗБИТОК), що належить:</b>		<b>344,236</b>	<b>(1,836,004)</b>
Акціонерам Групи		344,392	(1,836,004)
Неконтролююча частка участі		(156)	-
Базисний та скоригований прибуток/(збиток), що належить акціонерам Групи (в українських гривнях)	10	1,488	(8,890)
<b>ІНШИЙ СУКУПНИЙ ДОХІД:</b>			
Чиста зміна справедливої вартості інвестицій, наявних для продажу, за вирахуванням впливу відстроченого податку на прибуток	9, 14	(5,841)	13,926
Прибутки, перенесені до прибутків або збитків із іншого сукупного доходу, від вибуття інвестицій, наявних для продажу, за вирахуванням впливу відстроченого податку на прибуток	9, 14	(35)	1,623
<b>ІНШИЙ СУКУПНИЙ ДОХІД ПІСЛЯ ОПОДАТКУВАННЯ</b>		<b>(5,876)</b>	<b>15,549</b>
<b>ВСЬОГО СУКУПНИЙ ДОХІД, що належить:</b>		<b>338,360</b>	<b>(1,820,455)</b>
Акціонерам Групи		338,516	(1,820,454)
Неконтролююча частка участі		(156)	-

Затверджено до випуску Правлінням та підписано від його імені:


Голова Правління  
Дмитро Зінков

05 квітня 2011 року


Фінансовий директор  
Міклош Бебіак


05 квітня 2011 року

Примітки, надані на сторінках 6 – 79 є невід'ємною частиною цієї консолідованої фінансової звітності

**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН  
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2010 РОКУ**  
(у тисячах українських гривень)

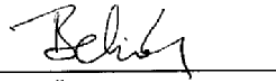
	Примітки	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року (Рекласифі- ковано)
<b>АКТИВИ:</b>			
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	11	1,282,440	1,585,712
Кошти в банках	12, 26	1,319,607	1,274,901
Кредити клієнтам	13, 26	18,619,487	24,719,589
Інвестиції, наявні для продажу	14	2,992,310	413,418
Інвестиції в асоційовані компанії	16, 26	3,154	3,506
Основні засоби та нематеріальні активи	17	550,495	566,687
Відстрочені податкові активи	9	172,264	-
Інші активи	18	53,016	1,689,951
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>		<b>24,992,773</b>	<b>30,253,764</b>
<b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА КАПІТАЛ</b>			
<b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:</b>			
Кошти банків та інших фінансових установ	19, 26	11,576,373	17,380,049
Рахунки клієнтів	20, 26	7,770,134	7,156,228
Поточні зобов'язання з податку на прибуток	9	48,715	-
Відстрочені податкові зобов'язання	9	-	3,753
Інші зобов'язання	21	102,581	96,809
Субординований борг	22	1,676,030	1,742,301
<b>Всього зобов'язань</b>		<b>21,173,833</b>	<b>26,379,140</b>
<b>КАПІТАЛ:</b>			
Акціонерний капітал	23	2,888,308	2,888,308
Емісійний дохід	23	14,070	14,070
Інший додатковий капітал	18, 26	1,236,294	1,632,338
Резерв переоцінки інвестицій, наявних для продажу		(4,914)	962
Накопичений дефіцит		(316,662)	(661,054)
Капітал, що належить акціонерам Групи		3,817,096	3,874,624
Неконтролююча частка участі		1,844	-
<b>Всього капіталу</b>		<b>3,818,940</b>	<b>3,874,624</b>
<b>ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ТА КАПІТАЛУ</b>		<b>24,992,773</b>	<b>30,253,764</b>

Затверджено до випуску Правлінням та підписано від його імені:



Голова Правління  
Дмитро Зінков

05 квітня 2011 року



Фінансовий директор  
Міклош Бебіак

05 квітня 2011 року

Примітки, надані на сторінках 6 – 79 є невід'ємною частиною цієї консолідованої фінансової звітності

**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ  
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2010 РОКУ**  
(у тисячах українських гривень)

Примітки	Належить акціонерам Групи					Всього капіталу, що належить акціонерам Групи	Неконтролююча частка	Всього капіталу
	Акціонерний капітал	Емісійний дохід	Інший додатковий капітал	Резерв переоцінки інвестицій, наявних для продажу	Накопичений дефіцит			
31 грудня 2008 року	2,088,312	14,070	-	(14,587)	1,174,950	3,262,745	-	3,262,745
Всього сукупний дохід за рік				15,549	(1,836,004)	(1,820,455)		(1,820,455)
Збільшення акціонерного капіталу	799,996					799,996		799,996
Гарантія материнського банку	18		1,632,338			1,632,338		1,632,338
31 грудня 2009 року	2,888,308	14,070	1,632,338	962	(661,054)	3,874,624	-	3,874,624
Всього сукупний дохід за рік				(5,876)	344,392	338,516	(156)	338,360
Збільшення акціонерного капіталу							2,000	2,000
Гарантія материнського банку	18		(396,044)			(396,044)		(396,044)
31 грудня 2010 року	2,888,308	14,070	1,236,294	(4,914)	(316,662)	3,817,096	1,844	3,818,940

Затверджено до випуску Правлінням та підписано від його імені:



Голова Правління  
Дмитро Зінков

05 квітня 2011 року



Фінансовий директор  
Міклош Бєбіак

05 квітня 2011 року

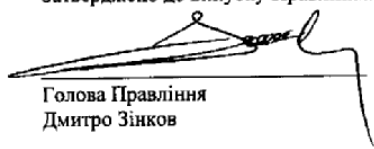
Примітки, надані на сторінках 6 – 79 є невід'ємною частиною цієї консолідованої фінансової звітності

**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ  
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2010 РОКУ (ПРЯМИЙ МЕТОД)**  
(у тисячах українських гривень)

	Примітки	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року	Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року (Рекласифі- ковано)
<b>РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:</b>			
Проценти отримані		3,611,315	3,393,291
Проценти сплачені		(1,229,721)	(1,730,362)
Комісійні доходи отримані		319,020	339,864
Комісійні витрати сплачені		(37,530)	(38,749)
Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою	6	58,787	121,994
Інші доходи отримані		12,790	6,310 <sup>1</sup>
Операційні витрати сплачені		(830,454)	(881,297)
<b>Рух грошових коштів від операційної діяльності до змін операційних активів та зобов'язань</b>		<b>1,904,207</b>	<b>1,211,051</b>
<b>Зміни операційних активів та зобов'язань</b>			
<b>(Збільшення)/зменшення операційних активів:</b>			
Мінімальний резервний депозит у Національному банку України	11	94,479	522,734
Кошти в банках		18,031	105,091
Кредити клієнтам	13	2,349,600	3,452,926
Інші активи		3,570	5,455
Продаж портфелів	12,13,18	2,219,848	185,262
<b>(Зменшення)/збільшення операційних зобов'язань:</b>			
Кошти банків		719,812	(1,426,799)
Рахунки клієнтів		615,057	(17,553)
Інші зобов'язання		5,850	(15,427)
<b>Надходження грошових коштів від операційної діяльності до оподаткування</b>		<b>7,930,454</b>	<b>4,022,740</b>
<b>Податок на прибуток сплачений</b>		<b>-</b>	<b>(32,703)</b>
<b>Чисте надходження грошових коштів від операційної діяльності</b>		<b>7,930,454</b>	<b>3,990,037</b>
<b>РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:</b>			
Придбання основних засобів та нематеріальних активів		(115,644)	(100,751)
Надходження від реалізації основних засобів та нематеріальних активів		2,636	7,044
Придбання інвестиційної нерухомості		(10)	-
Придбання інвестицій, наявних для продажу		(11,665,463)	(384,526)
Надходження від реалізації інвестицій, наявних для продажу		8,909,548	171,683
Придбання інвестицій, утримуваних до погашення		(5,950,000)	-
Надходження від реалізації інвестицій, утримуваних до погашення		5,950,000	-
Придбання інвестицій в асоційовані компанії	16	(1,764)	-
<b>Чисте вибуття грошових коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>(2,870,697)</b>	<b>(306,550)</b>
<b>РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:</b>			
Збільшення акціонерного капіталу за рахунок випуску простих акцій		-	799,996
Збільшення іншого додаткового капіталу	18	1,236,294	-
Кошти інших фінансових установ		(6,357,639)	(4,726,731)
Неконтролююча частка участі		2,000	-
Субординований борг		(62,767)	573,130
<b>Чисте вибуття грошових коштів від фінансової діяльності</b>		<b>(5,182,112)</b>	<b>(3,353,605)</b>

ЧИСТЕ (ЗМЕНШЕННЯ)/ЗБІЛЬШЕННЯ ГРОШОВИХ КОШТІВ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТІВ		(122,355)	329,882
Вплив зміни курсів іноземних валют на грошові кошти та їх еквіваленти		(24,151)	65,780
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ, на початок року	11	<u>2,386,438</u>	<u>1,990,776</u>
ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ, на кінець року	11	<u>2,239,932</u>	<u>2,386,438</u>

Затверджено до випуску Правлінням та підписано від його імені:



Голова Правління  
Дмитро Зінков

05 квітня 2011 року



Фінансовий директор  
Міклош Бебіак

05 квітня 2011 року

Примітки, надані на сторінках 6 – 79 є невід'ємною частиною цієї консолідованої фінансової звітності



## 1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ДІЯЛЬНІСТЬ У 2010 РОЦІ

АТ «ОТП Банк» (надалі – Банк) є банком зі 100% іноземним капіталом. 01 червня 2006 року було підписано угоду про продаж 100% акцій банку угорському Відкритому Акціонерному Товариству «Центральна Ощадна каса і Комерційний Банк» (надалі – OTP Bank Plc.). Дозвіл Антимонопольного Комітету України було отримано 15-го серпня цього ж року. Згідно з рішенням Комісії Національного банку України з питань нагляду та регулювання діяльності банків від 2 жовтня 2006 року № 266 OTP Bank Plc. також отримав дозвіл Національного банку України на придбання 100% статутного капіталу банку.

07 листопада 2006 року до державного реєстру банків здійснено запис про реєстрацію редакції статуту Закритого акціонерного товариства «ОТП Банк» у зв'язку зі зміною назви банку з Акціонерний комерційний банк «Райффайзенбанк Україна» на Закрите акціонерне товариство «ОТП Банк». Дана подія відбулась після завершення процедури придбання OTP Bank Plc. Акціонерного комерційного банку «Райффайзенбанк Україна», що був заснований на підставі Договору про створення та діяльність Акціонерного комерційного банку «Райффайзенбанк Україна» від 13 листопада 1997 року та рішення Установчих зборів банку від 28 листопада 1997 року.

На виконання вимог Закону України «Про акціонерні товариства» від 17.09.2008 року №514-VI та у відповідності з рішенням Загальних зборів акціонерів Закрите акціонерне товариство «ОТП Банк» змінило своє найменування на Публічне акціонерне товариство «ОТП Банк».

Юридична адреса Банку та місцезнаходження банку – Україна, 01033, м. Київ, вул. Жилянська, 43. Країна реєстрації – Україна.

Банк у своїй діяльності керується Законами України «Про банки та банківську діяльність», «Про акціонерні товариства», «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні», Цивільним кодексом України, Господарським кодексом України, іншим чинним законодавством України, а також нормативно-правовими актами Національного банку України та інших органів виконавчої влади.

Банк є універсальною установою, яка надає повний спектр фінансових послуг для корпоративних і приватних клієнтів, а також представників малого та середнього бізнесу.

*Учасники (акціонери) банку.*

Станом на кінець дня 31 грудня 2010 року єдиним акціонером Банку виступає Відкрите Акціонерне Товариство «Центральна Ощадна каса і Комерційний Банк» (надалі – OTP Bank Plc.) – юридична особа за законодавством Угорщини, розташована за адресою: Угорщина, 1051, м. Будапешт, вул. Надор, 16.

Материнський банк OTP Bank Plc. є універсальним банком з повним спектром послуг для корпоративних і приватних клієнтів. В Угорщині до OTP Group – провідної фінансової групи на угорському банківському ринку – входять також великі дочірні структури, які надають послуги в сфері страхування, нерухомості, факторингу, лізингу та управління інвестиційними та пенсійними фондами.

OTP Bank Plc. був заснований в 1949 році як державний ощадний банк. Наприкінці 1990 року банк було реорганізовано в публічну компанію з обмеженою відповідальністю та перейменовано у Національний Ощадний і Комерційний банк. Після приватизації, що розпочалася в 1995 р., частка держави в капіталі банку зменшилась до однієї привілейованої («золотої») акції. Наразі

більшою частиною акцій банку володіють вітчизняні та іноземні інвестори – приватні та інституційні.

#### *Організаційна структура Банку.*

Протягом останніх двох років, починаючи з 2009 року, регіональна організаційна структура банку зазнала суттєвих змін внаслідок оптимізації та централізації. У 2009 році Банк завершив процес створення централізованої бухгалтерської служби з метою оптимізації обліку і контролю господарських операцій та інвестицій. В результаті реалізації проекту усі філії банку, які раніше мали власний баланс, шляхом припинення діяльності та відкриття на їх базі регіональних відділень були переведені на баланс та МФО Головного офісу разом з усіма існуючими безбалансовими відділеннями.

Протягом 2010 року процес оптимізації регіональної організаційної структури продовжився. З метою підвищення ефективності взаємодії між Головним офісом і регіонами, зменшення кількості рівнів проходження інформації для прийняття рішень, в Банку завершено перехід від адміністративно-територіальної моделі організації мережі до управлінської структури на базі макро-регіонів, що дозволить зосередитись на регіонах з максимальними клієнтськими сегментами і найвищим потенціалом розбудови бізнесу.

Станом на 31 грудня 2009 року Банк мав 16 регіональних відділень та 188 безбалансових відділень. Згідно з новою стратегією Банк протягом 2010 року завершив процес реорганізації регіональної мережі шляхом створення 12 регіональних дирекцій (11 регіональних дирекцій, зареєстрованих Національним Банком України, та регіональна дирекція Київського регіону, створена в організаційній структурі головного офісу Банку), та з метою оптимізації власної мережі Банк відкрив в Україні одне нове безбалансове відділення та закрити вісімнадцять безбалансових відділень, які існували раніше.

Таким чином, станом на 31 грудня 2010 року Банк має 12 регіональних дирекцій, яким підпорядковується 187 безбалансових відділень. Крім того, Банк має 2 представництва на території України.

#### *Операції та результати діяльності Банку в 2010 році.*

На підставі ліцензії Національного банку України №191 від 08.07.09 р. та дозволу Національного банку України на право здійснення операцій №191-3 від 15.02.10 р. Банк здійснює наступні банківські операції:

- приймання вкладів (депозитів) від юридичних і фізичних осіб;
- відкриття та ведення поточних рахунків клієнтів і банків-кореспондентів, у тому числі переказ грошових коштів з цих рахунків за допомогою платіжних інструментів та зарахування коштів на них;
- розміщення залучених коштів від свого імені, на власних умовах та на власний ризик;
- надання гарантій і поручительств та інших зобов'язань від третіх осіб, які передбачають їх виконання у грошовій формі;
- придбання права вимоги на виконання зобов'язань в грошовій формі за поставлени товари чи надані послуги, беручи на себе ризик виконання таких вимог та приймання платежів (факторинг);
- лізинг;
- послуги з відповідального зберігання та надання в оренду сейфів для зберігання цінностей та документів;
- випуск, купівлю, продаж і обслуговування чеків, векселів та інших оборотних платіжних інструментів;

- випуск банківських платіжних карток і здійснення операцій з використанням цих карток;
- надання консультаційних та інформаційних послуг щодо банківських операцій;
- неторговельні операції з валютними цінностями;
- операції з готівковою іноземною валютою та чеками (купівля, продаж, обмін, прийняття на інкасо), що здійснюються в касах і пунктах обміну іноземної валюти банків;
- операції з готівковою іноземною валютою (купівля, продаж, обмін), що здійснюються в пунктах обміну іноземної валюти, які працюють на підставах укладених банками агентських договорів з юридичними особами - резидентами;
- ведення рахунків клієнтів (резидентів та нерезидентів) в іноземній валюті та клієнтів-нерезидентів у грошовій одиниці України;
- ведення кореспондентських рахунків банків (резидентів і нерезидентів) в іноземній валюті;
- ведення кореспондентських рахунків банків (нерезидентів) у грошовій одиниці України;
- відкриття кореспондентських рахунків в уповноважених банках України в іноземній валюті та здійснення операцій за ними;
- відкриття кореспондентських рахунків у банках (нерезидентах) в іноземній валюті та здійснення операцій за ними;
- залучення та розміщення іноземної валюти на валютному ринку України;
- залучення та розміщення іноземної валюти на міжнародних ринках;
- торгівля іноземною валютою на валютному ринку України (за винятком валюто-обмінних операцій);
- торгівля іноземною валютою на міжнародних ринках;
- операції з банківськими металами на валютному ринку України;
- інші операції з валютними цінностями на міжнародних ринках;
- інші операції з валютними цінностями на валютному ринку України;
- емісію власних цінних паперів;
- організацію купівлі та продажу цінних паперів за дорученням клієнтів;
- здійснення операцій на ринку цінних паперів від свого імені (включаючи андерайтинг);
- здійснення інвестицій у статутні фонди та акції інших юридичних осіб;
- операції за дорученням клієнтів або від свого імені:
  - з інструментами грошового ринку;
  - з інструментами, що базуються на обмінних курсах та відсотках;
  - фінансовими ф'ючерсами та опціонами;
- довірче управління коштами та цінними паперами за договорами з юридичними та фізичними особами;
- депозитарну діяльність зберігача цінних паперів.

Протягом 2010 року Банк розширив власну ліцензію, отримавши дозвіл на здійснення операцій з банківськими металами на валютному ринку України, які планує розпочати у 2011 році.

Крім операцій зазначених вище, Банк, відповідно до чинного законодавства і на підставі відповідних ліцензій Державної Комісії з цінних паперів та фондового ринку, може здійснювати депозитарну діяльність зберігача цінних паперів та професійну діяльність на фондовому ринку з торгівлі цінними паперами: брокерську діяльність, дилерську діяльність та андерайтинг. Банк не здійснює діяльність у сфері матеріального виробництва, торгівлі, страхування, крім виконання функцій страхового посередника. Банк є повним учасником Фонду гарантування вкладів фізичних осіб.

У 2010 році Банк, зважаючи на наслідки світової економічної кризи, проводив обережну фінансово-економічну політику, спрямовану на покращення якості кредитного портфеля, збереження існуючої ресурсної та клієнтської бази, зменшення рівня операційних та адміністративних витрат з подальшим поступовим відновленням активних операцій.

Стабільний фінансовий стан Банку і позитивний фінансовий результат дозволили відновити кредитування всіх клієнтських сегментів. Зокрема, з липня 2010 року розпочався приріст корпоративного портфеля, з вересня було відновлено видачу автомобільних, а з грудня – іпотечних кредитів населенню. Також Банк продовжив кредитувати клієнтів малого та середнього бізнесу.

Збільшення залишків на рахунках клієнтів зумовлено, насамперед, впровадженням нових продуктів та послуг. Банк постійно пропонує юридичним та фізичним особам сучасне розрахунково-касове обслуговування (у тому числі із застосуванням систем дистанційного обслуговування), різноманітні депозитні програми, дебетні та кредитні картки (Visa, Master Card), депозитарні послуги, операції з депозитними скриньками та інші.

В 2010 році Банк здійснив вкладення в дочірню компанію ТОВ «ОТП Кредит».

Результати роботи Банку в 2010 році викладені в примітках до цього консолідованого звіту.

#### Структура Групи АТ «ОТП Банк»

Банк є материнською компанією банківської групи (надалі – Група), яка складається із таких підприємств:

Назва	Країна здійснення операційної діяльності	Частка власності/акцій, які беруть участь у голосуванні (%)		Вид діяльності
		2010	2009	
ПАТ «ОТП Банк» – материнська компанія	Україна			Банківська діяльність
ТОВ «ОТП Лізинг» (дочірнє підприємство)	Україна	100%	100%	Фінансова оренда
ТОВ «ОТП Кредит» (дочірнє підприємство)	Україна	60%	0%	Фінансове посередництво
ТОВ «ОТП Адміністратор пенсійних фондів» (асоційована компанія)	Україна	49%	49%	Адміністратор пенсійних фондів

ТОВ «ОТП Лізинг» було утворене як товариство з обмеженою відповідальністю згідно із законодавством України у червні 2008 року. Основна діяльність компанії включає операції з фінансової оренди. У компанії є ліцензія на ведення операційної діяльності, видана Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг України 31 липня 2008 року.

ТОВ «ОТП Кредит» було створене Банком, як товариство з обмеженою відповідальністю в липні 2010 року. Станом на 31 грудня 2010 року до складу учасників товариства також входить ВАТ «ОТП Банк» (Російська Федерація), якому належить 40% її капіталу. Основною діяльністю ТОВ «ОТП Кредит» є фінансове посередництво. У компанії є Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи, видане Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг України 20 вересня 2010 року. Станом на 31 грудня 2010 року ТОВ «ОТП Кредит» не мало ліцензії та дозволів на здійснення фінансових операцій.

ТОВ «ОТП Адміністратор пенсійних фондів» було утворене як товариство з обмеженою відповідальністю згідно із законодавством України у серпні 2008 року. Основною діяльністю компанії є адміністрування пенсійних фондів. У компанії є ліцензія на здійснення операцій з пенсійними фондами, видана Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг України 28 квітня 2009 року. Банк створив компанію разом з іншим засновником – OTP Funds Servicing Ltd Hungary, якому належить 51% її капіталу.

**Економічне середовище, в умовах якого Група здійснює свою діяльність.**

У 2010 році економіка України відновлювалась після кризи. Головною макроекономічною тенденцією було поступове економічне зростання за умов політичної стабілізації. Чинниками відновлення економічного зростання в 2010 році були: сприятливе зовнішнє економічне середовище, яке стимулювало розвиток машинобудівної та металургійної галузей; зростання роздрібного товарообігу та відновлення внутрішнього попиту.

Консолідація влади посилила економічну стабільність в країні. Уряд запровадив ряд кроків з метою реформування країни в напрямку наближення до європейських стандартів, а саме: прийняття нового Податкового кодексу, розробка проекту пенсійної реформи, антикорупційного законодавства, початок адміністративної реформи шляхом оптимізації виконавчої влади в державі.

У 2010 році економіка України продовжувала відновлення після глибокого спаду в попередньому році. У першому півріччі відновлення відбувалося за допомогою зростання експорту, в той час як внутрішній попит залишався слабким. Починаючи з другого кварталу внутрішній попит стабільно підвищувався за сприяння значних соціальних виплат з бюджету, а також завдяки зростанню впевненості споживачів за умов покращення макроекономічної ситуації та політичної стабільності. В той же час, інвестиції в основний капітал відновилися тільки в другій половині року завдяки кращому бюджетному фінансуванню проектів в галузі інфраструктури та відновленню банківського кредитування.

На відміну від внутрішньої ситуації, зовнішнє середовище погіршилося в другій половині року внаслідок посилення боргової кризи в Єврозоні та запровадження більш жорсткої монетарної політики в ряді ведучих країн, що викликало стурбованість відносно темпів відновлення світового господарства та зростання світових цін на товари. В результаті зростання реального ВВП України в 2010 році склало 4,2% річних. Промислове виробництво зросло на 11% річних. Виробництво продукції сільськогосподарства в цілому за 2010 рік зменшилось на 0,1% річних.

Рівень інфляції у 2010 році знизився до 9,1% з 12,3% в 2009 році та 22,3% в 2008 році. На рівень інфляції в 2010 році впливали високі ціни на продовольчі товари, підвищення газових тарифів і акцизів. Серед негативних факторів впливу на ціни споживчого ринку в 2010 році були ті самі, що торкалися зовнішньої торгівлі: підвищення світових цін на нафту та сільськогосподарську продукцію. Це призвело до зростання цін на сільськогосподарську продукцію і на внутрішньому ринку.

Позитивне сальдо платіжного балансу України в 2010 році склало 5,1 млрд. дол. США у порівнянні з дефіцитом в 13,7 млрд. дол. США роком раніше. Відновлення економічного зростання стимулювало зростання дефіциту поточного рахунку на 47% до 2,6 млрд. дол. США, що склало 1,9% ВВП (в 2009 році – 1,5% ВВП). Експорт товарів у 2010 році збільшився на 29% у порівнянні з попереднім роком, імпорт – на 35,4%. Головним фактором погіршення стану зовнішньої торгівлі товарами в 2010 році було відновлення внутрішнього попиту, рівно як і швидше зростання імпорту в порівнянні з експортом. Рахунок фінансових операцій склав 7,7 млрд. дол. США. Позитивний результат був досягнутий завдяки розміру надходження прямих іноземних інвестицій і запозиченням державного (5,1 млрд. дол. США) і реального (3,4 млрд. дол. США) секторів. Зростання надходження в Україну прямих іноземних інвестицій (ПІІ) в 2010 році склало 6 млрд. дол. США, що на 6,2% більше за показник 2009 року. Загальний державний (прямий) і гарантований борг України в 2010 році зріс на 36,4% до 54,3 млрд. дол. США. Це зростання стало наслідком надходження двох кредитних траншів від МВФ в сумі 16,05 млрд. грн., випуску єврооблігацій на 19,8 млрд. грн. і комерційного кредиту від російського ВТБ банку вартістю 15,8 млрд. грн.

Протягом 2010 року Національний банк України проводив прагматичну грошово-кредитну політику, яка була спрямована на забезпечення стабільності національної валюти та часткового таргетування інфляції. Національний банк України продовжував підтримку стабільності номінального обмінного курсу шляхом проведення регулярних інтервенцій на міжбанківському валютному ринку. У той же час Національний банк України, в рамках угоди, зобов'язався перед МВФ лібералізувати режим обмінного курсу, і дозволив його коливання в ширшому діапазоні. Регулюючий орган знизив облікову ставку до рівня 7,75% річних. Це рішення було обумовлене даними про динаміку цін, позитивними монетарними та макроекономічними тенденціями. У 2010 році обсяг чистої не готівкової емісії був оцінений в 35,5 млрд. грн. Майже всі кошти були введені в обіг через купівлю іноземної валюти для поповнення міжнародних резервів України. За 2010 рік їх обсяг зріс на 30,5% (8,1 млрд. дол. США) до 34,6 млрд. дол. США.

У 2010 році банківській системі вдалося відновити рівень депозитної бази, та навіть перевищити її докризовий рівень. Зростання депозитів на 24,4% було обумовлено, головним чином, відсутністю альтернатив для інвестицій на внутрішньому фінансовому ринку. Депозити фізичних та юридичних осіб росли майже з однаковою швидкістю (28,5% та 22,5% відповідно), в той же час зростання депозитів населення було більш стабільним протягом всього року. Також спостерігалось поліпшення в строковій структурі депозитної бази: частка довгострокових депозитів збільшилась з 23,8% на початок року до 31,4% на кінець 2010 року. Надмірна ліквідність змусила банківські установи помірно знижувати відсоткові ставки за депозитами та подовжувати їх строки. Істотні обмеження кредитування в іноземній валюті (особливо роздрібних клієнтів) відобразились на кредитних портфелях банків. На кінець 2010 року загальний кредитний портфель банківської системи склав 733 млрд. грн.. Обсяг корпоративних кредитів зріс на 7,9%, завдяки збільшенню на 13,7% кредитування в національній валюті. Падіння портфеля роздрібних кредитів на 13,1% також виглядає цілком логічним, приймаючи до уваги заборону з кредитування населення в іноземній валюті. Незначне зниження портфеля кредитів фізичних осіб в національній валюті за рік (-2,9%) відображає відновлення кредитування з середини року.

## 2. ОСНОВА СКЛАДАННЯ ЗВІТНОСТІ

**Основа бухгалтерського обліку** – Дана консолідована фінансова звітність Групи була підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»), прийнятих Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку («РМСБО»), та тлумачень, випущених Комітетом з тлумачень Міжнародної фінансової звітності («КТМФЗ»).

Дана консолідована фінансова звітність підготовлена за методом історичної вартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю певних фінансових інструментів відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» («МСБО 39»).

Група веде свій бухгалтерський облік наступним чином:

- Банк згідно нормативних вимог щодо організації бухгалтерського обліку та звітності в банківських установах України з урахуванням основних положень МСФЗ та Положень (стандартів) бухгалтерського обліку («П(с)БО»);
- дочірні та асоційоване підприємства керуються Положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку («П(с)БО»).

Ця консолідована фінансова звітність була підготовлена на основі бухгалтерських записів, які ведуться згідно з вищезазначеними правилами, та містить коригування та перекласифікації, необхідні для приведення її у відповідність із положеннями МСФЗ. Ці коригування та перекласифікації включають певні коригування оцінки та зміни класифікації з метою відображення економічної сутності відповідних операцій, включаючи зміну класифікації певних

активів та зобов'язань, доходів та витрат у відповідних статтях консолідованої фінансової звітності.

**Функціональна валюта** – Статті фінансової звітності кожного підприємства, яке входить до складу Групи, представлені у валюті, яка найкращим чином відображає економічну сутність відповідних подій та обставин, які стосуються даного підприємства (надалі – «функціональна валюта»). Функціональною валютою цієї консолідованої фінансової звітності є українська гривня. Консолідована фінансова звітність представлена у тисячах українських гривень, якщо не зазначено інше.

### 3. ОСНОВНІ ПРИНЦИПИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

**Основа консолідації** – Ця консолідована фінансова звітність включає фінансову звітність Банку та дочірніх підприємств, тобто, підприємств, які контролюються Банком. Контроль досягається тоді, коли Банк має повноваження керувати фінансовою та операційною політикою об'єкту інвестицій з метою отримання економічних вигод від його діяльності. Наявність контролю тестується на підставі положень МСБО 27 «Консолідовані та окремі фінансові звіти», МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства», ПКТ 12 «Консолідація: суб'єкти господарювання спеціального призначення».

Консолідація дочірніх підприємств починається з дати переходу до Банку контролю над ними і припиняється з дати втрати контролю над їх діяльністю. У разі необхідності, до облікових політик дочірніх підприємств вносяться зміни для приведення їх у відповідність до облікової політики Банку.

При підготовці консолідованої фінансової звітності всі операції, залишки за розрахунками, а також доходи і витрати, які виникли у результаті операцій між підприємствами Групи, виключаються.

**Інвестиції в асоційовану компанію** – Асоційована компанія – це підприємство, на яке Група може здійснювати істотний вплив, але яке не є ні дочірнім, ні спільним підприємством. Істотний вплив передбачає здатність брати участь у прийнятті рішень стосовно фінансової та операційної політики об'єкту інвестицій, але не контроль або спільний контроль над його політикою.

Результати діяльності, а також активи та зобов'язання асоційованої компанії включені до цієї консолідованої фінансової звітності з використанням методу участі в капіталі. Це означає, що інвестиції в асоційовану компанію відображаються у консолідованому звіті про фінансовий стан за собівартістю, скоригованою на зміну частки Групи в чистих активах асоційованої компанії після придбання, за вирахуванням будь-якого знецінення вартості окремих інвестицій.

У випадках коли підприємство Групи здійснює операції з асоційованою компанією Групи, прибутки та збитки вилучаються пропорційно частці Групи у відповідній асоційованій компанії.

**Визнання та оцінка фінансових інструментів** – Група визнає фінансові активи та зобов'язання у своєму консолідованому звіті про фінансовий стан тоді, коли вона стає стороною контрактних зобов'язань стосовно даного інструменту. Операції зі звичайного придбання та реалізації фінансових активів та зобов'язань визнаються з використанням обліку за датою розрахунку. Усі інші операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються тоді, коли суб'єкт господарювання стає стороною договору про придбання фінансового інструменту.

Згідно з положеннями МСБО 39, фінансові активи класифікуються відповідно як фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, кредити і дебіторська заборгованість, інвестиції, утримувані до погашення, або фінансові активи, наявні для продажу.

Фінансові активи та зобов'язання первісно визнаються за справедливою вартістю плюс, у випадку якщо фінансовий актив чи фінансове зобов'язання визнаються не за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, понесені витрати на проведення операції, які безпосередньо стосуються придбання або випуску даного фінансового активу або фінансового зобов'язання. За відсутності активного ринку основою для визначення поточної справедливої вартості є дані про останні договори, здійснені між непов'язаними сторонами.

В подальшому фінансові активи та зобов'язання відображаються за справедливою вартістю, первісною вартістю або амортизованою вартістю залежно від їх класифікації.

Облікова політика щодо подальшої переоцінки фінансових інструментів розкривається нижче у відповідних підрозділах основних принципів облікової політики.

### **Основні методи оцінки фінансових інструментів.**

*Справедлива вартість* - це сума, за яку можна обміняти актив або погасити заборгованість під час операції між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами, це поточна ціна пропозиції для фінансових активів і ціна попиту для фінансових зобов'язань, що котируються на активному ринку. Фінансовий інструмент вважається таким, що котирується на активному ринку, якщо котирування цього фінансового інструменту є вільно та регулярно доступними на фондовій біржі чи в іншій організації та якщо ці котирування відображають фактичні й регулярні ринкові операції, що здійснюються на загальних умовах.

Для визначення справедливої вартості фінансових інструментів, щодо яких немає інформації про ринкові ціни із зовнішніх джерел, використовуються такі методики оцінки, як дисконтування грошових потоків, оціночні моделі, що базуються на даних про останні угоди, здійснені між непов'язаними сторонами, та аналіз фінансової інформації про об'єкти інвестування. Застосування методик оцінки може потребувати припущень, що не підкріплені ринковими даними. У цій звітності інформація розкривається в тих випадках, за яких заміна такого припущення можливим альтернативним варіантом може призвести до суттєвої зміни сум прибутку, доходів, витрат, загальної суми активів чи зобов'язань.

*Первісна вартість* - це сума сплачених грошових коштів чи їх еквівалентів, або справедлива вартість інших ресурсів, наданих для придбання активу на дату придбання, яка включає витрати на проведення операції. Оцінка за первісною вартістю застосовується до інвестицій в інструменти капіталу, які не мають ринкових котирувань і справедлива вартість яких не може бути достовірно визначена.

*Витрати на проведення операції* - витрати, притаманні придбанню, випуску або вибуттю фінансового активу чи зобов'язання і які не були б сплачені, якби операція не відбулася. Витрати на проведення операції не включають премій або дисконтів за борговими інструментами, витрат на фінансування, внутрішніх адміністративних витрат чи витрат на зберігання.

*Амортизована вартість* - це сума, за якою фінансовий актив чи зобов'язання оцінюється під час первісного визнання, мінус виплати основної суми, плюс нараховані відсотки, плюс (або мінус) накопичена амортизація будь-якої різниці між цією первісною сумою та сумою погашення із застосуванням методу ефективної процентної ставки, а для фінансових активів - мінус будь-яке зменшення вартості внаслідок знецінення.

*Метод ефективної процентної ставки* - метод обчислення амортизованої вартості фінансового активу або фінансового зобов'язання та розподілу доходів чи витрат від відсотків на відповідний період. *Ефективна процентна ставка* - це ставка, за якою розрахункові майбутні грошові виплати або надходження (без урахування майбутніх збитків, пов'язаних із наданням кредитів) точно дисконтуються протягом очікуваного терміну дії фінансового інструменту, або у відповідних



випадках протягом коротшого терміну до чистої балансової вартості фінансового активу або фінансового зобов'язання.

*Прибутки та збитки від подальшої оцінки* - Прибуток або збиток в результаті зміни справедливої вартості фінансового інструмента, класифікованого як фінансовий інструмент за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку, визнається у прибутку або збитку.

Прибуток або збиток від зміни справедливої вартості фінансового активу, наявного для продажу, визнається безпосередньо в іншому сукупному доході (за винятком збитків від зменшення корисності і прибутків та збитків від курсових різниць по боргових фінансових інструментах, наявних для продажу) до моменту припинення визнання цього активу, коли кумулятивний прибуток або збиток, що раніше був визнаний в іншому сукупному доході, визнається у прибутку або збитку. Проценти, пов'язані з фінансовим активом, наявним для продажу, визнаються у прибутку або збитку у тому періоді, в якому вони були зароблені, і розраховуються за методом ефективного відсотка.

Прибуток або збиток від фінансових активів та зобов'язань, відображених за амортизованою вартістю, визнається у прибутку або збитку періоду, в якому відбувається припинення визнання фінансового активу чи фінансового зобов'язання або зменшується його корисність, а також у процесі амортизації.

#### **Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань**

*Фінансові активи* – Фінансовий актив (або, коли застосовується, частина фінансового активу або частина групи аналогічних фінансових активів) припиняє визнаватися, коли:

- припиняють свою дію контрактні права на отримання грошових потоків від даного фінансового активу;
- Група передала свої права на отримання грошових потоків від активу або зберегла право на отримання грошових потоків від активу, але взяла на себе зобов'язання сплатити їх у повному обсязі без суттєвої затримки третій стороні на основі договору про передачу; та
- Група або (а) передала усі істотні ризики та винагороди від володіння активом, або (б) не передала і не зберегла усі істотні ризики та винагороди від володіння активом, а передала контроль над активом.

Фінансовий актив припиняє визнаватися, коли він був переданий і така передача кваліфікується як припинення визнання. Передача вимагає, щоб Група або: (а) передала контрактні права на отримання грошових потоків від даного активу; або (б) зберегла право на отримання грошових потоків від активу, але взяла на себе зобов'язання сплатити їх третій стороні. Після такої передачі Група здійснює оцінку того, наскільки вона зберегла ризики та винагороди від володіння переданим активом. Якщо усі істотні ризики та винагороди були збережені, актив залишається у консолідованому звіті про фінансовий стан. Якщо усі істотні ризики та винагороди були передані, актив припиняє визнаватися. Якщо усі істотні ризики та винагороди не були ні збережені, ні передані, Група здійснює оцінку на предмет того, чи зберегла вона контроль над цим активом. Якщо вона не зберегла контролю над активом, то такий актив припиняє визнаватися. У випадках, коли Група зберігає контроль над активом, вона продовжує визнавати його пропорційно до своєї участі у даному активі.

*Фінансові зобов'язання* – Фінансове зобов'язання припиняє визнаватися, коли воно виконане, анульоване або минає строк його дії.

У випадку коли існуюче фінансове зобов'язання замінюється на інше від того самого кредитора на суттєво інших умовах, або в умови існуючого зобов'язання вносяться істотні коригування, то така заміна або коригування вважаються припиненням визнання первісного зобов'язання та визнанням

нового зобов'язання, а різниця відповідної балансової вартості визнається у консолідованому звіті про сукупний дохід.

**Грошові кошти та їхні еквіваленти** – Грошові кошти та рахунки у Національному банку України для цілей складання консолідованого звіту про фінансовий стан включають готівку в касі та залишки на кореспондентських та строкових депозитних рахунках у Національному банку України. Для цілей складання консолідованого звіту про рух грошових коштів до *грошових коштів та їх еквівалентів* включають активи, які можуть бути вільно конвертовані у відповідну суму грошових коштів протягом короткого періоду часу, а саме: готівку в касі, необмежені у використанні залишки на кореспондентських та строкових депозитних рахунках у Національному банку України з первісним строком погашення до 90 днів, кредити та кошти, розміщені в банках країн, які входять до Організації економічного співробітництва та розвитку («ОЕСР»), з первісним строком погашення до 90 днів, за виключенням гарантійних депозитів та інших обмежених у використанні залишків на рахунках. При складанні консолідованого звіту про рух грошових коштів сума обов'язкового мінімального резерву, який депонується у Національному банку України, не включається до еквівалентів грошових коштів через існуючі обмеження щодо його використання.

**Кошти в банках** – У процесі своєї звичайної господарської діяльності Група надає кошти або розміщує депозити в інших банках на різні строки. Кошти, надані банкам з фіксованими термінами погашення, згодом оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної ставки процента. Кошти, які не мають фіксованих термінів погашення, обліковуються за амортизованою вартістю відповідно до очікуваних дат погашення таких активів. Суми, розміщені в банках, обліковуються за вирахуванням будь-якого резерву на покриття збитків від знецінення.

**Кредити клієнтам** – являють собою фінансові активи, які не є похідними фінансовими інструментами, з фіксованими або такими, що можуть бути визначені, платежами, які не котируються на активному ринку, за виключенням активів, які класифікуються як інші категорії фінансових активів.

Кредити, надані Групою, первісно визнаються за справедливою вартістю з урахуванням відповідних витрат на проведення операції, які безпосередньо стосуються придбання або створення таких фінансових активів. У випадку, коли справедлива вартість наданої компенсації відрізняється від справедливої вартості кредиту, наприклад, якщо кредит наданий за ставкою, нижчою за ринкову, різниця між справедливою вартістю наданої компенсації та справедливою вартістю кредиту визнається у складі консолідованого звіту про сукупний дохід. У подальшому кредити відображаються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної ставки процента. Кредити, надані клієнтам, відображаються за вирахуванням будь-якого резерву на покриття збитків від знецінення.

**Списання кредитів** – Кредити списуються за рахунок резерву на покриття збитків від знецінення у випадку неможливості їх повернення, включаючи випадки вилучення забезпечення за неплатежі. Кредити списуються після того, як керівництво використало усі наявні у нього можливості для повернення суми заборгованості перед Групою, та після того, як Група реалізувала все заставне майно, яке є у неї в наявності, і суд прийняв відповідне рішення. Подальше відшкодування раніше списаних сум включається до складу інших доходів.

**Реструктуризація кредитної заборгованості** проводиться Групою по можливості, замість звернення щодо стягнення застави, з метою запобігання погіршенню якості кредитного портфелю та створення сприятливих умов для виконання боргових зобов'язань позичальниками.

Реструктуризація передбачає використання наступних методів у різних комбінаціях та послідовності, до яких відносяться: зміна графіку погашення основної суми та процентів по кредиту; зміна номінальної процентної ставки за кредитом; зміна кінцевої дати погашення кредиту

(продовження); капіталізація простроченої суми по кредиту; капіталізація строкових та прострочених відсотків; зміна валюти кредитної заборгованості; переуступка або переведення заборгованості по кредиту.

При проведенні реструктуризації однією з головних вимог є дотримання принципу незмінності дохідності (правило рівності NPV\*), згідно якого дохідність кредитної операції до та після реструктуризації повинна залишатися на незмінному рівні. За умови дотримання зазначеного принципу зміна графіку та форми погашення кредиту (у т.ч. надання відстрочення терміну погашення), а також зміна номінальної процентної ставки не призводять до коригування балансової вартості кредитної заборгованості при реструктуризації. Керівництво постійно аналізує реструктуризовані кредити з тим, щоб переконатися та оцінити можливість здійснення позичальниками майбутніх платежів по відсотках та основній сумі заборгованості за кредитом.

*Непродуктивні кредити* – Кредитам надається статус непродуктивних, коли не виконуються зобов'язання із виплати процентів або основної суми кредиту і подальше відшкодування процентних доходів є сумнівним. Керівництво Групи приймає рішення щодо надання кредиту статусу непродуктивного і початку процесу його відшкодування у судовому порядку.

*Договори «репо» і зворотного «репо»* - цінні папери, продані за угодами про зворотний викуп (репо), обліковуються як забезпечені операції фінансування, при цьому цінні папери, продані за договорами «репо», продовжують відображатися у звіті про фінансовий стан, а зобов'язання контрагента включається до сум виплат за операціями репо у складі депозитів і залишків коштів в інших банках або поточних рахунків і депозитів клієнтів залежно від ситуації. Різниця між ціною продажу і ціною зворотного викупу являє собою витрати на виплату процентів і визнається у прибутку або збитку протягом строку дії угоди про зворотний викуп за методом ефективної процентної ставки. Цінні папери, придбані за угодами про зворотний продаж («зворотне репо»), обліковуються як суми до отримання за операціями зворотного продажу у складі коштів у банках або кредитів клієнтам залежно від ситуації. Різниця між ціною придбання та ціною продажу являє собою процентний дохід і визнається у прибутку або збитку протягом строку дії угоди про зворотний продаж за методом ефективної процентної ставки. Якщо активи, придбані за угодою про зворотний продаж, продаються третім особам, зобов'язання щодо повернення цінних паперів обліковується як зобов'язання і оцінюється за справедливою вартістю.

*Резерв на покриття збитків від знецінення фінансових активів* – Група обліковує збитки від знецінення фінансових активів, коли існує об'єктивне свідчення того, що фінансовий актив або група фінансових активів знецінились. Збитки від знецінення фінансових активів, які відображаються за амортизованою вартістю, визначаються як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків (без урахування майбутніх кредитних збитків), які дисконтовані за первісною ефективною процентною ставкою для фінансового активу. За фінансовими активами, забезпеченими заставою, розрахунок теперішньої вартості майбутніх потоків відображає грошові потоки, що можуть виникнути в результаті звернення стягнення на предмет застави незалежно від ймовірності звернення стягнення на предмет застави. Якщо у подальшому періоді 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.

Визначення суми збитків від знецінення відбувається на основі аналізу ризику фінансових активів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Резерви створюються у результаті індивідуальної оцінки ризику фінансових активів, які окремо являють собою суттєві суми, та індивідуальної або колективної (групової) оцінки фінансових активів, суми яких окремо не є суттєвими.

\* NPV (Net Present Value) – чиста приведена вартість (амортизована вартість) фінансового інструменту, обчислена за методом ефективної ставки процента.

Майбутні грошові потоки в групі фінансових активів, колективно оцінюваних на предмет знецінення, розраховуються на основі передбачених договорами грошових потоків від активів та досвіду керівництва стосовно змін суми простроченої заборгованості позичальників, об'єднаних у групи на основі схожих характеристик кредитного ризику. З метою визначення того, яка сума відшкодування може бути отримана за групою фінансових активів з урахуванням накопиченого досвіду, історичні дані коригуються на існуючі умови, які не враховувались у попередніх періодах, а умови, які існували в минулому і які не існують на даний момент, виключаються.

Збитки від знецінення визнаються у складі прибутку або збитку по мірі їх виникнення у результаті однієї або декількох подій, що настали після первісного визнання активу («збиткових подій»), а загальна сума збитків від знецінення вираховується із суми активів, відображеної у консолідованому звіті про фінансовий стан. Фактори, які Група враховує при визначенні того, чи є у неї об'єктивні свідчення понесення збитку від знецінення фінансових активів, включають інформацію щодо показників ліквідності та платоспроможності, інших фінансових показників та рівня операційного та фінансового ризику діяльності позичальників, дебіторів або емітентів, порушення умов договору щодо сплати відсотків та основної суми боргу, ймовірність банкрутства чи фінансової реорганізації, рівні та тенденції непогашення у строк за аналогічними фінансовими активами, загальнодержавні та місцеві економічні тенденції та умови, а також справедливу вартість забезпечення і гарантій. Ці та інші фактори, окремо або разом, на думку керівництва, надають об'єктивні свідчення того, що збиток від знецінення фінансового активу або групи фінансових активів був понесений. Основними критеріями, які враховуються при визначенні знецінення фінансових активів, є їх прострочений статус та можливість реалізації відповідного забезпечення

Для фінансових активів, які відображаються за собівартістю, збитки від знецінення визначаються як різниця між балансовою вартістю фінансового активу і теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованих за поточною ринковою ставкою прибутку для аналогічного фінансового активу. Такі збитки від знецінення не сторнуються.

Група обліковує збитки від знецінення фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю з використанням рахунку резерву, а фінансові активи, які оцінюються за собівартістю, шляхом прямого списання.

**Зобов'язання, пов'язані з кредитуванням** - Група бере на себе зобов'язання, пов'язані з кредитуванням, в тому числі, зобов'язання з надання кредитів, зобов'язання, пов'язані з виданими фінансовими гарантіями, акредитивами тощо. Фінансові гарантії являють собою зобов'язання здійснити виплати в якості компенсації збитку, що виникає у випадку неспроможності клієнта виконати свої зобов'язання перед третіми особами за первісними або модифікованими умовами боргового зобов'язання. Видані фінансові гарантії спочатку визнаються за справедливою вартістю, яка підтверджується сумою отриманої комісії. У подальшому вони оцінюються за вартістю, більшою за: а) суму, визнану як оціночні витрати, необхідні для погашення зобов'язання, визначені згідно з МСБО37 «Резерви, умовні зобов'язання та умовні активи» або б) первісно визнану суму отриманої комісії за вирахуванням накопиченої амортизації, визнаної у доходах за прямолінійним методом, в залежності від того, яка із вказаних сум є більшою. Зобов'язання з кредитування як тверді зобов'язання надати кредит на визначених умовах оцінюються відповідно до МСБО37 «Резерви, умовні зобов'язання та умовні активи».

**Інвестиції, наявні для продажу** – Інвестиції, наявні для продажу, являють собою інвестиції у боргові інструменти та капітал, які передбачається утримувати протягом невизначеного періоду часу, і які можуть бути продані для покриття потреб ліквідності, або внаслідок змін процентних ставок та ринкових цін. Такі інвестиції обліковуються за справедливою вартістю. Прибутки або збитки від переоцінки інвестицій, наявних до продажу, до справедливої вартості відображаються у іншому сукупному доході, за виключенням збитків від знецінення та прибутків до тих пір, поки

вони не будуть реалізовані, коли кумулятивний прибуток або збиток, первісно визнаний в іншому сукупному доході, виключається з капіталу та відноситься на прибуток або збиток за рік. При цьому процентні доходи, розраховані за методом ефективної процентної ставки, відображаються у складі прибутку або збитку.

Для визначення справедливої вартості інвестицій Групи, наявних для продажу, Група використовує ринкові котирування. Якщо активний ринок для таких інвестицій відсутній, Група визначає справедливу вартість, використовуючи методiku оцінки. Методи оцінки включають використання останніх ринкових операцій між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами, посилення на поточну справедливу вартість іншого, практично ідентичного інструменту, дисконтування грошових потоків та інші відповідні методи.

У разі наявності методу оцінки, який зазвичай використовують учасники ринку для визначення ціни даного інструменту, та коли існують підтвердження, що цей метод забезпечує достовірне визначення цін, одержаних при фактичному проведенні ринкових операцій, Група застосовує цей метод.

Коли існують об'єктивні свідчення того, що фінансові активи, наявні для продажу, знецінилися, кумулятивний збиток, який раніше був визнаний у складі іншого сукупного доходу, вилучається із капіталу і визнається у складі прибутку або збитку. При цьому кумулятивний збиток розраховується як різниця між вартістю придбання (зменшена на суму виплат основного боргу та амортизації) та поточною справедливою вартістю, зменшеною на збитки від знецінення, визнані в прибутку або збитку.

Сторнування збитків від знецінення боргових інструментів, яке можна об'єктивно віднести до події, яка сталася після знецінення, визнаного у складі прибутку або збитку, відображається у консолідованому звіті про сукупний дохід за період. Сторнування збитків від знецінення інструментів капіталу у консолідованому звіті про сукупний дохід не здійснюється.

**Кошти банків та інших фінансових установ, рахунки клієнтів та субординований борг** – кошти банків та інших фінансових установ, рахунки клієнтів та субординований борг первісно визнаються за справедливою вартістю. У подальшому суми таких зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю, а будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у консолідованому звіті про сукупний дохід протягом періоду дії відповідних запозичень із використанням методу ефективної ставки процента.

**Фінансова оренда** – це оренда, за умовами якої відбувається передача всіх істотних ризиків та винагород, пов'язаних з володінням активом, причому право власності на об'єкт оренди може як перейти орендарю, так і залишитись у орендодавця. Те, чи є оренда фінансовою чи операційною, залежить від сутності операції, а не від форми договору. Оренда класифікується як фінансова у випадку коли:

- за умовами оренди володіння активом передається орендарю в кінці строку оренди;
- орендар має можливість придбати актив за ціною, яка, як очікується, буде значно нижчою за справедливу вартість на дату реалізації цієї можливості, і на початку строку оренди існує обґрунтована впевненість у тому, що така можливість буде реалізована;
- строк оренди становить більшу частину строку корисного використання активу, навіть у випадку коли право власності не передається;
- на початок строку оренди теперішня вартість мінімальних орендних платежів дорівнює практично всій справедливій вартості орендованого активу; та
- орендовані активи належать до таких спеціалізованих активів, що лише орендар може використати їх, не здійснюючи значних модифікацій.

**Група як орендодавець** – Група як орендодавець визнає активи за угодами про фінансову оренду у консолідованому звіті про фінансовий стан та подає їх як заборгованість клієнтів, первісно оцінює їх у сумі, яка дорівнює сумі чистої інвестиції в оренду. У подальшому визнання фінансових

доходів відбувається на основі моделі, яка відображає постійну періодичну ставку прибутку від чистої інвестиції Групи у фінансову оренду.

Група не проводила операції фінансового лізингу в якості орендаря ні в звітному році, ні в попередніх періодах.

**Основні засоби та нематеріальні активи** – Основні засоби та нематеріальні активи відображаються за первісною історичною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та будь-якого визнаного збитку від знецінення.

Історична вартість основних засобів складається з їх первісної вартості з урахуванням усіх витрат, пов'язаних з придбанням, доставкою, монтажем і введенням в експлуатацію зазначених активів.

Усі нематеріальні активи Групи мають кінцевий термін використання і включають переважно програмне забезпечення та ліцензії на право користування програмними продуктами.

Сума амортизації нараховується на балансову вартість основних засобів та нематеріальних активів з метою поступового списання активів протягом очікуваного строку їх корисного використання. Вона розраховується з використанням прямолінійного методу за такими встановленими річними ставками:

Будівлі та інша нерухомість	2%-5%
Транспортні засоби	16.7%
Меблі	5.9-10%
Інше офісне обладнання	10-33%
Комп'ютерне обладнання	20-33%
Системи безпеки та діагностики	12.5%
Нематеріальні активи	3.33-100%

В 2010 році строки корисного використання основних засобів та нематеріальних активів переглядалися, але не були змінені в порівнянні з минулим роком.

Покращення орендованого майна амортизується протягом строку дії оренди або терміну корисного використання відповідного орендованого активу, в залежності від того, який з них коротший. Витрати на ремонт та відновлення активів нараховуються у тому періоді, в якому вони понесені, та включаються до статті операційних витрат, якщо вони не підлягають капіталізації.

Витрати на поліпшення об'єктів основних засобів, що призводять до збільшення первісно очікуваних вигід від їх використання, збільшують первісну або переоцінену вартість цих об'єктів. Витрати на ремонт та обслуговування основних засобів визнаються в періоді їх здійснення в складі витрат Групи.

Результат від реалізації основних засобів, який розраховується як різниця між сумою отриманих коштів і балансовою вартістю активів, визнається у консолідованому звіті про сукупний дохід.

Незавершене будівництво в обліку відображається за первісною вартістю. Після завершення будівництва активи включаються до класу будівель і споруд за первісною вартістю. Незавершене будівництво не амортизується до того часу, доки актив не буде готовий до використання.

Балансова вартість основних засобів та нематеріальних активів переглядається на кожну звітну дату з метою визначення можливого перевищення балансової вартості над вартістю відшкодування. Якщо балансова вартість активів перевищує очікувану вартість відшкодування, вона знижується до вартості відшкодування.

Сума відшкодування являє собою більшу з двох величин: справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж та вартості при використанні. У випадку, коли балансова вартість перевищує

очікувану суму відшкодування, вартість активів списується до їхньої суми відшкодування. Знецінення визнається у відповідному періоді та включається до статті операційних витрат. Після визнання збитку від знецінення, амортизація основних засобів та нематеріальних активів систематично коригується в майбутніх періодах з метою врахування переглянутої балансової вартості активів, за вирахуванням їхньої ліквідаційної вартості (якщо така існує), протягом залишку терміну їхнього корисного використання.

**Інвестиційна нерухомість** – Необоротні активи класифікуються як інвестиційна нерухомість, якщо вони є нерухомістю (землею, будівлею чи частиною будівлі або їх поєднанням), яка утримується Групою з метою отримання лізингових (орендних) платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей. Під час первісного визнання інвестиційної нерухомості Група оцінює та відображає її в бухгалтерському обліку за первісною вартістю, яка включає ціну придбання цієї нерухомості та всі витрати, що безпосередньо пов'язані з її придбанням. Витрати на поточне обслуговування, ремонт та утримання об'єкта інвестиційної нерухомості відносяться на прибуток або збиток під час їх здійснення.

Після первісного визнання об'єкта інвестиційної нерухомості, подальшу його оцінку Група здійснює за первісною вартістю (собівартістю) з урахуванням накопиченої амортизації та втрат від зменшення корисності.

Зменшення або відновлення корисності об'єктів інвестиційної нерухомості у 2010 році не визнавалось. Метод амортизації всіх об'єктів (крім земельної ділянки) – прямолінійний, ставка амортизації – 2%, строк корисного використання – 50 років. Вартість земельної ділянки не підлягає амортизації.

В 2010 році строки корисного використання інвестиційної нерухомості переглядалися, але не були змінені в порівнянні з минулим роком.

**Договір фінансової гарантії, виданий материнською компанією Банку та утримуваний Банком** – Договір фінансової гарантії – це договір, за яким сторона, яка надає гарантію, повинна здійснити спеціальні платежі для відшкодування стороні, яка утримує такий договір, збитку, понесеного у зв'язку з тим, що конкретний дебітор не здійснює платежів у строк згідно з первісними або зміненими умовами боргового інструменту; договір може мати різні юридичні форми (наприклад, страховий договір, гарантія або акредитив).

Порядок бухгалтерського обліку утримувачем такого договору не підпадає під дію положень МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» та МСФЗ 4 «Договори страхування». Таким чином, у жодному з МСФЗ не розглядається ця специфічна ситуація, коли Банк утримує договір фінансової гарантії, наданий материнською компанією. Відповідно, Група розробила свою власну облікову політику для таких ситуацій, застосовуючи критерії, визначені у пп. 10–12 МСБО 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки».

Політика Групи щодо визнання утримуваного договору гарантії, наданої материнською компанією, включає такі аспекти:

- Визнання активу, у складі статті інших активів у консолідованому звіті про фінансовий стан, у сумі, яка дорівнює сумі визнаного збитку від знецінення, визначеного на звітну дату, по відношенню до відповідних кредитів, задля яких був укладений такий договір фінансової гарантії;
- Визнання відповідного прибутку у консолідованому звіті про зміни у капіталі у статті «Інший додатковий капітал» (включений до капіталу 2-го рівня для цілей розрахунку коефіцієнтів адекватності капіталу відповідно до принципів, встановлених Базельським комітетом з питань банківського нагляду).

- Банк визначає напевне, що буде виставлена вимога материнському банку щодо сплати грошових коштів за договором гарантії, внаслідок чого Банк обліковує отриману гарантію як збільшення інших активів та іншого додаткового капіталу.

**Похідні фінансові інструменти** – У ході звичайної господарської діяльності Група укладає різноманітні договори похідних фінансових інструментів, включаючи форвардні договори та свопи, призначені для управління валютним ризиком та ризиком ліквідності, а також для цілей торгівлі. Похідні фінансові інструменти, укладені Групою, не призначені для хеджування і не кваліфікуються для обліку хеджування. Похідні фінансові інструменти спочатку відображаються за справедливою вартістю на дату укладення договору і в подальшому переоцінюються до справедливої вартості на кожну звітну дату. Справедлива вартість розраховується на основі визначених ринкових цін або моделей ціноутворення, які враховують поточні ринкові та контрактні ціни на відповідні інструменти, а також інші фактори. Похідні фінансові інструменти відображаються як активи, коли їхня справедлива вартість має позитивне значення, і як зобов'язання, коли від'ємне. Похідні фінансові інструменти включаються до складу інших активів або інших зобов'язань у консолідованому звіті про фінансовий стан. Прибутки та збитки, які виникають від цих інструментів, включаються до складу інших доходів у консолідованому звіті про сукупний дохід.

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

Витрати за поточним податком на прибуток базуються на оподаткованому прибутку за рік. Оподатковуваний прибуток відрізняється від фінансового прибутку до оподаткування, відображеного у консолідованому звіті про сукупний дохід, оскільки не включає статей доходів або витрат, які оподатковуються або відносяться на валові витрати в інші роки, а також виключає статті, які ніколи не оподатковуються і не відносяться на валові витрати в цілях оподаткування. Витрати Групи за поточними податками розраховуються з використанням податкових ставок, які діяли протягом звітного періоду.

Відстрочений податок на прибуток – це податок, який, як очікується, повинен бути сплачений або відшкодований за різницями між балансовою вартістю активів та зобов'язань у консолідованій фінансовій звітності та відповідною податковою базою, яка використовується при розрахунках оподаткованого прибутку та обліковується за методом балансових зобов'язань. Відстрочені податкові зобов'язання, як правило, визнаються по відношенню до всіх оподатковуваних тимчасових різниць, а відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням ймовірності отримання у майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути реалізовані тимчасові різниці, які відносяться на валові витрати. Такі активи і зобов'язання не визнаються, якщо тимчасові різниці виникають у результаті гудвілу або внаслідок первісного визнання (крім випадків об'єднання компаній) інших активів та зобов'язань у рамках операції, яка не впливає на розмір податкового чи бухгалтерського прибутку.

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

Відстрочений податок визнається у консолідованому звіті про сукупний дохід, крім тих випадків коли він пов'язаний зі статтями, які безпосередньо відносяться до статей капіталу, при цьому відстрочений податок також визнається у складі капіталу.

Відстрочені податкові активи та відстрочені податкові зобов'язання з податку на прибуток взаємно заліковуються та відображаються нетто у консолідованому звіті про фінансовий стан, коли:



- Група має юридично закріплене право погасити поточні податкові активи з податку на прибуток за рахунок поточних податкових зобов'язань; та
- Відстрочені податкові активи та відстрочені податкові зобов'язання з податку на прибуток відносяться до податку на прибуток, який стягується одним і тим самим податковим органом з одного і того самого податкового суб'єкта.

В Україні також існують інші податки, якими обкладається діяльність Групи. Ці податки включені як компонент операційних витрат у консолідованому звіті про сукупний дохід.

**Взаємозалік статей активів і зобов'язань.** У звітному 2010 році Група не здійснювала взаємозалік статей активів і зобов'язань.

**Умовні зобов'язання** не визнаються у консолідованому звіті про фінансовий стан, але розкриваються у примітках до консолідованої фінансової звітності, за виключенням випадків, коли ймовірність відтоку ресурсів у результаті погашення є незначною. **Умовні активи** не визнаються у консолідованому звіті про фінансовий стан, але розкриваються у примітках до консолідованої фінансової звітності у тому випадку, коли існує вірогідність надходження економічних вигод. **Резерви за умовними зобов'язаннями** – визнаються, коли Група має поточне юридичне або конструктивне зобов'язання, яке виникло у результаті минулих подій, і ймовірно, що для погашення цього зобов'язання потрібне використання ресурсів, котрі втілюють у собі певні економічні вигоди; причому розмір таких зобов'язань можна достовірно оцінити. Резерви за умовними зобов'язаннями оцінюються у відповідності з МСБО 37 «Резерви, умовні зобов'язання та умовні активи», який вимагає застосування оцінки та судження керівництва.

**Акціонерний капітал та емісійний дохід** – Внески до акціонерного капіталу визнаються за собівартістю. Емісійний дохід виникає при перевищенні суми внесених коштів над номінальною вартістю випущених акцій. Прибутки та збитки від реалізації власних акцій відносяться до емісійного доходу. Балансова вартість акціонерного капіталу враховує вплив гіперінфляції, накопичений до 2001 року.

Дивіденди від простих акцій визнаються у складі капіталу як зменшення капіталу в тому періоді, в якому вони були оголошені. Згідно з Міжнародним стандартом бухгалтерського обліку 10 «Події після дати балансу» («МСБО 10») дивіденди, які були оголошені після дати балансу, вважаються подією після звітної дати та розкриваються відповідно.

**Процентні доходи та витрати** – Процентні доходи та витрати визнаються за методом нарахування з використанням ефективної ставки процента. При списанні (частковому списанні) фінансового активу або групи аналогічних фінансових активів у результаті виникнення збитку від знецінення процентні доходи у подальшому визнаються з використанням процентної ставки, яка використовувалася для дисконтування майбутніх грошових потоків з метою визначення збитку від знецінення.

**Комісійні доходи та витрати** – Комісії за надання кредиту разом із відповідними прямими витратами переносяться на майбутні періоди і визнаються як коригування ефективної ставки процента за кредитом. Комісії за обслуговування кредиту визнаються як дохід після надання таких послуг. Усі інші комісії визнаються після надання відповідних послуг.

**Витрати на утримання персоналу.** Витрати на заробітну плату, внески до загальнодержавних соціальних фондів, оплачувані щорічні відпустки, виплати за листками непрацездатності, премії, а також негрошові винагороди нараховуються в тому році, у якому відповідні послуги надавалися працівниками. Група згідно із законодавством України здійснює перерахування внесків (зборів) до таких загальнодержавних соціальних фондів: пенсійного, соціального страхування з тимчасової

втрати працездатності, загальнообов'язкового державного соціального страхування на випадок безробіття та соціального страхування від нещасних випадків. Кошти, що перераховуються до загальнодержавних соціальних фондів, визнаються витратами Групи в міру їх здійснення. В складі витрат на утримання персоналу відображаються витрати на формування резервів на оплату відпусток та виплату премій, а також відрахування до недержавних пенсійних фондів. Група разом із ТОВ «ОТП Адміністратор пенсійних фондів» запровадила для своїх працівників окремо від Державної пенсійної системи України пенсійну схему із встановленими внесками, згідно з якою роботодавець перераховує фіксовані суми поточних внесків, причому такі виплати робляться у тому періоді, в якому зароблена відповідна зарплата. Група не має жодних інших зобов'язань за виплатами після звільнення працівників або інших істотних виплат, які потребують нарахування.

**Операції з іноземною валютою** – Консолідована фінансова звітність Групи представлена в українській гривні, валюті основного економічного середовища, в якому веде свою операційну діяльність Група (її функціональній валюті). Монетарні активи та зобов'язання, виражені у валютах, які відрізняються від функціональної валюти Групи (іноземних валютах), перераховуються в українську гривню за відповідними офіційними курсами обміну валют, які діють на звітну дату.

Балансові активи та зобов'язання в іноземній валюті відображаються у звіті про фінансовий стан за офіційним курсом, що діяв на дату їх виникнення, та переоцінюються за курсом на звітну дату. Доходи і витрати в іноземній валюті відображаються за офіційним курсом, що діяв на дату їх виникнення, а не на дату розрахунків, а при застосуванні касового методу – за курсом на день розрахунку.

**Курси обміну валют** – Група використовувала такі офіційні курси обміну валют на кінець року під час підготовки цієї консолідованої фінансової звітності:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Гривня/долар США	7.9617	7.98500
Гривня/євро	10.573138	11.44889

**Звітність за сегментами.** Група виділяє наступні операційні сегменти своєї діяльності: сегмент казначейських операцій, сегмент корпоративного бізнесу, сегмент середнього та малого бізнесу, сегмент роздрібного бізнесу та інші операції.

#### **Прийняття нових та переглянутих стандартів.**

**Стандарти, що набули чинності та стали обов'язковими до застосування Групою з 1 січня 2010 року.**

**КТМФЗ 17 «Розподіл негрошових активів власникам»** (набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 липня 2009 року або після цієї дати). Це тлумачення надає роз'яснення, коли і яким чином має відобразитися розподіл негрошових активів у вигляді дивідендів власникам. Компанія має оцінювати зобов'язання з виплати негрошових активів у вигляді дивідендів власникам за справедливою вартістю активів до розподілу. Доходи або витрати від вибуття розподілених негрошових активів мають визнаватися в прибутку або збитку під час здійснення розрахунків щодо виплати дивідендів.

**КТМФЗ 18 «Передавання активів від клієнтів»** (набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 липня 2009 року або після цієї дати). Це тлумачення роз'яснює питання обліку передавання активів від клієнтів, а саме, обставини, за якими виконується визначення активу; визнання активу і оцінка його вартості під час первісного визнання; ідентифікація послуг, що

окремо ідентифікуються (одна або декілька послуг, що надаються в обмін на переданий актив); визнання виручки, а також облік передавання грошових коштів від клієнтів.

*IAS 27 «Консолідовані та окремі фінансові звіти»* (переглянутий в січні 2008 року; набуває чинності для періодів, що починаються 1 липня 2009 року або після цієї дати). Переглянутий IAS 27 вимагає, щоб компанія розподіляла сукупний дохід на власників материнської компанії та на неконтролюючі частки (раніше – «частка меншості»), навіть у тому випадку, якщо це призводить до від'ємного сальдо неконтрольованої частки. Діючий раніше стандарт вимагав, щоб перевищення за збитками в більшості випадків було віднесено на власників материнської компанії. Переглянутий стандарт також вказує, що зміни частки власності материнської компанії в дочірній компанії, що не призводять до втрати контролю, мають відображатися в обліку як операції із власним капіталом. Крім того, стандарт описує як компанія повинна оцінювати прибуток або збиток від втрати контролю над дочірньою компанією. Всі інвестиції в колишню дочірню компанію, що залишилися, повинні оцінюватися за справедливою вартістю на дату втрати контролю.

*МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»* (переглянутий в 2008 році; (набуває чинності для об'єднань бізнесу, дата придбання, яких відбувається в першому річному періоді, що починається 01 липня 2009 року або після цієї дати). Переглянутий МСФЗ 3 дозволяє компаніям вибирати за власним бажанням метод оцінки неконтрольованої частки: вони можуть застосовувати метод пропорційної частки компанії-покупця в чистих ідентифікованих активах придбаної компанії, що раніше застосовувався, або проводити оцінку за справедливою вартістю. Переглянутий МСФЗ 3 містить більш докладне керівництво щодо застосування методу придбання до об'єднань бізнесу. Відмінено вимогу про оцінку за справедливою вартістю всіх активів і зобов'язань на кожному етапі поетапного придбання для цілей розрахунку гудвілу. Тепер у разі поетапного об'єднання бізнесу компанія-покупець переоцінює свою раніше утримувану частку в придбаній компанії, за справедливою вартістю на дату придбання та визнає остаточний отриманий прибуток або збиток (якщо такий існує) в прибутку або збитку за рік. Витрати, пов'язані з придбанням, обліковуються окремо від об'єднання бізнесу і тому відображаються як витрати, а не включаються в гудвіл. Компанія-покупець повинна відображати зобов'язання відносно умовної суми сплати за придбання на дату придбання. Зміни вартості цього зобов'язання після дати придбання відображаються належним чином відповідно до інших застосованих МСФЗ, а не шляхом коригування гудвілу. Обсяг застосування переглянутого МСФЗ 3 обмежується тільки об'єднаннями бізнесу за участю декількох компаній і об'єднаннями бізнесу, що здійснені виключно шляхом укладення договору.

*МСФЗ 2 «Платіж на основі акцій»* (набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2010 року або після цієї дати). Ці зміни створюють чітку основу для класифікації платежів на основі акцій, в консолідованій та окремій фінансовій звітності. Зміни вводять до стандарту рекомендації, викладені у відмінених інтерпретаціях КТМФЗ 8 і КТМФЗ 11. Зміни розширюють обсяг рекомендацій КТМФЗ 11 і охоплюють плани, які не розглядалися в цьому тлумаченні. Зміни також роз'яснюють визначення термінів, наведених в Додатку до цього стандарту.

*IAS 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка»* (набуває чинності для ретроспективного застосування для річних періодів, що починаються 1 липня 2009 року або після цієї дати). Ці зміни роз'яснюють, яким чином в різних ситуаціях використовуються принципи, що визначають застосування обліку під час хеджування до хеджованого ризику або частини потоків грошових коштів.

*МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності»* (з урахуванням змін, що були випущені в грудні 2008 року, застосовується до фінансової звітності, вперше підготовленої відповідно до вимог МСФЗ за період, що починається 1 липня 2009 року або після цієї дати). Переглянутий МСФЗ 1 зберігає зміст попередньої версії, але має іншу структуру, що полегшує його розуміння користувачами і забезпечує кращу можливість для внесення майбутніх змін. Інша зміна до цього стандарту застосовується для річних періодів, що починаються 1 січня 2010 року або після цієї дати). Ці зміни звільняють компанії, що застосовують метод повної

вартості, від ретроспективного застосування МСФЗ для нафтогазових активів і компаній, що мають діючі договори лізингу, від перегляду класифікації цих договорів відповідно до КТМФЗ 4 «Порядок визначення наявності в договорі ознак лізингу» в такому разі коли використання національних стандартів обліку призводить до отримання такого ж результату.

*Удосконалення Міжнародних стандартів фінансової звітності* (випущено в квітні 2009 року; зміни до МСФЗ 2, МСБО (IAS) 38, КТМФЗ 9 і КТМФЗ 16 набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 липня 2009 року або після цієї дати; зміни до МСФЗ 5, МСФЗ 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 36 і IAS 39 набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2010 року або після цієї дати). Удосконалення є поєднанням суттєвих змін і роз'яснень наступних стандартів та тлумачень:

- роз'яснення, що внески компаній в операції під спільним контролем і створення спільних підприємств не входять в сферу застосування МСФЗ 2;
- роз'яснення вимог до розкриття інформації, встановлених МСФЗ 5 та іншими стандартами для довгострокових активів (або груп вибуття), що відносяться до категорії «утримувани для продажу» або «припинена діяльність»;
- вимога про відображення в звітності показника загальної суми активів і зобов'язань за кожним звітним сегментом відповідно до МСФЗ 8, тільки якщо такі суми регулярно представляються керівнику, який ухвалює операційні рішення;
- внесення змін до IAS 1, що дозволяють відносити певні зобов'язання, розрахунки за якими здійснюються власними пайовими інструментами організації, до категорії довгострокових; внесення змін до IAS 7, в результаті якого тільки ті витрати, що призводять до створення визнаного активу, можуть бути віднесені до категорії інвестиційної діяльності;
- дозвіл віднесення певних довгострокових операцій з оренди землі до категорії фінансової оренди відповідно до IAS 17 навіть без передавання права власності на землю після закінчення оренди; включення додаткових вказівок до IAS 18 для визначення того, чи діє організація як принципал або агент;
- роз'яснення до IAS 36 стосовно того, що одиниця, яка генерує грошовий потік, не може бути більшою за операційний сегмент до об'єднання; внесення доповнення до IAS 38 щодо оцінки справедливої вартості нематеріальних активів, придбаних в процесі об'єднань бізнесу;
- внесення зміни в IAS 39 відносно (i) включення в його сферу дії опціонних контрактів, які можуть привести до об'єднань бізнесу, (ii) роз'яснення періоду переведення прибутків або збитків за інструментами хеджування грошових потоків із власних коштів до прибутку або збитку за рік, та (iii) твердження про те, що право дострокового погашення тісно пов'язане з основним контрактом, якщо під час його здійснення позичальник відшкодовує економічний збиток кредитора;
- внесення зміни в КТМФЗ 9, згідно з яким вбудовані похідні інструменти в контрактах, придбані в рамках операцій під спільним контролем та створення спільних підприємств, не входять до сфери застосування даного тлумачення; і виключення обмеження, що міститься в КТМФЗ 16, відносно того, що інструменти хеджування не можуть утримуватися в рамках іноземної діяльності, яка, в свою чергу, сама є об'єктом хеджування.

Крім цього, зміни, що роз'яснюють віднесення активів до категорії «утримувани для продажу» відповідно до МСФЗ 5 у разі втрати контролю над дочірньою компанією, які були опубліковані як частина щорічного удосконалення міжнародних стандартів фінансової звітності, випущеного в травні 2008 року, набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 липня 2009 року або після цієї дати.

Зміни або тлумачення, зазначені вище, не мали суттєвого впливу на консолідовану фінансову звітність Групи.

Були опубліковані окремі нові стандарти та тлумачення, що будуть обов'язковими для застосування Групою в облікових періодах, починаючи з 1 січня 2011 року та після цієї дати.

*IAS 1 «Подання фінансових звітів»*, зміни були випущені в травні 2010 року як частина щорічного удосконалення міжнародних стандартів фінансової звітності. Ці зміни роз'яснюють вимоги до подання та змісту звіту про власний капітал. У звіті про власний капітал необхідно надавати звірку балансової вартості на початок та кінець періоду для кожного компоненту власного капіталу, в той самий час було спрощено структуру, тому що аналіз іншого сукупного доходу за окремими статтями кожного компоненту власного капіталу дозволено подавати в примітках до фінансової звітності.

*IAS 32 «Фінансові інструменти: подання»* (випущено 8 жовтня 2009 року; застосовується для річних періодів, що починаються 1 лютого 2010 року або після цієї дати). Ці зміни звільняють деякі пропозиції з випуску нових акцій, номінованих в іноземній валюті, від такої класифікації, як фінансові похідні інструменти.

*IAS 24 «Розкриття інформації щодо зв'язаних сторін»* (випущений в листопаді 2009 року і набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2011 року або після цієї дати). МСБО (IAS) 24 був переглянутий в 2009 році, внаслідок чого: (а) було спрощене визначення пов'язаної сторони та уточнено його значення, а також усунені суперечності і (б) було надане часткове звільнення від застосування вимог до надання інформації для державних компаній.

*КТМФЗ 19 «Погашення фінансових зобов'язань пайовими інструментами»* (набуває чинності для річних періодів, що починаються 1 липня 2010 року або після цієї дати). Цей КТМФЗ роз'яснює методи обліку для тих випадків, коли компанія проводить перегляд умов боргових зобов'язань, внаслідок чого зобов'язання погашається за рахунок випуску дебітором власних пайових інструментів на користь кредитора. Прибуток або збиток відображається в прибутку або збитку і є різницею між справедливою вартістю пайових інструментів та балансовою вартістю боргу.

*КТМФЗ 14 «Обмеження на активи з визначеною виплатою, мінімальні вимоги до фінансування та їхня взаємодія»* (застосовуються для річних періодів, що починаються 1 січня 2011 року або після цієї дати). Ці зміни мають обмежену дію, оскільки застосовуються тільки до тих компаній, які зобов'язані здійснювати мінімальні внески для фінансування пенсійних планів із встановленими виплатами. Ця зміна відміняє непередбачувані наслідки КТМФЗ 14, що відносяться до передоплати добровільних пенсійних планів, в тих випадках, коли є мінімальні вимоги до фінансування.

*МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансових звітів»* (застосовуються для річних періодів, що починаються 1 липня 2010 року або після цієї дати). Компанії, які вже складають фінансову звітність за МСФЗ, були звільнені від надання порівняльних даних в рамках розкриття інформації, яке необхідне відповідно до змін до МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття», що були випущені в березні 2009 року. Ці зміни до МСФЗ 1 надають компаніям, що вперше використовують МСФЗ, можливість використовувати ті ж перехідні положення, що включені до змін до МСФЗ 7.

*МСФЗ 9 «Фінансові інструменти Частина 1: Класифікація та оцінка»*. МСФЗ 9, випущений у листопаді 2009 року, замінює розділи IAS 39, що відносяться до класифікації та оцінки фінансових активів. Згодом IFRS 9 був змінений у жовтні 2010 року. Переглянутий IFRS 9 охоплює класифікацію та оцінку фінансових зобов'язань. Основні відмінності стандарту наступні:

- Фінансові активи повинні класифікуватися за двома категоріями оцінки: оцінювані в подальшому за справедливою вартістю та оцінювані в подальшому за амортизованою вартістю. Рішення про класифікацію має ухвалюватися під час первісного визнання. Класифікація залежить від бізнес-моделі управління фінансовими інструментами компанії та від характеристик договірних потоків грошових коштів за інструментом;

- Інструмент в подальшому оцінюється за амортизованою вартістю тільки у тому випадку, коли він є борговим інструментом, а також (i) бізнес-модель компанії орієнтована на утримання даного активу для цілей отримання контрактних грошових потоків, та одночасно (ii) контрактні грошові потоки за цим активом є тільки платежами за основною сумою та процентами (тобто фінансовий інструмент має лише «базові характеристики кредиту»). Вся решта боргових інструментів повинна оцінюватися за справедливою вартістю через рахунки прибутків і збитків.
- Всі пайові інструменти повинні в подальшому оцінюватися за справедливою вартістю. Пайові інструменти, що утримуються для торгівлі, оцінюватимуться та відображатимуться за справедливою вартістю через рахунки прибутків і збитків. Для решти пайових інвестицій під час первісного визнання може бути прийняте остаточне рішення про відображення нереалізованого та реалізованого прибутку або збитку від переоцінки за справедливою вартістю у складі іншого сукупного доходу, а не у складі прибутків або збитків. Доходи і витрати від переоцінки не переносяться на рахунки прибутків або збитків. Це рішення може прийматися індивідуально для кожного фінансового інструменту. Дивіденди мають відображатися у складі прибутків і збитків, оскільки вони характеризують прибутковість інвестицій. Застосування МСФЗ 9 є обов'язковим з 1 січня 2013 року, дострокове застосування дозволяється.

Група аналізує наслідки запровадження цього стандарту, його вплив на консолідовану фінансову звітність та строки його запровадження в Групі.

*IFRS 7 «Фінансові інструменти: розкриття»* (випущені в жовтні 2010 року та набувають чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2011 року або після цієї дати). Ці зміни вимагають додаткового розкриття розміру ризику, що виникає під час передавання фінансових активів. Зміни включають вимоги до розкриття інформації за класами фінансових активів, що передані контрагенту, але обліковуються на балансі компанії, а саме: вартість, опис ризиків та вигод, пов'язаних з активом. Також необхідним є розкриття, що дозволяє користувачеві зрозуміти розмір пов'язаного з активом фінансового зобов'язання, а також взаємозв'язок між фінансовим активом та пов'язаним з ним фінансовим зобов'язанням. Якщо визнання активу було припинено, але компанія все ще піддається певним ризикам та має можливість одержувати певні вигоди, пов'язані з переданим активом, потрібне додаткове розкриття інформації для розуміння користувачем розміру такого ризику.

*Удосконалення Міжнародних стандартів фінансової звітності* (випущені в травні 2010 року і набувають чинності з 1 січня 2011 року). Удосконалення є поєднанням суттєвих змін та роз'яснень таких стандартів та тлумачень:

- відповідно до переглянутого МСФЗ 1 (i) балансова вартість відповідно до тих основних положень бухгалтерського обліку, що діяли раніше, використовується як умовно розрахована вартість статті основних засобів або нематеріальних активів, якщо ця стаття використовувалась за операціями, що підпадають під регулювання ставок, (ii) переоцінка, що викликана певною подією, може бути використана як умовно розрахована вартість основних засобів, навіть якщо ця переоцінка проведена протягом періоду, включеного до першої фінансової звітності, підготовленої відповідно до МСФЗ, і (iii) компанії, що вперше застосовують МСФЗ, мають пояснити зміни в обліковій політиці або виключеннях із вимог МСФЗ 1, введених між першою проміжною звітністю за МСФЗ та першою фінансовою звітністю за МСФЗ;
- відповідно до переглянутого МСФЗ 3 необхідно (i) здійснити оцінку за справедливою вартістю (у тому випадку, якщо інші стандарти МСФЗ не вимагають оцінки на іншій основі) неконтролюючої частки участі, яка не є поточною участю або не дає утримувачу право на пропорційну частку чистих активів у разі ліквідації, (ii) надати рекомендації щодо умов виплат на основі акцій у придбаній компанії, які не були змінені або були добровільно змінені в результаті об'єднання бізнесу, та (iii) вказати, що умовна винагорода під час об'єднання бізнесу, яке мало місце до дати набрання чинності переглянутим МСФЗ

3 (випущеного в січні 2008 року), буде відображена відповідно до вимог колишньої версії МСФЗ 3;

- переглянутий МСФЗ 7 уточнює деякі вимоги у частині розкриття інформації, зокрема (i) особлива увага приділяється взаємозв'язку якісного та кількісного розкриття інформації про характер та рівень фінансових ризиків, (ii) відмінено вимогу про розкриття балансової вартості фінансових активів, умови яких були переглянуті, які в іншому разі були б простроченими або знеціненими, (iii) вимога про розкриття справедливої вартості заставного забезпечення замінена більш загальною вимогою про розкриття його фінансового впливу; (iv) роз'яснюється, що компанія повинна розкривати суму заставного забезпечення, на яке звернене стягнення, на звітну дату, а не суму, отриману протягом звітного періоду;
- переглянутий IAS 27 уточнює перехідні правила відносно змін до IAS 21, 28 і 31, обумовлених переглядом IAS 27 (з урахуванням змін, внесених у січні 2008 року);
- переглянутий IAS 34 містить додаткові приклади суттєвих подій та операцій, що підлягають розкриттю в скороченій проміжній фінансовій звітності, включаючи перенесення між рівнями ієрархії оцінки справедливої вартості, зміни класифікації фінансових активів або зміни умов діяльності та економічної ситуації, що впливають на справедливу вартість фінансових інструментів компанії;
- переглянуте тлумачення КТМФЗ 13 уточнює метод оцінки справедливої вартості заохочувальних нарахувань.

На думку керівництва Групи, зазначені зміни, крім нового стандарту МСФЗ 9 «Фінансові інструменти Частина 1: Класифікація та оцінка», не матимуть суттєвого впливу на його консолідовану фінансову звітність.

**Сфери застосування істотних суджень керівництва та джерела невизначеності оцінок** – При підготовці консолідованої фінансової звітності згідно з МСФЗ від керівництва Групи вимагається робити оцінки та припущення, які впливають на відображені суми активів та зобов'язань, розкриття умовних активів та зобов'язань на звітну дату, а також відображених у звітності сум доходів і витрат протягом звітного періоду. Керівництво здійснює свої оцінки та приймає професійні судження на постійній основі. Оцінки та судження керівництва ґрунтуються на історичному досвіді та різних інших факторах, які, на їхню думку, є зваженими в даних обставинах. Незважаючи на те що оцінки базуються на інформації, яка є у керівництва щодо поточних подій та обставин, фактичні результати можуть відрізнятися від даних оцінок в залежності від різних припущень або умов. Такі оцінки та судження вважаються найбільш важливими для відображення фінансового стану Групи:

**Безперервність діяльності** - Консолідована фінансова звітність була підготовлена на основі припущення, що Група є організацією, здатною продовжувати свою діяльність на безперервній основі у найближчому майбутньому. Керівництво та акціонери мають намір і в подальшому розвивати господарську діяльність Групи в Україні. На думку керівництва, застосування припущення щодо здатності Групи продовжувати свою діяльність на безперервній основі є адекватним, враховуючи належний рівень достатності її капіталу, зобов'язання акціонерів надавати підтримку Групі, а також на основі історичного досвіду, який свідчить, що короткострокові зобов'язання будуть рефінансовані у ході звичайної господарської діяльності.

**Резерв на покриття збитків від знецінення кредитів** – Група здійснює регулярний аналіз наданих кредитів з метою їхньої оцінки на предмет знецінення. Група вважає, що облікові оцінки, які пов'язані з резервом на покриття збитків від знецінення кредитів, є основним джерелом невизначеності оцінки, оскільки (а) їм властиві зміни час від часу, тому що припущення щодо потенційних збитків, пов'язаних зі знеціненими кредитами, базуються на останній якості кредитного портфеля, та (б) будь-яка істотна різниця між очікуваними та фактичними збитками Групи вимагатиме від Групи відображення резервів, які можуть мати суттєвий вплив на її консолідовану фінансову звітність у майбутні періоди.

Група використовує професійні судження керівництва для оцінки будь-якого збитку від знецінення кредитів у випадках, коли позичальник має фінансові труднощі та в разі наявності у керівництва недостатньої кількості історичних або макроекономічних даних, пов'язаних з аналогічними позичальниками, або прогнозних даних, пов'язаних із бізнесом позичальника. Подібним чином Група здійснює оцінку змін майбутніх потоків грошових коштів на основі минулих показників діяльності, минулої поведінки клієнта, даних, які піддаються спостереженню, та прогнозів, які вказують на несприятливі зміни у платіжному статусі позичальників у групі, а також загальнодержавних або місцевих економічних умовах, які призводять до невиконання зобов'язань щодо активів в даній групі. Керівництво використовує оцінки на основі історичного досвіду збитків щодо активів із характеристиками кредитного ризику та об'єктивними ознаками знецінення, які є аналогічними для групи кредитів. Група використовує професійні судження керівництва для коригування спостережних даних для групи кредитів, щоб відобразити поточні обставини, які не знайшли відображення у історичних даних. З огляду на економічну ситуацію, що склалася та, в першу чергу, існуюче законодавство, на думку керівництва Групи, реалізація заставного майна може відбуватися протягом тривалого строку.

Група створила внутрішню рейтингову систему для аналізу кредитного ризику. Для процесу оцінки знецінення всім корпоративним клієнтам присвоюється рейтинг за шкалою від 1 (надзвичайно сильна кредитна позиція) до 5 (дефолт, невиконання зобов'язань) із рівнями по 0.5 бала. Для кожного показника рейтингу була розрахована вірогідність досягнення рівня дефолту. Група використала рівні дефолту, опубліковані рейтинговим агентством Standard & Poor's, як основу для розробки своїх внутрішніх рейтингів. У 2008 році керівництво Групи переглянуло використані рівні дефолту з метою встановлення відповідності середньої вірогідності настання дефолту для її портфеля зі світовим рівнем дефолту за спекулятивною шкалою, опублікованим агентством Standard & Poor's.

Суми резервів на покриття збитків від знецінення фінансових активів у консолідованій фінансовій звітності визначались на основі існуючих економічних та політичних умов із застосуванням професійного судження. Відповідно до наявної інформації, Група відобразила переглянуті оцінки очікуваних майбутніх потоків грошових коштів у своїй оцінці знецінення. Проте, Група не може передбачити напевне, які зміни в умовах відбудуться в Україні і який вплив такі зміни можуть мати на достатність сум резервів на покриття збитків від знецінення фінансових активів у майбутніх періодах.

*Резерви на покриття збитків від фінансових гарантій та інших умовних зобов'язань* оцінюються у відповідності з МСБО 37 «Резерви, умовні зобов'язання та умовні активи», якій вимагає застосування оцінки та судження керівництва.

*Справедлива вартість будівель та споруд.* Вартість будівель та споруд (нерухомості), що отримані у якості забезпечення кредитних операцій, визначається Групою за справедливою вартістю. Оскільки станом на 31 грудня 2010 року активний ринок нерухомості відсутній, а існуючі стандарти та правила оцінки майна не містять алгоритму визначення ринкової вартості в умовах кризових явищ, то фактично, при визначенні вартості заставного майна застосовується оціночна вартість, яка в більшій мірі спирається на професійну думку фахівців з оцінки, ніж на ринкові фактори. Оцінка справедливої вартості нерухомості вимагає формування суджень та застосування припущень щодо порівняльності об'єктів майна та інших факторів. Виходячи з вищенаведеного, резерв під знецінення кредитів може зазнати впливу від застосування оціночної вартості заставного майна в умовах існування кризових явищ або їх наслідків. Облікові оцінки, пов'язані з оцінкою нерухомості в умовах відсутності ринкових цін, які формуються на активному ринку, є основним джерелом виникнення невизначеності оцінки, тому що: (і) їй властива висока мінливість від періоду до періоду, та (іі) вплив того, що визнання зміни оцінок може бути суттєвим.



*Початкове визнання операцій з пов'язаними особами.* У ході звичайної діяльності Група здійснює операції з пов'язаними особами. IAS 39 вимагає обліковувати фінансові інструменти при початковому визнанні за справедливою вартістю. За відсутністю активного ринку таких операцій, для того щоб визначити, чи здійснювались такі операції за ринковими або неринковими цінами та ставками, використовують професійне судження. Підставою для таких суджень є ціноутворення щодо подібних фінансових інструментів та операцій з ними, у тому числі аналіз ефективної ставки та параметрів укладених угод.

*Податкове законодавство.* Внаслідок наявності в українському господарському, зокрема, податковому, законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також внаслідок практики, яка склалася в загалом нестабільному економічному середовищі через довільне тлумачення податковими органами різних аспектів економічної діяльності, Група, можливо, буде змушена визнати додаткові податкові зобов'язання, штрафи та пеню у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на судженні керівництва Групи. Податкові записи залишаються відкритими для перегляду податковими органами протягом трьох років.

*Відстрочені податкові активи* – Відстрочені податкові активи визнаються для всіх тимчасових різниць, які відносяться на податкові витрати, у тій мірі, в якій існує вірогідність отримання податкового прибутку, за рахунок якого можна реалізувати ці тимчасові різниці, які відносяться на зменшення оподаткованого прибутку. Оцінка такої вірогідності базується на прогнозі керівництва щодо майбутнього оподаткованого прибутку та доповнюється суб'єктивними судженнями керівництва Групи.

*Інші джерела невизначеності.* Незважаючи на вживання українським урядом низки стабілізаційних заходів, спрямованих на забезпечення ліквідності українських банків та компаній, невизначеність щодо доступу до капіталу та вартості капіталу для Групи та її контрагентів триває і надалі, що може негативно вплинути на фінансовий стан Групи, результати її діяльності та перспективи розвитку.

Керівництво не може достовірно оцінити вплив на фінансовий стан Групи будь-якого подальшого погіршення ситуації з ліквідністю на фінансових ринках та підвищення нестабільності на валютних ринках та ринках капіталу. На думку керівництва, воно вживає усіх необхідних заходів для підтримки життєздатності та зростання господарської діяльності Групи у поточних умовах.

***Вхідний баланс на початок більш раннього з представлених порівняльних періодів та відповідна інформація у примітках.***

У 2010 році порівняльні дані були скориговані для приведення їх у відповідність до вимог подання інформації поточного року.

Група внесла зміни до класифікації деяких активів у консолідованому звіті про фінансовий стан з метою узгодження класифікації цих статей з принципами подання та класифікації інформації у консолідованій фінансовій звітності. Це призвело до наступних рекласифікацій у консолідованому звіті про фінансовий стан:

- нематеріальні активи на суму 103,592 тисяч гривень рекласифіковано з категорії «Інші активи» до категорії «Основні засоби та нематеріальні активи»
- кредити, що надані за угодами про зворотній продаж, в сумі 59,745 тисяч гривень рекласифіковано з категорії «Інвестиції, наявні для продажу» до категорії «Кошти в банках» (14,745 тисяч гривень) та до категорії «Кредити клієнтам» (45,000 тисяч гривень).

Результати рекласифікації наступні:

**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН  
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2009 РОКУ**

(у тисячах українських гривень)

	При- мітки	Як було початково відображено у звітності	Рекласи- фікації	Як подається у цій звітності
<b>АКТИВИ:</b>				
Грошові кошти та рахунки у Національному банку України	11	1,585,712	-	1,585,712
Кошти в банках	12	1,260,156	14,745	1,274,901
Кредити клієнтам	13	24,674,589	45,000	24,719,589
Інвестиції, наявні для продажу	14	473,163	(59,745)	413,418
Інвестиції в асоційовану компанію		3,506	-	3,506
Основні засоби та нематеріальні активи	17	463,095	103,592	566,687
Інші активи	18	1,793,543	(103,592)	1,689,951
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>		<b>30,253,764</b>	<b>-</b>	<b>30,253,764</b>
<b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА КАПІТАЛ</b>				
<b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:</b>				
Кошти банків та інших фінансових установ		17,380,049	-	17,380,049
Рахунки клієнтів		7,156,228	-	7,156,228
Поточні/Відстрочені зобов'язання з податку на прибуток		3,753	-	3,753
Інші зобов'язання		96,809	-	96,809
Субординований борг		1,742,301	-	1,742,301
<b>Всього зобов'язань</b>		<b>26,379,140</b>	<b>-</b>	<b>26,379,140</b>
<b>КАПІТАЛ:</b>				
Акціонерний капітал		2,888,308	-	2,888,308
Емісійний дохід		14,070	-	14,070
Інший додатковий капітал		1,632,338	-	1,632,338
Резерв переоцінки інвестицій, наявних для		962	-	962
Накопичений дефіцит		(661,054)	-	(661,054)
<b>Всього капіталу</b>		<b>3,874,624</b>	<b>-</b>	<b>3,874,624</b>
<b>ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ТА КАПІТАЛУ</b>		<b>30,253,764</b>	<b>-</b>	<b>30,253,764</b>

Група внесла зміни до класифікації окремих статей у консолідованому звіті про рух грошових коштів, що призвело до наступних рекласифікацій:

- кошти, отримані від міжнародних фінансових установ, на суму 4,726,731 тисяча гривень, рекласифіковано з розділу «Рух грошових коштів від операційної діяльності» до розділу «Рух грошових коштів від фінансової діяльності»
- надходження коштів від продажу портфеля кредитів, у сумі 185,262 тисячі гривень, виділено окремим рядком у розділі «Рух грошових коштів від операційної діяльності».

Результати рекласифікації наступні:

**КОНСОЛІДОВАНИЙ ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ  
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2010 РОКУ (ПРЯМИЙ МЕТОД)**

(у тисячах українських гривень)

	Як було початково відображено у звітності	Рекласи- фікації	Як подається у цій звітності
<b>РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:</b>			
Проценти отримані	3,393,291	-	3,393,291
Проценти сплачені	(1,730,362)	-	(1,730,362)
Комісійні доходи отримані	339,864	-	339,864
Комісійні витрати сплачені	(38,749)	-	(38,749)
Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою	121,994	-	121,994
Інші доходи отримані	6,310	-	6,310
Операційні витрати сплачені	(881,297)	-	(881,297)
Рух грошових коштів від операційної діяльності до змін операційних активів та зобов'язань	1,211,051	-	1,211,051
Зміни операційних активів та зобов'язань (Збільшення)/зменшення операційних активів:			
Мінімальний резервний депозит у Національному банку України	522,734	-	522,734
Кошти в банках	105,091	-	105,091
Кредити клієнтам	3,638,188	(185,262)	3,452,926
Інші активи	5,455	-	5,455
Продаж портфельів	-	185,262	185,262
(Зменшення)/збільшення операційних зобов'язань:			
Кошти банків	(6,153,530)	4,726,731	(1,426,799)
Рахунки клієнтів	(17,553)	-	(17,553)
Інші зобов'язання	(15,427)	-	(15,427)
Надходження грошових коштів від операційної діяльності до оподаткування	(703,991)	4,726,731	4,022,740
Податок на прибуток сплачений	(32,703)	-	(32,703)
Чисте надходження грошових коштів від операційної діяльності	(736,694)	4,726,731	3,990,037
<b>РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:</b>			
Придбання основних засобів та нематеріальних активів	(100,751)	-	(100,751)
Надходження від реалізації основних засобів та нематеріальних активів	7,044	-	7,044
Придбання інвестиційної нерухомості	-	-	-
Придбання інвестицій, наявних для продажу	(384,526)	-	(384,526)
Надходження від реалізації інвестицій, наявних для продажу	171,683	-	171,683
Придбання інвестицій, утримуваних до погашення	-	-	-
Надходження від реалізації інвестицій, утримуваних до погашення	-	-	-
Придбання інвестицій в асоційовані компанії	-	-	-
Чисте вибуття грошових коштів від інвестиційної діяльності	(306,550)	-	(306,550)
<b>РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:</b>			
Збільшення акціонерного капіталу за рахунок випуску простих акцій	799,996	-	799,996
Збільшення іншого додаткового капіталу	-	-	-
Кошти інших фінансових установ	-	(4,726,731)	(4,726,731)
Неконтролююча частка участі	-	-	-
Субординований борг	573,130	-	573,130
Чисте вибуття грошових коштів від фінансової діяльності	1,373,126	(4,726,731)	(3,353,605)
<b>ЧИСТЕ (ЗМЕНШЕННЯ)/ЗБІЛЬШЕННЯ ГРОШОВИХ КОШТІВ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТІВ</b>	329,882	-	329,882
Вплив зміни курсів іноземних валют на грошові кошти та їх еквіваленти	65,780	-	65,780
<b>ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ, на початок року</b>	<b>1,990,776</b>	<b>-</b>	<b>1,990,776</b>
<b>ГРОШОВІ КОШТИ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ, на кінець року</b>	<b>2,386,438</b>	<b>-</b>	<b>2,386,438</b>

Крім того, Група переглянула формат розкриття інформації про кредитну якість фінансових активів станом на 31 грудня 2009 року для співставного відображення характеристик кредитної

якості за 2010 рік на основі аналізу, який здійснюється керівництвом (Примітка 29). У попередній звітності до складу фінансових активів, які були знецінені, Банком відносились фінансові активи, знецінені на індивідуальній основі, а також усі інші активи, прострочені понад 1 день.

Нижче подано інформацію за попередньою звітністю станом на 31 грудня 2009 року.

## Фінансові активи прострочені, але які не були індивідуально знецінені

	Не прострочені і не знецінені активи	0-3 місяця	3-6 місяців	6 місяців - 1 рік	Більше одного року	Фінансові активи, які були знецінені	Всього станом на 31 грудня 2009 року
Кредити, надані клієнтам	12,213,407	347,785	1,035,510	1,049,780	184,105	14,225,399	29,055,986

Формат розкриття інформації після рекласифікації та доповнення станом на 31 грудня 2009 року:

	Не прострочені і не знецінені активи	Фінансові активи прострочені, але не знецінені				Фінансові активи, які були знецінені на індивідуальній основі	Всього станом на 31 грудня 2009 року
		0-3 місяця	3-6 місяців	6 місяців - 1 рік	Більше одного року		
Кошти в банках	1,252,940	-	-	-	-	99,407	1,352,347
Кредити клієнтам	12,258,407	1,231,914	1,482,869	2,654,641	942,638	10,530,517	29,100,986
- Кредити юридичним особам	3,681,341	70,538	985,892	945,941	134,285	7,544,365	13,362,362
- Кредити фізичним особам	8,577,066	1,161,376	496,977	1,708,700	808,353	2,986,152	15,738,624
Інвестиції, наявні для продажу	391,128	-	-	-	-	34,105	425,233
Інші фінансові активи	1,643,758	1,561	-	-	-	2,736	1,648,055

Також для забезпечення співставності розкриття інформації станом на 31 грудня 2010 року було переглянуто та доповнено розкриття інформації щодо кредитних рейтингів фінансових активів Групи, які були не прострочені та не знецінені, станом на 31 грудня 2009 року.

Нижче подано інформацію по кредитних рейтингах не прострочених та не знецінених фінансових активів за попередньою звітністю станом на 31 грудня 2009 року.

	AA	A	B	BBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	31 грудня 2009 року Всього
Кошти в банках	127,773	712,532	278,063	6,999	134,789	-	1,260,156
Кредити, надані клієнтам	-	20,086	30,194	7,855,480	4,307,647	-	12,213,407
Інвестиції, наявні для продажу	-	-	-	13,113	454,812	5,238	473,163

Формат розкриття інформації після рекласифікації та доповнення станом на 31 грудня 2009 року:

	AAA	AA	A	BBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього станом на 31 грудня 2009 року
Кошти в банках	127,773	712,532	278,063	6,999	127,573	-	1,252,940
Кредити клієнтам	-	20,086	30,194	158,053	4,352,646	7,697,428	12,258,407
- Кредити юридичним особам	-	172	30,194	157,592	3,493,383	-	3,681,341
- Кредити фізичним особам	-	19,914	-	461	859,264	7,697,427	8,577,066
Інвестиції, наявні для продажу	-	-	-	-	391,128	-	391,128
Інші фінансові активи	-	-	-	1,632,338	-	11,420	1,643,758

#### 4. ЧИСТИЙ ПРОЦЕНТНИЙ ДОХІД

Чистий процентний дохід представлений таким чином:

	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року	Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року
<b>Процентні доходи</b>		
Процентні доходи за фінансовими активами, відображеними за амортизованою вартістю:		
- процентні доходи за активами, знеціненими на основі індивідуальної оцінки	901,008	1,128,483
- процентні доходи за активами, які не знецінилися	1,989,937	2,822,366
Процентні доходи за фінансовими активами, відображеними за справедливою вартістю	189,062	61,300
<b>Всього процентних доходів</b>	<b>3,080,007</b>	<b>4,012,149</b>
Процентні доходи за фінансовими активами:		
Процентні доходи за кредитами, наданими клієнтам	2,861,912	3,889,912
Процентні доходи за коштами, наданими банкам	15,934	39,432
Процентні доходи за інвестиціями, наявними для продажу	189,062	61,300
Процентні доходи за інвестиціями, утримуваними до погашення	13,099	21,505
<b>Всього процентних доходів</b>	<b>3,080,007</b>	<b>4,012,149</b>
<b>Процентні витрати</b>		
Процентні витрати за фінансовими зобов'язаннями, відображеними за амортизованою вартістю:		
Процентні витрати за депозитами, отриманими від банків та інших фінансових установ	(582,131)	(945,876)
Процентні витрати за рахунками клієнтів	(413,157)	(487,176)
Процентні витрати за субординованим боргом	(63,963)	(70,905)
<b>Всього процентних витрат</b>	<b>(1,059,251)</b>	<b>(1,503,957)</b>
<b>Чистий процентний дохід до формування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти</b>	<b>2,020,756</b>	<b>2,508,192</b>

**5. РЕЗЕРВ НА ПОКРИТТЯ ЗБИТКІВ ВІД ЗНЕЦІНЕННЯ, ІНШІ РЕЗЕРВИ**

Інформація про рух резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти, була представлена таким чином:

	Примітка	Кошти в банках	Кредити клієнтам	Інвестиції, наявні для продажу	Всього
<b>31 грудня 2008 року</b>		-	<b>976,287</b>	-	<b>976,287</b>
Формування резерву		77,446	3,831,070	17,053	3,925,569
Списання активів		-	(32,939)	-	(32,939)
Вплив продажу кредитів	13	-	(393,021)	-	(393,021)
<b>31 грудня 2009 року</b>		<b>77,446</b>	<b>4,381,397</b>	<b>17,053</b>	<b>4,475,896</b>
Формування резерву		(8,135)	1,169,479	3,940	1,165,284
Списання активів		-	(5,519)	-	(5,519)
Вплив продажу кредитів	12,13	(31,989)	(2,532,920)	-	(2,564,909)
<b>31 грудня 2010 року</b>		<b>37,322</b>	<b>3,012,437</b>	<b>20,993</b>	<b>3,070,752</b>

Далі у таблиці представлена деталізація на класи руху резерву на покриття збитків по кредитам клієнтам:

	Примітка	Кредити юридичним особам	Кредити фізичним особам	Кредити, що надані за операціями репо	Всього
<b>31 грудня 2008 року</b>		<b>349,864</b>	<b>626,423</b>	-	<b>976,287</b>
Формування резерву		2,581,345	1,249,725	-	3,831,070
Списання активів		(31,901)	(1,038)	-	(32,939)
Вплив продажу кредитів	13	(393,021)	-	-	(393,021)
<b>31 грудня 2009 року</b>		<b>2,506,287</b>	<b>1,875,110</b>	-	<b>4,381,397</b>
Формування резерву		(241,577)	1,398,455	12,601	1,169,479
Списання активів		(4,390)	(1,129)	-	(5,519)
Вплив продажу кредитів	13	(359,776)	(2,173,144)	-	(2,532,920)
<b>31 грудня 2010 року</b>		<b>1,900,544</b>	<b>1,099,292</b>	<b>12,601</b>	<b>3,012,437</b>

Інформація про рух резервів на покриття збитків від знецінення за іншими операціями була представлена таким чином:

	Примітка	Інші активи	Гарантії та інші зобов'язання	Всього
<b>31 грудня 2008 року</b>		<b>5,430</b>	<b>17,888</b>	<b>23,318</b>
Формування/(відшкодування) резерву		3,160	(12,674)	(9,514)
<b>31 грудня 2009 року</b>		<b>8,590</b>	<b>5,214</b>	<b>13,804</b>
Формування/(відшкодування) резерву		372	51	423
Вплив продажу кредитів	17	(820)	-	(820)
<b>31 грудня 2010 року</b>		<b>8,143</b>	<b>5,265</b>	<b>13,408</b>

## 6. ЧИСТИЙ ПРИБУТОК ВІД ОПЕРАЦІЙ З ІНОЗЕМНОЮ ВАЛЮТОЮ

Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою представлений таким чином:

	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року	Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року
Курсові різниці, нетто	(24,151)	79,216
Операції з іноземною валютою, нетто	58,787	121,994
<b>Всього чистого прибутку від операцій з іноземною валютою</b>	<b>34,636</b>	<b>201,210</b>

**7. КОМІСІЙНІ ДОХОДИ І ВИТРАТИ**

Комісійні доходи і витрати представлені таким чином:

	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року	Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року
<b>Комісійні доходи</b>		
Операції з іноземною валютою	78,164	129,023
Розрахунково-касові операції з клієнтами	120,726	96,766
Операції з пластиковими картками	42,086	40,164
Видані гарантії	20,555	28,615
Комісійні від агентської діяльності	33,343	23,702
Операції з цінними паперами	3,942	3,461
Інші доходи	19,094	17,738
<b>Всього комісійних доходів</b>	<b>317,910</b>	<b>339,469</b>
<b>Комісійні витрати</b>		
Операції з пластиковими картками	(16,369)	(16,595)
Гарантії отримані	(11,052)	(12,882)
Комісійні агентів	(1,260)	(1,549)
Розрахункові операції	(7,459)	(7,752)
Операції з цінними паперами	(82)	(32)
Інші витрати	(1,355)	(167)
<b>Всього комісійних витрат</b>	<b>(37,577)</b>	<b>(38,977)</b>

**8. ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ**

Операційні витрати представлені таким чином:

	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року	Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року
Витрати на персонал	378,578	398,736
Операційна оренда	141,097	169,573
Податки та відрахування, пов'язані із заробітною платою	98,927	100,557
Амортизація	112,352	92,248
Обслуговування основних засобів	69,467	55,855
Обробка даних та обслуговування інформаційних систем	731	25,792
Професійні послуги	56,218	21,949
Витрати на рекламу	9,662	20,358
Витрати на безпеку	14,264	15,942
Податки, крім податку на прибуток	7,657	14,611
Відрахування до Фонду гарантування вкладів фізичних осіб	19,052	14,298
Послуги зв'язку	19,640	8,144
Канцелярські товари	6,663	5,551
Витрати на відрядження	5,795	5,190
Витрати на професійну підготовку	4,081	3,252
Витрати на інкасацію	2,371	2,805
Представницькі витрати	2,810	2,147
Страховання	1,881	1,800
Благодійність та спонсорські витрати	159	738
Внески на членство у професійних організаціях	205	215
Інші витрати	10,921	16,823
<b>Всього операційних витрат</b>	<b>962,531</b>	<b>976,584</b>



Група визначила пенсійну схему із встановленими внесками разом із ТОВ «Адміністратор пенсійних фондів», згідно з якою роботодавець здійснює поточні внески, які є фіксованими та сплачуються щомісяця. Група сплатила до пенсійного фонду 2,418 тисяч гривень та 709 тисяч гривень за рік, який закінчився 31 грудня 2010 та 2009 року, відповідно.

## 9. ПОДАТОК НА ПРИБУТОК

Група складає розрахунки з податку на прибуток на підставі даних податкового обліку, які ведуться та готуються відповідно до вимог податкового законодавства країн, в яких Група та її філії ведуть свою операційну діяльність, і які можуть відрізнятися від Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Група зазнає впливу певних постійних податкових різниць внаслідок того, що певні витрати не оподатковуються, а також через режим звільнення певної категорії доходів від оподаткування.

Відстрочені податки відображають чистий податковий вплив тимчасових різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань для цілей фінансової звітності та сумою, яка використовується для цілей оподаткування. Тимчасові різниці станом на 31 грудня 2010 та 2009 років, в основному, пов'язані з різними методами визнання доходів і витрат, а також з обліковою вартістю певних активів.

У 2010 році, а також у 2009 році, поточний податок на прибуток підприємств в Україні стягувався з оподаткованого прибутку, за вирахуванням дозволених витрат, за ставкою у розмірі 25%.

Тимчасові різниці станом за 31 грудня 2010 та 2009 років включають:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
<b>Тимчасові різниці, які підлягають вирахуванню:</b>		
Нараховані процентні витрати	184,727	346,297
Амортизація премій та дисконтів	169,777	-
Резерв на покриття збитків від знецінення	55,479	1,424,892
Кошти банків	-	-
Рахунки клієнтів	-	-
Інші активи та зобов'язання	-	52,297
Основні засоби та нематеріальні активи	20,005	17,680
Субординований борг	-	-
Інвестиції, наявні для продажу	6,381	13,314
Кредити, надані клієнтам	-	1,073
<b>Всього тимчасових різниць, які підлягають вирахуванню</b>	<b>436,369</b>	<b>1,855,553</b>
<b>Тимчасові різниці, які підлягають оподаткуванню:</b>		
Нараховані процентні доходи	141,772	655,674
Амортизація премій та дисконтів	19,372	-
Інші активи	20,347	8,618
Комісійні витрати за коштами, отриманими від банків, перенесені на майбутні періоди	-	8,078
Комісійні витрати за субординованим боргом, перенесені на майбутні періоди	-	1,887
Резерв на покриття збитків від знецінення	-	-
Основні засоби та нематеріальні активи	-	-
<b>Всього тимчасових різниць, які підлягають оподаткуванню</b>	<b>181,491</b>	<b>674,257</b>
Чисті тимчасові різниці, які підлягають вирахуванню	254,878	1,181,296

<b>Чисті відстрочені податкові активи/(зобов'язання) за встановленою податковою ставкою (25%)</b>	<b>63,719</b>	<b>295,324</b>
Податкові збитки, перенесені на майбутні періоди	110,175	97,141
Ефект від зміни ставки оподаткування	(1,630)	
Невизнаний відстрочений податковий актив	-	(396,218)
<b>Чисті відстрочені податкові активи/(зобов'язання)</b>	<b>172,264</b>	<b>(3,753)</b>

За результатами 2009-2010 років Групою були задекларовані податкові збитки, у зв'язку з чим, було визнано відповідний податковий актив з дотриманням положень параграфів 30,34-36 та 82 МСБО 12 «Податок на прибуток». Податкових пільг Група не має.

Витрати Групи за поточними податками розраховувались з використанням податкової ставки, яка діяла станом на 31 грудня 2010 року (25%). Відстрочений податок розраховувався з врахуванням змін ставки податку на прибуток, починаючи з 1 квітня 2011 року – 23% та нижче, до 16%. При цьому, для розрахунку відстрочених податків використовувалася податкова ставка того періоду, коли, як очікується, відбудеться реалізація відповідних активів або погашення зобов'язань.

Узгодження витрат з податку на прибуток та облікового прибутку за роки, які закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, представлено таким чином:

	<b>Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року</b>	<b>Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року</b>
<b>Прибуток/(збиток) до оподаткування</b>	<b>218,722</b>	<b>(1,878,811)</b>
Податок за встановленою податковою ставкою (25%)	54,681	(469,703)
Ефект від зміни ставки оподаткування	1,630	-
Податковий вплив інших постійних різниць	(181,825)	30,678
Зміна невизнаного відстроченого податкового активу	-	396,218
<b>Витрати/(відшкодування) з податку на прибуток</b>	<b>(125,514)</b>	<b>(42,807)</b>
Витрати з поточного податку на прибуток	48,715	3,303
Відшкодування податкових витрат	(174,229)	(46,110)
<b>Витрати/(відшкодування) з податку на прибуток</b>	<b>(125,514)</b>	<b>(42,807)</b>
	<b>31 грудня 2010 року</b>	<b>31 грудня 2009 року</b>
<b>Відстрочені податкові зобов'язання/(активи) з податку на прибуток</b>		
<b>Початок періоду</b>	<b>3,753</b>	<b>44,680</b>
Податковий вплив змін резерву переоцінки інвестицій, наявних для продажу	(1,788)	5,183
Відшкодування податкових витрат	(174,229)	(46,110)
<b>Кінець періоду</b>	<b>(172,264)</b>	<b>3,753</b>

**10. ПРИБУТОК НА АКЦІЮ**

	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року	Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року
Чистий прибуток/(збиток)	344,392	-1,836,004
Середньозважена кількість простих акцій в обігу	231,475	206,534
<b>Базисний прибуток/(збиток) на акцію, що належить власникам Групи, грн.</b>	<b>1,488</b>	<b>(8,890)</b>

Протягом звітного періоду жодних фінансових інструментів, які мають потенційний вплив на акції, в обігу не знаходилось. Базисний прибуток/(збиток) на акцію дорівнює скоригованому прибутку/(збитку) на акцію.

**11. ГРОШОВІ КОШТИ ТА РАХУНКИ У НАЦІОНАЛЬНОМУ БАНКУ УКРАЇНИ**

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Грошові кошти	422,400	554,767
Залишки на рахунках у Національному банку України	<u>860,040</u>	<u>1,030,945</u>
<b>Всього грошових коштів та рахунків у Національному банку України</b>	<b><u>1,282,440</u></b>	<b><u>1,585,712</u></b>

Залишки на рахунках у Національному банку України станом на 31 грудня 2010 та 2009 років включають 220,785 тисяч гривень та 315,264 тисячі гривень, відповідно, що є мінімальним обов'язковим резервом, який підтримується на депозитному рахунку. Група повинна постійно підтримувати відповідну суму резерву на рахунку в Національному банку України.

Грошові кошти та їхні еквіваленти для цілей консолідованого звіту про рух грошових коштів представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Грошові кошти та рахунки в Національному банку України	1,282,440	1,585,712
Кошти в інших банках (Примітка 29):	1,011,005	1,118,386
в Україні	19,953	
в країнах ОЕСР	962,005	
в інших країнах	29,047	
Строкові депозити в інших банках, що погашаються раніше за 90 днів	48,733	
в Україні	-	
в країнах ОЕСР	48,733	
в інших країнах	-	
Кредити, надані іншим банкам, що погашаються раніше за 90 днів	120,928	
в Україні	120,928	

в країнах ОЕСР	-	
в інших країнах	-	
	2,463,106	2,704,098
За вирахуванням: гарантійного депозиту для операцій із пластиковими картками	(2,389)	(2,396)
За вирахуванням: мінімальних обов'язкових резервних депозитів у Національному банку України	(220,785)	(315,264)
<b>Всього грошових коштів та їх еквівалентів</b>	<b>2,239,932</b>	<b>2,386,438</b>

Протягом років, що закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років Група не проводила негрошових фінансових та інвестиційних операцій.

## 12. КОШТИ В БАНКАХ

Кошти в банках представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року (Рекласифі- ковано)
Кореспондентські рахунки в інших банках	1,011,006	1,158,166
Строкові депозити в інших банках	48,733	179,436
Кредити, надані банкам	164,498	-
Кредити, що надані за операціями репо	132,692	14,745
	1,356,929	1,352,347
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення	(37,322)	(77,446)
<b>Всього коштів у банках</b>	<b>1,319,607</b>	<b>1,274,901</b>

До складу коштів у банках включені нараховані проценти у сумі 896 тисяч гривень та 917 тисяч гривень станом на 31 грудня 2010 та 2009 років, відповідно.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років Група не мала залишків коштів у банках, які б індивідуально перевищували 10% капіталу Групи.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років максимальний кредитний ризик за коштами у банках становив 1,319,607 тисяч гривень та 1,274,901 тисяча гривень, відповідно.

Кредитна якість Коштів у банках розкрита у Примітці 29.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років до складу коштів у банках включені фіксовані суми у розмірі 2,389 тисяч гривень та 2,396 тисяч гривень, відповідно, які були розміщені як гарантійні депозити по акредитивах, по операціях із пластиковими картками та дорожніми чеками, а також розрахунками із міжнародними платіжними системами.

Група не має права на продаж або надання в заставу цінних паперів, які є об'єктом застави за договорами зворотного викупу.

Протягом 2010 року Група продала кредити, надані банкам, а саме:

	Кредит	Нараховані відсотки	Валова вартість кредиту	Ціна продажу	Збиток від продажу	Розформування резервів	Результат продажу
Cargill Financial Services International, Inc	39,986	-	39,986	7,997	(31,989)	31,989	-
<b>ВСЬОГО</b>	<b>39,986</b>	<b>-</b>	<b>39,986</b>	<b>7,997</b>	<b>(31,989)</b>	<b>31,989</b>	<b>-</b>

### 13. КРЕДИТИ КЛІЄНТАМ

Кредити клієнтам представлені таким чином:

	<b>31 грудня 2010 року</b>	<b>31 грудня 2009 року (Рекласифіковано)</b>
Кредити юридичним особам	11,802,178	13,311,762
Іпотечні кредити фізичним особам	8,131,648	13,000,981
Споживчі кредити фізичним особам	1,533,193	2,737,583
Інші кредити фізичним особам	495	60
Чисті інвестиції в фінансову оренду	132,605	5,600
Кредити, що надані за операціями репо	31,805	45,000
	<u>21,631,924</u>	<u>29,100,986</u>
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення	<u>(3,012,437)</u>	<u>(4,381,397)</u>
<b>Всього кредитів клієнтам</b>	<b><u>18,619,487</u></b>	<b><u>24,719,589</u></b>

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років нарахований процентний дохід за кредитами клієнтам склав 489,325 тисяч гривень та 874,523 тисячі гривень, відповідно.

Інформація про рух резервів на покриття збитків від знецінення за роки, які закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, розкривається у Примітці 5.

#### *Застава та інші інструменти зменшення кредитного ризику.*

Розмір та види застави, що вимагається Групою, залежать від оцінки кредитного ризику контрагента. Група запровадила основні принципи прийнятності різних видів застави та параметрів оцінки. Основні види отриманої застави включають:

- При кредитуванні фізичних осіб – нерухоме майно житлового призначення та інше нерухоме майно, автомобілі.
- При комерційному кредитуванні – нерухоме майно нежитлового призначення (комерційна нерухомість, інше нерухоме майно, обладнання, запаси та права на них, грошові кошти на депозитних рахунках).

Керівництво Групи здійснює моніторинг ринкової вартості застави. При необхідності Група здійснює переоцінку її вартості.

Переоцінка вартості заставного майна Групи, за умови суттєвого відхилення від його справедливої вартості, проводиться шляхом: а) визначення ринкової вартості майна незалежними акредитованими оціночними компаніями або співробітниками Групи відповідної фахової кваліфікації; б) індексації вартості для груп майна з подібними технічними характеристиками, призначенням та умовами використання.

Група не утримує заставу, яку дозволяється продати чи перезаставити у випадку, коли власник застави виконує свої зобов'язання.

Група не має права на продаж або надання в заставу цінних паперів, які є об'єктом застави за договорами зворотного викупу.

Наведена нижче таблиця відображає суму кредитів клієнтам, забезпечених заставою, а не справедливую вартість самої застави:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року (Рекласифі- ковано)
Гарантії	8,960	2,222,858
Застава, а саме:	18,792,051	23,481,033
Кредити, забезпечені житловою нерухомістю	5,218,408	8,317,009
Кредити, забезпечені іншою нерухомістю	10,219,737	10,045,471
Кредити, забезпечені обладнанням, запасами та правами на них	3,260,224	4,880,965
Кредити, забезпечені цінними паперами	32,478	45,000
Кредити, забезпечені грошовими коштами або гарантійними депозитами в Банку	61,204	192,588
Незабезпечені кредити	2,830,913	3,397,095
	21,631,924	29,100,986
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення	(3,012,437)	(4,381,397)
<b>Всього кредитів клієнтам</b>	<b>18,619,487</b>	<b>24,719,589</b>

Протягом звітного 2010 року у власність Групи перейшло майно загальною вартістю 813 тисяч гривень, яке знаходилося в якості забезпечення за іпотечним кредитом фізичної особи. Група планує реалізувати зазначену нерухомість і не збирається використовувати її у своїй діяльності.

Структура кредитів клієнтам за видами економічної діяльності представлена наступним чином:

	31 грудня 2010 року	%	31 грудня 2009 року (Рекласифі- ковано)	%
Державне управління та діяльність громадських організацій	-	0,0	3,851	0,0
Виробництво	4,223,979	19,5	4,613,328	15,9
Будівництво та операції з нерухомістю	1,998,536	9,2	1,971,872	6,8
Торгівля	4,978,324	23,0	5,246,929	18,0
Сільське господарство, мисливство та лісове господарство	322,967	1,5	522,332	1,8
Діяльність готелів та ресторанів	66,715	0,3	236,030	0,8
Діяльність транспорту та зв'язку	135,635	0,6	228,344	0,8
Фінансові послуги	46,173	0,2	302,713	1,0
Освіта та охорона здоров'я	3,797	0,0	6,117	0,0
Надання комунальних послуг	3,480	0,0	9,341	0,0
Кредити, що надані фізичним особам	9,665,336	44,7	15,738,624	54,1
Кредити, що надані фізичним особам- підприємцям	181,047	0,8	221,505	0,8
Інші	5,935	0,0	-	0,0
	21,631,924		29,100,986	
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення	(3,012,437)		(4,381,397)	
<b>Всього кредитів клієнтам</b>	<b>18,619,487</b>		<b>24,719,589</b>	

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років Група надала кредити двом та трьом клієнтам на загальну суму 898,668 тисяч гривень та 1,243,151 тисяч гривень, відповідно, сума кожного з яких окремо перевищувала 10% капіталу Групи.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років значна сума корпоративних кредитів (99.9% від усього портфеля) надана компаніям, які ведуть свою діяльність в Україні, що представляє собою значну географічну концентрацію в одному регіоні.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років максимальний кредитний ризик за кредитами, наданими клієнтам, становив 18,619,487 тисяч гривень та 24,719,589 тисяч гривень, відповідно. Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років максимальний кредитний ризик за кредитними зобов'язаннями та невикористаними кредитними лініями, подовженими Групою для своїх клієнтів, становив 281,434 тисяч гривень та 358,395 тисяч гривень, відповідно (Примітка 29). Кредитна якість Кредитів клієнтам розкрита в Примітці 29.

Протягом 2010 та 2009 років Група продала частину кредитного портфеля факторинговим компаніям, а саме:

	Рік, що закінчився 31 грудня 2010 року						
	Кредит	Нараховані відсотки	Валова вартість кредиту	Ціна продажу	Збиток від продажу	Розформування резервів	Результат продажу
ОТП Факторинг	4,119,750	620,877	4,740,627	2,211,333	(2,529,294)	2,529,294	-
Інші	3,845	299	4,144	518	(3,626)	3,626	-
<b>ВСЬОГО</b>	<b>4,123,595</b>	<b>621,176</b>	<b>4,744,771</b>	<b>2,211,851</b>	<b>(2,532,920)</b>	<b>2,532,920</b>	<b>-</b>

	Рік, що закінчився 31 грудня 2009 року						
	Кредит	Нараховані відсотки	Валова вартість кредиту	Ціна продажу	Збиток від продажу	Розформування резервів	Результат продажу
ОТП Факторинг	568,449	20	568,469	185,262	(383,207)	383,207	-
Інші	10,496	-	10,496	682	(9,814)	9,814	-
<b>ВСЬОГО</b>	<b>578,945</b>	<b>20</b>	<b>578,965</b>	<b>185,944</b>	<b>(393,021)</b>	<b>393,021</b>	<b>-</b>

У нижченаведеній таблиці представлений аналіз кредитів, наданих клієнтам, за рівнями знецінення:

	31 грудня 2010 року			31 грудня 2009 року		
	Балансова вартість до застосування резерву	Резерв на покриття збитку від знецінення	Балансова вартість	Балансова вартість до застосування резерву	Резерв на покриття збитку від знецінення	Балансова вартість
Кредити клієнтам, знецінені на індивідуальній основі	11,660,139	-2,735,870	8,924,269	10,530,517	-3,317,241	7,213,276
Кредити клієнтам, по яких не було виявлено ознак зменшення корисності на індивідуальній основі	9,971,785	-276,567	9,695,218	18,570,469	-1,064,156	17,506,313
<b>Всього</b>	<b>21,631,924</b>	<b>-3,012,437</b>	<b>18,619,487</b>	<b>29,100,986</b>	<b>-4,381,397</b>	<b>24,719,589</b>

Кредити клієнтам включають заборгованість за фінансовою орендою, інформація про яку представлена таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Заборгованість за фінансовою орендою:		
До 1 року	8,840	402
Від 1 до 5 років	137,026	5,758
Більше 5 років	-	-
	<u>145,866</u>	<u>6,160</u>
Незароблені фінансові доходи за договорами фінансової оренди	(13,261)	(560)
<b>Чисті інвестиції в фінансову оренду</b>	<b><u>132,605</u></b>	<b><u>5,600</u></b>

#### 14. ІНВЕСТИЦІЇ, НАЯВНІ ДЛЯ ПРОДАЖУ

Інвестиції, наявні для продажу, представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року (Рекласифі- ковано)
Боргові цінні папери:	2,973,614	425,233
- Державні	2,964,281	384,192
- Корпоративні та банківські	9,333	41,041
Дольові цінні папери	39,689	5,238
	<u>3,013,303</u>	<u>430,471</u>
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення	(20,993)	(17,053)
<b>Всього інвестицій, наявних для продажу</b>	<b><u>2,992,310</u></b>	<b><u>413,418</u></b>

Інвестиції, наявні для продажу, враховують нараховані відсотки в сумі 22,905 тисяч гривень та 1,642 тисяч гривень на 31 грудня 2010 та 2009 років відповідно.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років боргові цінні папери, наявні для продажу, були представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року (Рекласифі- ковано)
<b>Боргові цінні папери</b>		
Міністерство фінансів України	2,862,714	281,733
Державна іпотечна установа	101,567	102,459
АТ «Дніпрошина»	9,333	7,879
ЗАТ «Донецьксталь»	-	26,226
ВАТ «Луцький автомобільний завод»	-	6,375
Інші	-	561
	<u>2,973,614</u>	<u>425,233</u>
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення	(9,333)	(17,053)
<b>Всього боргових цінних паперів</b>	<b><u>2,964,281</u></b>	<b><u>408,180</u></b>



Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років дольові цінні папери, наявні для продажу, були представлені таким чином:

	Частка власності	31 грудня 2010 року	Частка власності	31 грудня 2009 року
<b>Дольові цінні папери:</b>				
Український депозитарій ТОВ КУА «ОТП Капітал» :	3,8%	3,008	3,8%	3,008
- акції	9,9%	1,980	9,9%	1,980
- інвестиційні сертифікати ТОВ «Перше всеукраїнське бюро кредитних історій»	64,4%	34,341	-	-
ВАТ «ПФТС»	2,5%	300	2,5%	250
	Менше 1%	60	-	-
<b>Всього дольових цінних паперів</b>		<b>39,689</b>		<b>5,238</b>
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення		(11,660)		-
<b>Всього дольових цінних паперів</b>		<b>28,029</b>		<b>5,238</b>

Кредитна якість інвестицій наявних для продажу розкрита у Примітці 29.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років Група не використовувала цінні папери в якості застави або для операцій репо.

## 15. ІНВЕСТИЦІЇ, УТРИМУВАНІ ДО ПОГАШЕННЯ

Рух інвестицій у портфелі до погашення представлений таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Баланс на початок періоду	-	-
Купівля цінних паперів	5,950,000	2,600,000
Продаж цінних паперів	(5,950,000)	(2,600,000)
Нарахований процентний дохід	13,099	8,512
Відсотки отримані	(13,099)	(8,512)
<b>Баланс на кінець періоду</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 16. ІНВЕСТИЦІЇ В АСОЦІЙОВАНІ КОМПАНІЇ

Рух інвестицій в асоційовані компанії	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Балансова вартість на початок періоду	3,506	3,506
Частка прибутку/(збитку) асоційованих компаній	(2,116)	-
Частка в інших змінах власного капіталу асоційованих компаній	1,764	-
<b>Баланс на кінець періоду</b>	<b>3,154</b>	<b>3,506</b>

Консолідацію звітності асоційованої компанії ТОВ «ОТП Адміністратор пенсійних фондів» здійснено з використанням методу участі в капіталі.

У асоційованої компанії не існує обмежень щодо переводу грошових коштів засновникам (виплата дивідендів, повернення кредитів та ін.).

## 17. ОСНОВНІ ЗАСОБИ ТА НЕМАТЕРІАЛЬНІ АКТИВИ

Основні засоби та нематеріальні активи представлені таким чином:

	Будівлі та інша нерухомість	Меблі та обладнання	Транспортні засоби	Незавершене будівництво	Нематеріальні активи	Всього
<b>За первісною вартістю</b>						
31 грудня 2008 року	248,873	212,544	15,729	127,598	83,277	688,021
Надходження та внутрішні переміщення	70,727	83,338	846	-	46,329	201,240
Вибуття	(5,383)	(2,875)	(522)	(66,800)	-	(75,580)
31 грудня 2009 року (реклаसифіковано)	314,217	293,007	16,053	60,798	129,606	813,681
Надходження та внутрішні переміщення	68,746	29,262	1,335	45,439	24,305	169,087
Вибуття	(13,283)	(5,176)	(1,030)	(60,864)	(746)	(81,099)
31 грудня 2010 року	369,680	317,093	16,358	45,373	153,165	901,669
<b>Накопичена амортизація</b>						
31 грудня 2008 року	48,469	87,187	4,637	-	16,210	156,503
Нарахування за рік	38,862	41,088	2,562	-	9,804	92,316
Списано при вибутті	(517)	(1,126)	(182)	-	-	(1,825)
31 грудня 2009 року (рекласифіковано)	86,814	127,149	7,017	-	226,014	246,994
Нарахування за рік	41,411	47,430	2,480	-	20,970	112,291
Списано при вибутті	(5,064)	(2,136)	(911)	-	-	(8,111)
31 грудня 2010 року	123,161	172,443	8,586	-	46,984	351,174
<b>Чиста балансова вартість</b>						
31 грудня 2010 року	<b>246,519</b>	<b>144,650</b>	<b>7,772</b>	<b>45,373</b>	<b>106,181</b>	<b>550,495</b>
31 грудня 2009 року	<b>227,403</b>	<b>165,858</b>	<b>9,036</b>	<b>60,798</b>	<b>103,592</b>	<b>566,687</b>

Станом на 31 грудня 2010 року відсутні:

- основні засоби, стосовно яких є передбачені законодавством обмеження щодо володіння, користування та розпорядження;
- основні засоби та нематеріальні активи, оформлені у заставу;
- основні засоби, що тимчасово не використовуються (знаходяться на консервації, реконструкції тощо);

- основні засоби, вилучені з експлуатації на продаж;
- нематеріальні активи, щодо яких є обмеження права власності;
- збільшення або зменшення протягом звітного періоду, які виникають у результаті переоцінок, а також у результаті збитків від зменшення корисності, визнаних або сторнованих безпосередньо у власному капіталі.

Протягом 2010 року Групою було створено нематеріальний актив – програмне забезпечення, первісна вартість якого склала 3,337 тисяч гривень, при цьому сума зносу станом на 31 грудня 2010 року склала 330 тисяч гривень.

Первісна вартість повністю амортизованих основних засобів (комп'ютерної техніки, офісного обладнання, малоцінних необоротних активів) станом на 31 грудня 2010 року складає 121,376 тисяч гривень (на 31 грудня 2009 року - 67,278 тисяч гривень).

## 18. ІНШІ АКТИВИ

Інші активи представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року (Рекласифі- ковано)
<b>Інші фінансові активи:</b>		
Отримана фінансова гарантія (видана материнського компанією Банку)	-	1,632,338
Транзитні та розрахункові рахунки	7,547	7,304
Нараховані доходи	2,008	2,239
Похідні фінансові активи	787	-
Інші фінансові активи	-	6,174
	<u>10,342</u>	<u>1,648,055</u>
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення	(5,322)	(5,933)
<b>Всього інші фінансові активи</b>	<u>5,020</u>	<u>1,642,122</u>
<b>Інші нефінансові активи:</b>		
Передоплати за основні засоби та нематеріальні активи	3,057	2,050
Витрати майбутніх періодів	26,997	30,888
Податки до відшкодування та передоплати за податками, крім податку на прибуток	1,262	651
Інші аванси та передоплати	7,312	13,980
Інвестиційна нерухомість	12,189	2,918
	<u>50,817</u>	<u>50,487</u>
За вирахуванням: резерву на покриття збитків від знецінення	(2,821)	(2,658)
<b>Всього інших нефінансових активів</b>	<u>47,996</u>	<u>47,829</u>
<b>Всього інших активів</b>	<u>53,016</u>	<u>1,689,951</u>

З метою виконання вимог Національного банку України в 2009 році Банком була отримана гарантія, видана материнською компанією. Гарантія була визнана Банком у сумі 1,632,338 тисяч гривень на основі договору про надання гарантії від 23 грудня 2009 року, укладеного з OTP Bank Plc. Група отримала гарантію від материнського банку по відношенню до кредитів, наданих клієнтам, на суму, що не перевищує 283,172 тисяч доларів США. 28 грудня 2009 року Національний банк України погодив умови гарантії, прийнявши відповідне рішення за №852.

Для відображення отриманої гарантії від материнського банку Банком було самостійно розроблено і застосовано облікову політику за умови відсутності спеціальних МСФЗ щодо обліку зазначеної операції. Облікова політика щодо гарантій материнського банку розкрита у Примітці 3 «Основні принципи облікової політики». Банк обліковував цю гарантію як збільшення інших активів та іншого додаткового капіталу.

Згідно з письмовою угодою, укладеною з OTP Bank Plc., передбачалось, що незалежно від умов, 10 січня 2012 року Банк виставить вимогу на погашення суми за вищезазначеною гарантією, яка дорівнює непогашеній сумі прострочених кредитів, наданих клієнтам, у повному обсязі, причому ця вимога буде безумовно задоволена.

На основі цього, на думку керівництва Банку, в 2009 році визначалось напевне, що оплата визнаної суми у розмірі 1,632,338 тисяч гривень буде отримана.

В 2010 році Національний банк України змінив вимоги стосовно вищезазначеної гарантії, внаслідок чого договір на отримання гарантії було скасовано, а OTP Bank Plc. сплатив 155,255 тисяч доларів США в якості відшкодування, що станом на 31 грудня 2010 року обліковується в складі іншого додаткового капіталу.

Інформація про рух резерву на покриття збитків від знецінення інших активів за роки, які закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, розкривається у Примітці 5.

Кредитна якість Інших фінансових активів розкрита в Примітці 29.

#### Рух інвестиційної нерухомості

##### За собівартістю:

31 грудня 2008 року	-
Надходження	2,947
31 грудня 2009 року	<u>2,947</u>
Надходження	9,332
31 грудня 2010 року	<u>12,279</u>

##### Накопичена амортизація:

31 грудня 2008 року	-
Нарахування за рік	29
31 грудня 2009 року	<u>29</u>
Нарахування за рік	61
31 грудня 2010 року	<u>90</u>

##### Чиста балансова вартість:

31 грудня 2010 року	<u><u>12,189</u></u>
31 грудня 2009 року	<u><u>2,918</u></u>

Об'єктів інвестиційної нерухомості, утримуваних за угодами про фінансову або операційну оренду, станом на 31 грудня 2010 та 2009 років не було.

Протягом 2010 року операційні витрати по утриманню інвестиційної нерухомості склали 11 тисяч гривень. У 2009 році такі витрати були відсутні.

Орендний дохід від інвестиційної нерухомості у 2010 році склав 22 тисячі гривень. У 2009 році Група не отримувала доходу від інвестиційної нерухомості.

Протягом 2010 року Група продала інші активи факторинговим компаніям, а саме:

	Валова вартість активів	Ціна продажу	Збиток від продажу	Розформу- вання резервів	Результат продажу
Cargill Financial Services International, Inc	820	-	(820)	820	-
<b>ВСЬОГО</b>	<b>820</b>	<b>-</b>	<b>(820)</b>	<b>820</b>	<b>-</b>

## 19. КОШТИ БАНКІВ ТА ІНШИХ ФІНАНСОВИХ УСТАНОВ

Кошти банків та інших фінансових установ представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Кредити, отримані від банків	933,566	328,505
Кредити, отримані від міжнародних фінансових установ	10,642,083	17,046,173
Кореспондентські рахунки інших банків	724	5,371
<b>Всього коштів банків та інших фінансових установ</b>	<b>11,576,373</b>	<b>17,380,049</b>

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років нараховані проценти, включені до коштів банків, становили 118,479 тисяч гривень та 281,609 тисяч гривень, відповідно.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років кошти банків та інших фінансових установ у сумі 10,440,496 тисяч гривень (91%) та 16,885,816 тисяч гривень (97%), відповідно, були залучені у одного контрагента (пов'язаної сторони), що являє собою значну концентрацію.

Група зобов'язана виконувати фінансові умови по відношенню до залишків коштів певних банків та фінансових установ, інформація про які розкривається вище. Ці умови включають підтримання на певному рівні відповідних коефіцієнтів: адекватності капіталу, максимальних рівнів ризиків, операцій із пов'язаними сторонами, аналізу розривів за строками погашення та багато інших коефіцієнтів фінансових показників. Група не порушувала цих умов протягом років, які закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, за виключенням випадків, викладених нижче.

Станом на 31 грудня 2010 року Група не дотримувалась показника агрегованої незахищеної відкритої валютної позиції, визначеної у кредитній угоді з Міжнародною Фінансовою Корпорацією («МФК»). Керівництво Групи повідомило МФК у 2010 році про дане порушення і отримало підтвердження про незастосування санкцій у зв'язку з цим порушеннями.

**20. РАХУНКИ КЛІЄНТІВ**

Рахунки клієнтів представлені таким чином:

	<b>31 грудня 2010 року</b>	<b>31 грудня 2009 року</b>
Строкові депозити	2,054,775	2,539,980
Поточні депозити та депозити до запитання	<u>5,715,359</u>	<u>4,616,248</u>
<b>Всього рахунків клієнтів</b>	<b><u>7,770,134</u></b>	<b><u>7,156,228</u></b>

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років нараховані проценти, включені до клієнтських рахунків, склали 52,664 тисячі гривень та 53,242 тисячі гривень, відповідно.

<b>Аналіз за секторами економіки</b>	<b>31 грудня 2010 року</b>	<b>31 грудня 2009 року</b>
Громадські організації	17,609	41,353
Виробництво	895,282	852,208
Будівництво і нерухомість	470,879	465,745
Торгівля	1,147,235	986,421
Сільське та лісове господарство, мисливство	137,712	65,838
Готельний та ресторанний бізнес	30,773	202,801
Транспорт та послуги зв'язку	87,698	179,559
Фінансові послуги	824,025	344,506
Освіта і медичні послуги	21,407	20,053
Соціальні послуги	54,921	28,278
Фізичні особи	3,928,690	3,824,190
Інші	<u>153,903</u>	<u>145,276</u>
<b>Всього рахунків клієнтів</b>	<b><u>7,770,134</u></b>	<b><u>7,156,228</u></b>

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років рахунки клієнтів у сумі 727,550 тисяч гривень (9%) та 759,269 тисяч гривень (11%) були отримані від трьох клієнтів та семи клієнтів, відповідно, що являє собою значну концентрацію.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років рахунки клієнтів у сумі 125,175 тисяч гривень та 17,497 тисяч гривень, відповідно, були використані в якості забезпечення виданих кредитів, гарантій, акредитивів та інших операцій, пов'язаних з умовними зобов'язаннями, а саме:

	<b>31 грудня 2010 року</b>	<b>31 грудня 2009 року</b>
Гарантії	8,525	5,395
Кредити	89,874	-
Акредитиви	24,511	12,102
Авалі	1,994	-
Інше	<u>271</u>	<u>-</u>
<b>Всього гарантійних депозитів</b>	<b><u>125,175</u></b>	<b><u>17,497</u></b>

**21. ІНШІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ**

Інші зобов'язання представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
<b>Інші фінансові зобов'язання:</b>		
Транзитні та розрахункові рахунки	6,231	324
Похідні фінансові зобов'язання	-	2,696
Інші	1,418	374
	<u>7,649</u>	<u>3,394</u>
<b>Інші нефінансові зобов'язання:</b>		
Кредиторська заборгованість за основні засоби	4,839	11,910
Платежі до сплати іншим контрагентам	10,625	2,339
Резерв невикористаних відпусток та премій	69,292	66,896
Резерв на покриття збитків від гарантій та інших контрактних зобов'язань	5,265	5,214
Податки до сплати, крім податку на прибуток	2,780	1,668
Нараховані гонорари за юридичні послуги	-	1,300
Інші	2,131	4,088
	<u>94,932</u>	<u>93,415</u>
<b>Всього інших зобов'язань</b>	<b><u>102,581</u></b>	<b><u>96,809</u></b>

Інформація про рух резервів на покриття збитків від гарантій та інших зобов'язань за роки, які закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, розкривається у Примітці 5.

**22. СУБОРДИНОВАНИЙ БОРГ**

	Валюта	Термін погашення	Процентна ставка, %	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Європейський банк реконструкції та розвитку	Долари США	2015	ЛББОР+1.40%	518,546	519,515
ОТР Financing Cyprus	Долари США	2015	ЛББОР+3.91%	405,342	408,312
ОТР Financing Cyprus	Долари США	2016	ЛББОР+4.24%	398,711	400,940
ОТР Financing Cyprus	Долари США	2016	ЛББОР+4.64%	239,097	240,556
ОТР Financing Cyprus	Долари США	2012	ЛББОР+2.85%	114,334	152,869
Європейський банк реконструкції та розвитку	Долари США	2010	ЛББОР+2.75%	-	20,109
<b>Всього субординованого боргу</b>				<b><u>1,676,030</u></b>	<b><u>1,742,301</u></b>

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років нараховані процентні витрати, включені до субординованого боргу, становили 14,569 тисяч гривень та 15,788 тисяч гривень, відповідно.

У випадку банкрутства або ліквідації Групи погашення даних боргів виконується після виконання зобов'язань Групи перед всіма іншими кредиторами.

## 23. АКЦІОНЕРНИЙ КАПІТАЛ ТА ЕМІСІЙНИЙ ДОХІД

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років затверджений, випущений та сплачений акціонерний капітал був представлений 231,475 простими акціями номінальною вартістю 12,390.93 гривні кожна.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років емісійний дохід на загальну суму 14,070 тисяч гривень представляє собою перевищення сум отриманих внесків над номінальною вартістю випущених акцій.

Усі прості акції мають однакову юридичну силу та право на один голос. Балансова вартість акціонерного капіталу враховує вплив гіперінфляції, накопичений до 2001 року у сумі 20,117 тисяч гривень.

Протягом 2009 року акціонери затвердили внесок капіталу у сумі 799,996 тисяч гривень.

Прибуток Банку, який підлягає розподілу серед акціонерів, обмежений сумою його резервів, інформація про які розкривається у фінансовій звітності згідно нормативних вимог щодо організації бухгалтерського обліку та звітності в банківських установах України. Резерви, які не підлягають розподілу, представлені резервним фондом, який створюється відповідно до вимог чинного законодавства та нормативних актів Національного банку України для покриття непередбачених збитків під невизначені ризики під час проведення банківських операцій. Резервний фонд Банку створюється за рішенням акціонерів в розмірах, передбачених законодавством, за умови, що такі відрахування будуть становити не менше 5 відсотків чистого прибутку Банку. Даний резерв був створений у відповідності до статуту Банку, який передбачає створення резерву для цих цілей.



**24. УМОВНІ ТА КОНТРАКТНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ**

У процесі своєї звичайної діяльності для задоволення потреб своїх клієнтів Група використовує фінансові інструменти із позабалансовими ризиками. Дані інструменти, включно з тими, які несуть у собі кредитні ризики різного ступеня, не відображені у консолідованому звіті про фінансовий стан.

Максимальна сума можливих кредитних збитків Групи у результаті виникнення умовних зобов'язань і зобов'язань з продовження 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 Група використовує ту саму методику кредитного контролю та управління ризиками, що й для балансових операцій.

Резерв на покриття збитків від умовних зобов'язань становив 5,265 тисяч гривень та 5,214 тисяч гривень станом на 31 грудня 2010 та 2009 років, відповідно (Примітка 5).

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років номінальні або контрактні суми умовних зобов'язань були представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
<b>Умовні та кредитні контрактні зобов'язання</b>		
Видані гарантії та аналогічні контрактні зобов'язання:	776,318	534,923
Гарантії випущені	522,772	439,719
Авалі	235,372	85,285
Імпортні акредитиви	18,174	9,919
Зобов'язання за кредитами та невикористаними кредитними лініями:	4,555,396	4,125,081
Безвідкличні невикористані кредитні лінії	281,434	358,395
Безумовно відкличні кредитні лінії	4,273,962	3,766,686
<b>Всього умовних та кредитних контрактних зобов'язань</b>	<b>5,331,714</b>	<b>4,660,004</b>
Резерв під умовні та кредитні контрактні зобов'язання	(5,265)	(5,214)
<b>Всього умовних та кредитних контрактних зобов'язань</b>	<b>5,236,449</b>	<b>4,654,790</b>

*Зобов'язання за договорами операційної оренди* – коли Група виступає орендарем, її майбутні мінімальні орендні платежі за договорами операційної оренди станом на 31 грудня 2010 та 2009 років представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Не більше одного року	45,345	135,855
Більше одного року, але не більше п'яти років	186,661	226,715
Більше п'яти років	73,997	34,567
<b>Всього зобов'язань за договорами операційної оренди</b>	<b>306,003</b>	<b>397,137</b>

**Загальна сума майбутніх мінімальних суборендних платежів**, що, як очікується, будуть отримані Групою за угодами про суборенду, станом на 31 грудня 2010 та 2009 років представлені таким чином:

	31 грудня 2010 року	31 грудня 2009 року
Не більше одного року	24	-
Більше одного року, але не більше п'яти років	24	-
Більше п'яти років	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Всього зобов'язань за договорами операційної оренди</b>	<b>48</b>	<b>-</b>

**Судові розгляди** – Час від часу у процесі звичайної діяльності Групи клієнти та контрагенти висувають до неї претензії.

Позови до Банку пов'язані зі спробами визнання недійсними кредитних, іпотечних договорів та договорів поруки.

Керівництво Групи вважає, що у результаті розгляду судових справ за участю Групи вона не зазнає істотних збитків, у зв'язку з чим додаткове забезпечення у цій консолідованій фінансовій звітності не визнавалося.

**Інші контрактні зобов'язання.** – станом на 31 грудня 2010 року Група не мала контрактних зобов'язань капітального характеру з реконструкції будівель та придбання обладнання, а у відношенні до нематеріальних активів та іншого програмного забезпечення Група мала контрактні зобов'язання на суму 277,519 тисяч гривень, 42,530 тисяч угорських форинтів та 1,407 тисяч євро. Станом на 31 грудня 2009 року Група не мала контрактних зобов'язань з придбання основних засобів та нематеріальних активів.

**Законодавство** – На думку керівництва, Група сплатила усі податкові зобов'язання, тому ця консолідована фінансова звітність не містить резервів на покриття податкових збитків. Також за результатами звітного року Банк не вбачає можливості виникнення у нього потенційних податкових зобов'язань, які підлягатимуть сплаті. По податкових зобов'язаннях, донарахованих СДПІ по роботі з ВПП у м. Києві протягом останніх чотирьох років за результатами двох комплексних перевірок у 2007 та 2009 роках, прийняті судові рішення стосовно оскарження зазначених донарахувань на користь Банку. Наразі розгляд обох справ знаходиться у Вищому адміністративному Суді України за касаційними скаргами СДПІ на рішення попередніх судових інстанцій. При цьому, правомірність дій Банку в аналогічних ситуаціях вже підтверджувалась ухвалою Вищого адміністративного Суду України за результатами комплексної перевірки, яку проводила СДПІ у 2004 році.

Непередбачених зобов'язань у асоційованої компанії, за якими Група несе солідарну відповідальність разом з іншими інвесторами пропорційно своїй частці участі в капіталі асоційованої компанії, станом на 31 грудня 2010 та 2009 років не було.

## 25. ОПЕРАЦІЙНІ СЕГМЕНТИ

Формат звітності за сегментами базується на внутрішній управлінській звітності, яка відображає розподіл бізнесу Групи за сегментами відповідно до відповідальності керівництва. Сегменти бізнесу представлені як незалежні бізнес-підрозділи, які генерують доходи, здійснюють витрати, та операційні результати яких регулярно контролюються керівництвом Групи.

### Сегмент корпоративного бізнесу

Корпоративний бізнес включає великі корпорації, підприємства та установи державного сектору, міністерства, органи місцевого самоврядування, мультинаціональні корпорації, компанії

середнього розміру (річний оборот яких перевищує 50 млн. грн.), а також компанії фінансового сектору: брокерські, страхові та лізингові компанії, кредитні спілки, пенсійні фонди.

#### Сегмент середнього та малого бізнесу

Сегмент середнього та малого бізнесу охоплює компанії середнього розміру (з річним оборотом менше 50 млн. грн.), включаючи професіоналів, та приватних підприємців.

#### Сегмент роздрібного бізнесу

Сегмент роздрібного бізнесу охоплює приватних клієнтів, включаючи тих, що користуються послугами приватного банкінгу, а також співробітників Групи.

#### Сегмент казначейських операцій

Сегмент казначейства включає відносини з міжнародними фінансовими установами, казначейські операції та операції інвестиційного банкінгу, торгівлю іноземною валютою та операції з цінними паперами.

#### Інші операції

Інші операції охоплюють все інше, що не відноситься до сегментів бізнесу.

#### Методи

Методика розрахунку прибутковості операційних сегментів базується на методології трансфертного ціноутворення. Доходи та операційні витрати розраховуються на рівні кожної окремої угоди/рахунку клієнта, в той час як накладні адміністративні витрати обліковуються у розрізі центрів витрат та розподіляються на сегменти на пропорційній основі, згідно існуючої методики розподілу. Базою для розподілу накладних адміністративних витрат є: кількість співробітників, кількість квадратних метрів займаної площі, кількість клієнтів, угод/рахунків, а також фіксовані відсотки, встановлені згідно експертної оцінки. Одним з основних принципів методики є те, що загальний управлінський результат повинен збігатися із загальним фінансовим результатом Групи.

Одним з основних критеріїв оцінки прибутковості сегментів є прибуток до оподаткування, який в складі управлінських звітів контролюється керівництвом Групи на щомісячній основі.

#### Інформація про географічні зони

Група здійснює свою операційну діяльність виключно на території України.

#### Інформація про основних клієнтів

Група не має значних концентрацій доходів від зовнішніх клієнтів.

#### Інформація про прибутки/збитки, активи та зобов'язання операційних сегментів

	За рік, що закінчився 31 грудня 2010					
	Корпора- тивний бізнес	Середній та малий бізнес	Роздріб- ний бізнес	Казна- чейство	Інші	Всього
Процентні доходи від зовнішніх клієнтів	1,305,011	442,253	1,101,997	219,455	11,291	3,080,007
Процентні витрати від зовнішніх клієнтів	(143,024)	(20,252)	(249,901)	(645,104)	(970)	(1,059,251)
Міжсегментна процентна маржа по активах	(956,662)	(340,478)	(738,776)	(183,941)	(1550)	(2,221,407)
Міжсегментна процентна маржа по зобов'язаннях	228,042	39,628	260,237	1,025,413	-	1,553,320
Маржинальні доходи по активах	348,349	101,775	363,221	35,514	9,741	858,600
Маржинальні доходи по зобов'язаннях	85,018	19,376	10,336	380,309	(970)	494,069
Трансформаційний результат	-	-	-	668,087	-	668,087
<b>Маржинальний дохід</b>	<b>433,367</b>	<b>121,151</b>	<b>373,557</b>	<b>1,083,910</b>	<b>8,771</b>	<b>2,020,756</b>

(у тисячах українських гривень, якщо не зазначене інше)

Чистий комісійний дохід	142,685	54,861	85,806	1,092	(4,111)	280,333
Торговельний результат	-	-	-	46,413	(5,769)	40,644
Інші доходи	-	-	-	-	4,804	4,804
<b>ВАЛОВИЙ ДОХІД</b>	<b>576,052</b>	<b>176,012</b>	<b>459,363</b>	<b>1,131,415</b>	<b>3,695</b>	<b>2,346,537</b>
Витрати за кредитними ризиками	320,267	(578,944)	(911,489)	7,256	(2,374)	(1,165,284)
<b>ВАЛОВИЙ ДОХІД ПІСЛЯ ВИТРАТ НА РИЗИК</b>	<b>896,319</b>	<b>(402,932)</b>	<b>(452,126)</b>	<b>1,138,671</b>	<b>1,321</b>	<b>1,181,253</b>
РОЗПОДІЛЕНІ АДМІНІСТРАТИВНІ ВИТРАТИ	(151,214)	(233,346)	(534,200)	(13,679)	(30,092)	(962,531)
<b>ПРИБУТОК/(ЗБИТОК) ДО ОПОДАТКУВАННЯ</b>	<b>745,105</b>	<b>(636,278)</b>	<b>(986,326)</b>	<b>1,124,992</b>	<b>(28,771)</b>	<b>218,722</b>
Податок на прибуток	-	-	-	-	125,514	125,514
<b>ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/(ЗБИТОК)</b>	<b>745,105</b>	<b>(636,278)</b>	<b>(986,326)</b>	<b>1,124,992</b>	<b>96,743</b>	<b>344,236</b>
Надходження основних засобів та нематеріальних активів	-	-	-	-	169,087	169,087
Знос та амортизація	-	-	-	-	*(112,352)	(112,352)
Інвестиції в асоційовані компанії	-	-	-	-	3,154	3,154
<b>АКТИВИ</b>	<b>9,244,565</b>	<b>2,236,820</b>	<b>6,485,427</b>	<b>4,535,276</b>	<b>2,490,685</b>	<b>24,992,773</b>
<b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>	<b>3,403,369</b>	<b>534,853</b>	<b>3,781,891</b>	<b>12,997,440</b>	<b>456,280</b>	<b>21,173,833</b>

За рік, що закінчився 31 грудня 2009

	Корпора- тивний бізнес	Середній та малий бізнес	Роздріб- ний бізнес	Казна- чейство	Інші	Всього
Процентні доходи від зовнішніх клієнтів	1,623,839	709,378	1,549,889	122,237	6,806	4,012,149
Процентні витрати від зовнішніх клієнтів	(200,660)	(19,257)	(262,593)	(1,016,789)	(4,658)	(1,503,957)
Міжсегментна процентна маржа по активах	(1,120,305)	(408,081)	(896,894)	(228,169)	-	(2,653,449)
Міжсегментна процентна маржа по зобов'язаннях	291,669	53,401	222,239	1,201,451	918	1,769,678
Маржинальні доходи по активах	503,534	301,297	652,995	(105,932)	6,806	1,358,700
Маржинальні доходи по зобов'язаннях	91,009	34,144	(40,354)	184,662	(3,740)	265,721
Трансформаційний результат	-	-	-	883,771	-	883,771
<b>Маржинальний дохід</b>	<b>594,543</b>	<b>335,441</b>	<b>612,641</b>	<b>962,501</b>	<b>3,066</b>	<b>2,508,192</b>
Чистий комісійний дохід	142,002	44,174	60,819	56,214	(2,717)	300,492
Торговельний результат	-	-	(4,209)	203,859	(145)	199,505
Інші доходи	-	-	-	-	5,048	5,639
<b>ВАЛОВИЙ ДОХІД</b>	<b>736,545</b>	<b>380,206</b>	<b>669,251</b>	<b>1,222,574</b>	<b>5,252</b>	<b>3,013,828</b>
Витрати за кредитними ризиками	(2,489,268)	(542,656)	(783,458)	(94,243)	(6,430)	(3,916,055)
<b>ВАЛОВИЙ ДОХІД ПІСЛЯ ВИТРАТ НА РИЗИК</b>	<b>(1,752,723)</b>	<b>(162,450)</b>	<b>(114,207)</b>	<b>1,128,331</b>	<b>(1,178)</b>	<b>(902,227)</b>
РОЗПОДІЛЕНІ АДМІНІСТРАТИВНІ ВИТРАТИ	(136,043)	(239,536)	(549,753)	(16,915)	(34,337)	(976,584)
<b>ПРИБУТОК/(ЗБИТОК) ДО ОПОДАТКУВАННЯ</b>	<b>(1,888,766)</b>	<b>(401,986)</b>	<b>(663,960)</b>	<b>1,111,416</b>	<b>(35,515)</b>	<b>(1,878,811)</b>
Податок на прибуток	-	-	-	-	42,807	42,807

<b>ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/(ЗБИТОК)</b>	<b>(1,888,766)</b>	<b>(401,986)</b>	<b>(663,960)</b>	<b>1,111,416</b>	<b>7,292</b>	<b>(1,836,004)</b>
Надходження основних засобів та нематеріальних активів	-	-	-	-	201,240	201,240
Знос та амортизація	-	-	-	-	*(92,248)	(92,248)
Інвестиції в асоційовані компанії	-	-	-	-	3,506	3,506
<b>АКТИВИ</b>	<b>9,857,902</b>	<b>3,842,072</b>	<b>10,094,727</b>	<b>2,773,521</b>	<b>3,685,542</b>	<b>30,253,764</b>
<b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>	<b>2,871,198</b>	<b>505,328</b>	<b>3,696,899</b>	<b>18,824,952</b>	<b>480,763</b>	<b>26,379,140</b>

\* Сума амортизації розподіляється між сегментами, але не може бути відокремлена від розподілених адміністративних витрат.

## 26. ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

При розгляді взаємовідносин з кожною можливою пов'язаною стороною особлива увага надається змісту відносин, а не лише їхній юридичній формі.

Група мала такі залишки за операціями із пов'язаними сторонами станом на 31 грудня 2010 та 2009 років:

	31 грудня 2010 року		31 грудня 2009 року	
	Залишки за операціями із пов'язаними сторонами	Всього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності	Залишки за операціями із пов'язаними сторонами	Всього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності
Кошти в банках	29,041	1,319,607	8,742	1,274,901
- материнська компанія	2		7	
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	29,039		8,735	
Кредити клієнтам, валова сума	2,308	21,631,924	6,832	29,100,986
- провідний управлінський персонал	2,308		6,832	
Резерв на покриття збитків від знецінення	-	(3,012,437)	-	(4,381,397)
- провідний управлінський персонал	-		-	
Інвестиції, наявні для продажу	24,661	2,992,310	1,980	413,418
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	24,661			
Інвестиції в асоційовані компанії	3,154	3,154	3,506	3,506
- асоційована компанія	3,154		3,506	
Інші активи	5	53,016	1,632,338	1,689,951
- материнська компанія	-		1,632,338	
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	5		-	
Кошти банків та інших фінансових установ	11,315,183	11,576,373	16,885,859	17,380,049
- материнська компанія	751,625		36	
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	10,563,558		16,885,823	
Рахунки клієнтів	480,748	7,770,134	36,401	7,156,228
- провідний управлінський персонал	14,231		14,586	
- асоційована компанія	5,890		4,797	
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	460,627		17,018	

	31 грудня 2010 року		31 грудня 2009 року	
	Залишки за операціями із пов'язаними сторонами	Всього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності	Залишки за операціями із пов'язаними сторонами	Всього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності
Субординований борг	1,157,484	1,676,030	1,202,677	1,742,301
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	1,157,484		1,202,677	
Інші зобов'язання	23	102,581	-	96,809
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	23		-	
Зобов'язання за кредитами та невикористаними кредитними лініями	184	281,434	327	358,395
- провідний управлінський персонал	184		327	
Видані гарантії та аналогічні зобов'язання	-	776,318	77	534,923
- провідний управлінський персонал	-		77	

Станом на 31 грудня 2009 року Група отримала гарантію від материнського банку, інформація щодо якої розкрита в Примітці 3 та в Примітці 18. В 2010 році Національний банк України змінив вимоги стосовно вищезазначеної гарантії, внаслідок чого договір на отримання гарантії було скасовано, а ОТП Bank Plc. сплатив 155,255 тисяч доларів США в якості відшкодування, яке станом на 31 грудня 2010 року обліковується в складі іншого додаткового капіталу.

До складу консолідованого звіту про сукупний дохід за роки, які закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, включені такі суми, які виникли за операціями із пов'язаними сторонами:

	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року		Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року	
	Операції із пов'язаними сторонами	Всього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності	Операції із пов'язаними сторонами	Всього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності
Процентні доходи	1,176	3,080,007	14,376	4,012,149
- материнська компанія	21		11,179	
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	564		859	
- провідний управлінський персонал	591		2,338	
Процентні витрати	(625,517)	(1,059,251)	(947,625)	(1,503,957)
- материнська компанія	(7,321)		(3,137)	
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	(616,856)		(942,624)	
- асоційована компанія	(428)		(768)	
- провідний управлінський персонал	(912)		(1,096)	
Прибуток/(збиток) від первісного визнання фінансових інструментів	(856)	(5,162)	-	-
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	(856)			

(Формування)/відшкодування резерву на покриття збитків від знецінення активів, за якими нараховуються проценти	(2,540,954)	(1,165,284)	(383,165)	(3,925,569)
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	(2,540,954)		(383,207)	
- провідний управлінський персонал	-		42	
Комісійні доходи	289	317,910	260	339,469
- материнська компанія	2		237	
- асоційована компанія	8		7	
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	279		16	
Комісійні витрати	(10,670)	(37,577)	(12,894)	(38,977)
- материнська компанія	(10,652)		(12,882)	
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	(18)		(12)	
Операційні витрати	(27,669)	(962,531)	(32,420)	(976,584)
- материнська компанія	(4,792)		(41)	
- асоційована компанія	(2,418)		(709)	
- провідний управлінський персонал	(20,459)		(31,670)	
Інші доходи	297	12,505	-	5,639
- асоційована компанія	8			
- підприємства зі спільним контролем або суттєвим впливом над Групою	289			

Протягом років, які закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, винагорода провідному управлінському персоналу включала наступні виплати:

	Рік, який закінчився 31 грудня 2010 року		Рік, який закінчився 31 грудня 2009 року	
	Операції із пов'язаними сторонами	Всього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності	Операції із пов'язаними сторонами	Всього за категорією згідно зі статтями фінансової звітності
Провідний управлінський персонал	(20,459)	(477,505)	(31,670)	(499,293)
- короткострокові виплати працівникам	(20,371)		(31,448)	
- виплати по закінченні трудової діяльності	(63)		(24)	
- виплати при звільненні	(25)		(198)	

У 2010 році Група продала частину свого кредитного портфелю, залишкова вартість до вирахування резерву якого становила 4,740,627 тисяч гривень пов'язаній стороні, ТОВ «ОТП Факторинг Україна», за 2,211,333 тисячі гривень.

У 2009 році Група продала частину свого кредитного портфелю, залишкова вартість до вирахування резерву якого становила 568,469 тисяч гривень пов'язаній стороні, ТОВ «ОТП Факторинг Україна», за 185,262 тисячі гривень.

У періодах, що закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, всі без виключення штатні працівники мали право отримати кредит за однаковою відсотковою ставкою, яка затверджувалась Комітетом з управління активами та пасивами для кожного кредитного продукту. Договори кредитування таких осіб не передбачали більш сприятливих умов, ніж загальні умови проведення банківських операцій, встановлені внутрішньобанківськими положеннями. Здійснюючи операції з іншими пов'язаними сторонами, фінансові інструменти при початковому визнанні обліковуються за справедливою вартістю, з використанням професійного судження.

## 27. СПРАВЕДЛИВА ВАРТІСТЬ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ

Справедлива вартість визначається як вартість, за якою фінансовий інструмент можна обміняти під час здійснення операції між добре проінформованими, незалежними сторонами, які мають намір провести таку операцію, крім випадків примусового або ліквідаційного продажу. Оцінки, представлені у цій консолідованій фінансовій звітності, можуть не відображати суми, які Група змогла б отримати при фактичній реалізації наявного у неї конкретного фінансового інструмента.

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань у порівнянні з відповідними сумами балансової вартості, відображеної у консолідованому звіті про фінансовий стан Групи, представлена таким чином:

	31 грудня 2010 року		31 грудня 2009 року	
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Балансова вартість	Справедлива вартість
Грошові кошти та рахунки в				
Національному банку України	1,282,440	1,282,440	1,585,712	1,585,712
Кошти в банках	1,319,607	1,319,607	1,274,901	1,274,901
Кредити клієнтам	18,619,487	18,565,397	24,719,589	24,719,589
Боргові цінні папери, наявні для продажу	2,964,281	2,964,281	408,180	408,180
Інші фінансові активи	5,020	5,020	1,642,122	1,642,122
Кошти банків та інших фінансових установ	11,576,373	11,581,787	17,380,049	17,380,049
Рахунки клієнтів	7,770,134	7,778,066	7,156,228	7,162,034
Субординований борг	1,676,030	1,677,198	1,742,301	1,742,301
Інші фінансові зобов'язання	7,649	7,649	3,394	3,394

Справедливу вартість кредитів, наданих фізичним особам в іноземній валюті, неможливо визначити достовірно, оскільки через регулятивні обмеження Національного банку ринок цих фінансових інструментів протягом 2010 та 2009 років був відсутній, і немає можливості отримати достатню ринкову інформацію або застосувати будь-яку іншу методику оцінки таких інструментів.

Фінансові інструменти, які визнаються за справедливою вартістю, для цілей розкриття розподілені на три рівні ієрархії справедливої вартості на основі можливості їх спостерігати таким чином:

- Визначені ціни на активному ринку (Рівень 1) – Оцінки базуються на визначених цінах на активних ринках для аналогічних активів або зобов'язань, до яких Група має можливість отримати доступ. Коригування оцінки та кількісні дисконти не застосовуються до цих фінансових інструментів. Оскільки оцінки базуються на визначених цінах, які вже існують і регулярно доступні на активному ринку, оцінка цих продуктів не передбачає використання істотних професійних суджень.
- Методика оцінки з використанням інформації, яка піддається спостереженню (Рівень 2) – Оцінки базуються на інформації, для якої усі суттєві дані можна прямо або опосередковано отримати за допомогою спостереження, і оцінки використовують одну або декілька визначених



цін, які піддаються спостереженню, для звичайних операцій на ринках, які не вважаються активними.

- Методика оцінки з використанням інформації, яка відрізняється від ринкових даних, які піддаються спостереженню (Рівень 3) – Оцінки базуються на інформації, яка не піддається спостереженню і є важливою для загальної оцінки справедливої вартості.

Підхід Групи до оцінки та категоризації ієрархії справедливої вартості для певних класів фінансових інструментів, які визнаються за справедливою вартістю, представлений таким чином:

31 грудня 2010 року			
Визначені ціни на активному ринку (Рівень 1)	Методика оцінки на основі ринкових даних, які піддаються спостереженню (Рівень 2)	Методика оцінки з використанням інформації, яка відрізняється від ринкових даних, які піддаються спостереженню (Рівень 3)	
Фінансові активи за справедливою вартістю через прибутки або збитки	787	-	-
Боргові цінні папери, наявні для продажу	2,964,281	-	-
31 грудня 2009 року			
Визначені ціни на активному ринку (Рівень 1)	Методика оцінки на основі ринкових даних, які піддаються спостереженню (Рівень 2)	Методика оцінки з використанням інформації, яка відрізняється від ринкових даних, які піддаються спостереженню (Рівень 3)	
Боргові цінні папери, наявні для продажу	178,257	229,923	-

## 28. УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ

Група управляє своїм капіталом шляхом максимального збільшення прибутків зацікавлених сторін через оптимізацію балансу боргових та дольових інструментів.

Група здійснює моніторинг адекватності капіталу, окрім інших заходів, за допомогою коефіцієнтів, встановлених Базельською угодою щодо компонентів капіталу 1988 року, та згідно вимог Національного банку України. Вимоги до капіталу банків встановлені Законом України «Про банки та банківську діяльність» як спеціальні вимоги до капіталу банків, згідно яких Національний банк України здійснює контроль за дотриманням банками розміру, достатності та адекватності капіталу шляхом встановлення економічних нормативів та нормативно-правового забезпечення здійснюваних банками операцій. Нормативи капіталу, які включають мінімальний розмір регулятивного капіталу, норматив адекватності регулятивного капіталу та норматив співвідношення регулятивного капіталу до сукупних активів протягом 2010 року не порушувались.

Протягом минулого року Група у повному обсязі виконувала усі інші вимоги до капіталу, встановлені зовні.

Структура капіталу Групи складається з боргових інструментів, до яких входить субординований борг, інформація про який розкривається у Примітці 22, та капіталу, який представлений

акціонерним капіталом та нерозподіленим прибутком, іншим додатковим капіталом, інформація про які розкривається у консолідованому звіті про зміни у власному капіталі.

У нижченаведеній таблиці представлений аналіз регулятивних капітальних ресурсів Групи для цілей визначення адекватності капіталу згідно з принципами, які застосовуються Базельським комітетом:

	<b>31 грудня 2010 року</b>	<b>31 грудня 2009 року</b>
Рух капіталу 1 рівня:		
Станом на 1 січня	2,242,286	3,262,745
Акціонерний капітал	-	799,996
Розкриті резерви	340,360	(1,820,455)
<b>Станом на 31 грудня</b>	<b>2,582,646</b>	<b>2,242,286</b>
	<b>31 грудня 2010 року</b>	<b>31 грудня 2009 року</b>
Склад регулятивного капіталу:		
Капітал 1 рівня:		
Акціонерний капітал	2,888,308	2,888,308
Емісійний дохід	14,070	14,070
Розкриті резерви	(319,732)	(660,092)
Всього кваліфікованого капіталу 1 рівня	2,582,646	2,242,286
Інший додатковий капітал (обмежений 50% капіталу 1 рівня)	1,236,294	1,121,143
Субординований строковий борг (обмежений 50% капіталу 1 рівня)	1,291,323	1,121,143
<b>Всього кваліфікованого капіталу 2 рівня</b>	<b>2,527,617</b>	<b>2,242,286</b>
За вирахуванням: інвестицій у дочірні підприємства та асоційовані компанії	(3,154)	(3,506)
Всього регулятивного капіталу	5,107,109	4,481,066
Коефіцієнти достатності капіталу:		
Капітал 1 рівня	15%	11%
Всього капіталу	31%	23%

Кількісні показники, встановлені регулятивними органами для забезпечення адекватності капіталу, вимагають від Групи підтримувати мінімальні суми та співвідношення загального капіталу (8%) та капіталу 1 рівня (4%) до суми зважених на ризик активів.

Станом на 31 грудня 2010 та 2009 років Група включила у розрахунок суми загального капіталу для цілей адекватності капіталу інший додатковий капітал, обмежений 50% капіталу 1 рівня, та отриманий субординований борг, обмежений 50% капіталу 1 рівня. У випадку банкрутства або ліквідації Групи, погашення субординованого боргу буде здійснено після погашення зобов'язань Групи перед всіма іншими кредиторами.

## 29. ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

Управління ризиками відіграє важливу роль у банківській діяльності та операціях Групи. Основні ризики, властиві операціям Групи, включають:

- кредитний ризик
- ризик ліквідності

- ринковий ризик

Група визнає, що важливо мати дієві та ефективні процеси управління ризиком. Для цього Група встановила основні принципи управління ризиками, основною метою яких є захистити Групу від суттєвих ризиків, а також дозволити їй при цьому досягнути запланованих показників.

#### **Кредитний ризик**

Групі 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.

Управління та моніторинг кредитних ризиків здійснюються Директоратом з Управління ризиками, Кредитними комітетами та іншими комітетами, які діють на колегіальній основі, керівництвом Групи в межах їхніх повноважень.

Перед поданням заявки на розгляд Кредитного комітету усі рекомендації стосовно кредитних процесів (визначення кредитних лімітів щодо позичальника або зміни умов кредитних угод і т.п.) розглядаються та затверджуються відповідним відділом в структурі Управління з контролю за кредитними ризиками. Щоденне управління ризиками здійснюється відповідним відділом в структурі Управління з моніторингу та адміністрування кредитів.

Група структурує рівні кредитного ризику, який вона приймає на себе, встановлюючи обмеження на суму допустимого ризику по відношенню до позичальників, продуктів та інших напрямків. Обмеження на структуру кредитного портфеля встановлюються відповідним відділом в структурі Управління інтегрованого керування ризиками та затверджуються Комітетом з управління активами та пасивами. Порівняння фактичних сум можливих втрат із встановленими обмеженнями відбувається на щоденній основі.

Для більшості позик, згідно внутрішніх нормативних документів, Група отримує заставу, корпоративні та персональні гарантії, проте значну частину являють собою позики фізичним особам, де не завжди існує можливість отримати такі гарантії та забезпечення. Такі ризики постійно контролюються і їхній огляд проводиться щорічно або частіше.

Кредитний ризик за позабалансовими фінансовими інструментами визначається як ймовірність отримання збитків через неспроможність протилежної сторони дотриматися умов угоди. Стосовно кредитного ризику із зобов'язань щодо продовження позики Група може потенційно зазнати збитків на суму, яка дорівнює загальній сумі невикористаних зобов'язань. Проте, можлива сума збитків є меншою, ніж загальна сума невикористаних зобов'язань, оскільки більшість зобов'язань щодо продовження позики залежать від дотримання клієнтами певних кредитних нормативів. Група застосовує аналогічну кредитну політику по відношенню до позабалансових зобов'язань, що і до балансових фінансових інструментів, тобто політику із використанням лімітів для мінімізації ризику та поточного моніторингу.

Група відстежує строки до погашення позабалансових зобов'язань, оскільки довгострокові зобов'язання зазвичай мають вищий ступінь кредитного ризику, ніж короткострокові зобов'язання.

**Максимальний розмір кредитного ризику** – У нижченаведеній таблиці представлений максимальний розмір кредитного ризику за фінансовими активами та умовними зобов'язаннями. Для фінансових активів максимальний розмір кредитного ризику дорівнює балансовій вартості цих активів без урахування забезпечення. Для фінансових гарантій та інших умовних зобов'язань максимальний розмір кредитного ризику являє собою максимальну суму, яку Група мала б сплатити при настанні необхідності платежу за гарантією або у випадку виникнення зобов'язань у зв'язку з потребою погасити кредит.

	<b>31 грудня 2010 року</b>
	<b>Максимальний розмір кредитного ризику</b>
Кошти в банках	1,319,607
Кредити клієнтам	18,619,487
Інвестиції, наявні для продажу	2,964,281
Інші фінансові активи	5,020
Умовні та кредитні зобов'язання	1,052,487

	<b>31 грудня 2009 року</b>
	<b>Максимальний розмір кредитного ризику</b>
Кошти в банках	1,274,901
Кредити клієнтам	24,719,589
Інвестиції, наявні для продажу	408,180
Інші фінансові активи	1,642,122
Умовні та кредитні зобов'язання	888,104

Фінансові активи класифікуються таким чином: суми коштів у банках класифікуються відповідно до поточних кредитних рейтингів, присвоєних визнаними на міжнародному рівні рейтинговими агентствами, а за їх відсутності – відповідно до рейтингової системи, розробленої Групою; державні структури класифіковані відповідно до поточного рейтингу України, присвоєного визнаними на міжнародному рівні рейтинговими агентствами; кредити, надані клієнтам, класифікуються відповідно до рейтингової системи, розробленої Групою.

Нижче наведена класифікація за кредитними рейтингами фінансових активів Групи, які були не прострочені, та не знецінені:

За рік, що закінчився 31 грудня 2010

	<b>AAA</b>	<b>AA</b>	<b>A</b>	<b>BBB</b>	<b>Менше BBB</b>	<b>Кредитний рейтинг не визначений</b>	<b>Всього</b>
Кошти в банках	11,019	666,394	293,892	43	88,992	80,000	1,140,340
Кредити клієнтам	-	4,129	188,226	168,884	2,298,239	5,810,976	8,470,454
- Кредити юридичним особам	-	55	188,226	168,486	1,876,557	132,605	2,365,929
- Кредити фізичним особам	-	4,074	-	398	421,682	5,678,371	6,104,525
Інвестиції, наявні для продажу	-	-	-	-	2,964,281	-	2,964,281
Інші фінансові активи	-	-	-	-	-	2,032	2,032

За рік, що закінчився 31 грудня 2009  
(перераховано)

	AAA	AA	A	BBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього
Кошти в банках	127,773	712,532	278,063	6,999	127,573	-	1,252,940
Кредити клієнтам	-	20,086	30,194	158,053	4,352,646	7,697,428	12,258,407
- Кредити юридичним особам	-	172	30,194	157,592	3,493,383	-	3,681,341
- Кредити фізичним особам	-	19,914	-	461	859,264	7,697,427	8,577,066
Інвестиції, наявні для продажу	-	-	-	-	391,128	-	391,128
Інші фінансові активи	-	-	-	1,632,338	-	11,420	1,643,758

Опис кредитних рейтингів представлений наступним чином:

Інвестиційний рівень фінансових активів відповідає рейтингам від AAA до BBB:

AAA боргові зобов'язання найвищої якості з мінімальним кредитним ризиком

AA боргові зобов'язання високої якості з дуже низьким кредитним ризиком

A боргові зобов'язання підвищеної середньої категорії з низьким кредитним ризиком

BBB боргові зобов'язання з цим рейтингом схильні до помірного кредитного ризику і розглядаються як зобов'язання середньої категорії, які можуть володіти певними спекулятивними характеристиками

Фінансові активи з рейтингом нижче BBB відносяться до спекулятивного рівня.

Банківській галузі загалом властивий кредитний ризик через належні йому фінансові активи та умовні зобов'язання. Кредитний ризик Групи сконцентрований в Україні. Моніторинг даного ризику здійснюється на постійній основі з тим, щоб не порушувались кредитні ліміти та рекомендації щодо кредитоспроможності, встановлені політикою управління ризиками Групи.

У нижченаведеній таблиці представлена інформація про балансову вартість (до вирахування резервів) не прострочених і не знецінених активів, активів, які були визначені як знецінені на індивідуальній основі, а також строки погашення активів, які були прострочені, але не знецінені:

	Не прострочені і не знецінені активи	Фінансові активи прострочені, але які не були знецінені				Фінансові активи, які були знецінені на індивідуальній основі	Всього станом на 31 грудня 2010 року
		0-3 місяця	3-6 місяців	6 місяців - 1 рік	Більше одного року		
Кошти в банках	1,140,340	-	-	-	-	216,589	1,356,929
Кредити клієнтам	8,470,454	739,447	177,693	140,543	443,648	11,660,139	21,631,924
- Кредити юридичним особам	2,365,929	34,568	325	5,824	192,081	9,367,861	11,966,588
- Кредити фізичним особам	6,104,525	704,879	177,368	134,719	251,567	2,292,278	9,665,336
Інвестиції, наявні для продажу	2,964,281	-	-	-	-	9,333	2,973,614
Інші фінансові активи	2,032	2,562	-	-	-	5,748	10,342

	Не прострочені і не знецінені активи	Фінансові активи прострочені, але які не були знецінені				Фінансові активи, які були знецінені на індивідуальній основі	(Перераховано)
							Всього
		0-3 місяця	3-6 місяців	6 місяців - 1 рік	Більше одного року		станом на 31 грудня 2009 року
Кошти в банках	1,252,940	-	-	-	-	99,407	1,352,347
Кредити клієнтам	12,258,407	1,231,914	1,482,869	2,654,641	942,638	10,530,517	29,100,986
- Кредити юридичним особам	3,681,341	70,538	985,892	945,941	134,285	7,544,365	13,362,362
- Кредити фізичним особам	8,577,066	1,161,376	496,977	1,708,700	808,353	2,986,152	15,738,624
Інвестиції, наявні для продажу	391,128	-	-	-	-	34,105	425,233
Інші фінансові активи	1,643,758	1,561	-	-	-	2,736	1,648,055

Сума кредитів, які були б прострочені або знецінені за умови, якщо не були б реструктуризовані, за звітні періоди, що закінчилися 31 грудня 2010 та 2009 років, становить 540,201 тисячу гривень та 2,177,212 тисяч гривень, відповідно.

### Ризик ліквідності

Ліквідність Групи визначається як її спроможність виконувати свої поточні фінансові зобов'язання вчасно та у повному обсязі. Відповідно, ризик ліквідності визначається як наявний та потенційний ризик для надходжень та капіталу, що виникає через неспроможність Групи виконувати свої зобов'язання у належні строки, не зазнаючи при цьому неприйнятних втрат. Цей ризик виникає через нездатність управляти незапланованим відтоком коштів або змінами джерел фінансування, а також через неможливість виконувати свої позабалансові зобов'язання.

Метою управління ризиком ліквідності є забезпечення достатніх коштів для повного та своєчасного виконання усіх зобов'язань Групи перед клієнтами, кредиторами та іншими контрагентами та досягнення запланованого зростання його активів і рівня прибутковості, що передбачає:

- наявність ліквідних коштів для забезпечення виконання поточних зобов'язань Групи без значних втрат (в тому числі і втрати потенційного прибутку від утримання надлишкової ліквідності);
- фінансування сталого зростання бізнесу, передбаченого кредитно-інвестиційною політикою;
- створення запасу ліквідності на випадок кризи ліквідності та/або раптового закриття доступу до ресурсних ринків.

Комітет з управління активами і пасивами, якому керівництво Групи делегує функції з управління активами і пасивами, визначає стратегію підтримання достатньої ліквідності з урахуванням підходів материнської компанії та затверджує її у вигляді політики з управління ризиком ліквідності.

Управління ліквідністю полягає у встановленні лімітів на максимальний обсяг певних балансових статей, у контролі за величиною розривів між строками погашення активів та пасивів як міру ризику, на який наражається Група, шляхом обмеження їх величини, диверсифікації зовнішніх джерел фінансування, визначенні майбутніх потреб у фінансуванні розширення бізнесу.

Значна увага приділяється концентраціям кредитного портфелю та депозитів та ступеню ліквідності існуючих активів. На випадок кризи ліквідності Комітет з управління активами і пасивами щорічно поновлює план антикризових заходів.

Внутрішні процеси управління ризиком ліквідності, як і іншими ризиками, складаються з:

- 1) ідентифікації джерел ризику та вимірюванні його величини, яку щомісячно здійснює відділ з управління активами та пасивами на основі даних операційної системи;
- 2) управління ризиком (відповідна функція на локальному рівні делегована Комітету з управління активами і пасивами, якому відділ з управління активами і пасивами регулярно надає інформацію про обсяг ризику, на який наражається Група, та дотримання відповідних лімітів, а управління ризиками на консолідованому рівні здійснюється відповідним комітетом материнської компанії, яка отримує інформацію про наявний ризик щоквартально);
- 3) моніторингу дотримання лімітів на величину ризику, який щомісячно здійснює відділ з управління активами та пасивами з наступним звітуванням перед Комітетом з управління активами і пасивами та материнською компанією;
- 4) оцінки ефективності стратегії та тактики управління ліквідністю, що є функцією Комітету з управління активами і пасивами.

Ідентифікація достатності ліквідності Групи здійснюється на основі комплексного аналізу факторів, а саме:

- обсягу активів балансу та їх розподілу за ступенем ліквідності (при цьому, особлива увага приділяється обсягу наявних високоліквідних активів);
- обсягу, структури та рівня диверсифікації пасивів (передусім аналізується питома вага зобов'язань у пасивах, строкових коштів та коштів до запитання, коштів фізичних та юридичних осіб, а також інших банків, стабільність залучених коштів та ступінь залежності від дорогих чи нестабільних джерел фінансування);
- концентрації активів і пасивів (за контрагентами; за інструментами; за термінами погашення);
- розподілу грошових потоків у часі для кожного виду активів та зобов'язань у розрізі валют та розривів фінансування (при цьому, особлива увага приділяється короткостроковим розривам ліквідності, включаючи прогнозовані потреби у фінансуванні);
- впливу різних стрес-сценаріїв на ліквідну позицію та дотримання нормативів НБУ.

Аналіз цих факторів шляхом складання відповідних звітів дозволяє визначити поточний стан ліквідності Групи, а також оцінити потреби у ліквідності у найближчому майбутньому та розробити пропозиції щодо фінансування розривів ліквідності. Для оцінки ефективності існуючої системи вимірювання ризиків застосовується бек-тестування припущень на основі співставлення фактичних та прогнозних даних.

Контроль за дотриманням лімітів полягає у співставленні фактичного розміру відповідної відкритої позиції та встановленого обмеження на неї. У випадку недотримання ліміту аналізуються причини його виникнення та пропонується план заходів щодо усунення порушення чи пропозиції щодо зміни існуючої системи лімітів.

Група використовує аналіз розривів ліквідності у розрізі валют (національна/іноземна) разом з прогнозом дефіциту/надлишку фінансування внаслідок очікуваного розвитку бізнесу як основний інструмент для управління ліквідністю. Особлива увага приділяється короткостроковим розривам ліквідності, включаючи прогнозовані потреби у фінансуванні. Окрім того, ідентифікація достатності ліквідності здійснюється на основі комплексного аналізу факторів, опис якого наведено вище.

Комітет з управління активами і пасивами постійно аналізує ліквідну позицію та реалізує змішаний підхід до управління ліквідністю – як з боку активів, так і зі сторони пасивів, – з тим, аби забезпечити вчасне виконання зобов'язань Групи.

Суть управління ліквідністю через активи полягає в підтриманні достатнього запасу ліквідних активів, що дозволяє виконувати резервні вимоги, нормативи НБУ, а також слугує джерелом покриття тимчасового дефіциту ліквідності. Цей підхід особливо ефективний у випадку тривалої

кризи ліквідності, і в інших випадках, коли доступ до грошового ринку суттєво обмежений або відсутній. Управління ліквідністю через пасиви полягає в залученні міжбанківського фінансування для покриття тимчасових потреб у ліквідності.

Важливими елементами управління є аналіз кредитно-інвестиційної стратегії Групи та вибір оптимальних джерел фінансування відповідно до напрямів розміщення коштів, а також розробка плану на випадок кризи ліквідності, що містить чіткий опис індикаторів кризи, дій персоналу, задіяного у антикризовому управлінні, інформаційних потоків та джерел поповнення ліквідних коштів.

У нижче наведених таблицях представлений аналіз ризику загальної ліквідності та аналіз розриву ліквідності між процентними активами та зобов'язаннями на основі балансової вартості фінансових активів та зобов'язань, як представлено у консолідованому звіті про фінансовий стан. Дані таблиці складені на основі управлінської інформації та аналітичних даних.

	Середньо- зважена ефективна процентна ставка	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Термін погашення не визна- чений	31 грудня 2010 року Всього
<b>ФІНАНСОВІ АКТИВИ:</b>								
Кошти в банках	0.7%	1,300,897	-	9,701	480	-	8,529	1,319,607
Кредити клієнтам	11.3%	1,658,918	1,459,028	3,031,728	4,557,699	7,912,114	-	18,619,487
Інвестиції, наявні для продажу	11.0%	472,517	1,101,658	998,578	391,528	-	-	2,964,281
Всього активів, за якими нараховуються проценти		3,432,332	2,560,686	4,040,007	4,949,707	7,912,114	8,529	22,903,375
Грошові кошти та рахунки в Національному банку України		1,061,655	-	-	-	-	220,785	1,282,440
Інвестиції, наявні для продажу		-	-	-	-	-	28,029	28,029
Інші фінансові активи		4,233	-	-	-	-	-	4,233
<b>Всього непохідних фінансових активів</b>		<b>4,498,220</b>	<b>2,560,686</b>	<b>4,040,007</b>	<b>4,949,707</b>	<b>7,912,114</b>	<b>257,343</b>	<b>24,218,077</b>
<b>Похідні фінансові активи</b>		787	-	-	-	-	-	787
<b>ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ АКТИВІВ</b>		<b>4,499,007</b>	<b>2,560,686</b>	<b>4,040,007</b>	<b>4,949,707</b>	<b>7,912,114</b>	<b>257,343</b>	<b>24,218,864</b>
<b>ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:</b>								
Кошти банків та інших фінансових установ	3.8%	289,391	420	2,290,194	8,996,368	-	-	11,576,373
Рахунки клієнтів	3.3%	6,190,999	545,106	990,505	19,406	24,118	-	7,770,134
Субординований борг	3.8%	-	9,702	80,470	951,029	634,829	-	1,676,030
Всього зобов'язань, за якими нараховуються проценти		6,480,390	555,228	3,361,169	9,966,803	658,947	-	21,022,537
Інші фінансові зобов'язання		7,649	-	-	-	-	-	7,649
<b>Всього непохідних фінансових зобов'язань</b>		<b>6,488,039</b>	<b>555,228</b>	<b>3,361,169</b>	<b>9,966,803</b>	<b>658,947</b>	<b>-</b>	<b>21,030,186</b>
<b>Похідні фінансові зобов'язання</b>		-	-	-	-	-	-	-
<b>ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>6,488,039</b>	<b>555,228</b>	<b>3,361,169</b>	<b>9,966,803</b>	<b>658,947</b>	<b>-</b>	<b>21,030,186</b>



Розрив ліквідності	(1,989,032)	2,005,458	678,838	(5,017,096)	7,253,167	257,343	3,188,678
Розрив ліквідності між процентними активами і зобов'язаннями	(3,048,058)	2,005,458	678,838	(5,017,096)	7,253,167	8,529	1,880,838
<b>Кумулятивний розрив ліквідності між процентними активами і зобов'язаннями</b>	<b>(3,048,058)</b>	<b>(1,042,600)</b>	<b>(363,762)</b>	<b>(5,380,858)</b>	<b>1,872,309</b>	<b>1,880,838</b>	
<b>Кумулятивний розрив ліквідності у процентному вираженні від усіх активів</b>	<b>(12%)</b>	<b>(4%)</b>	<b>(1%)</b>	<b>(22%)</b>	<b>8%</b>	<b>8%</b>	

	Середньо- зважена ефективна процентна ставка	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Термін погашення не визна- чений	31 грудня 2009 року Всього
<b>ФІНАНСОВІ АКТИВИ:</b>								
Кошти в банках	2.5%	1,238,196	430	1,800	34,475	-	-	1,274,901
Кредити клієнтам	11.5%	1,531,378	1,919,772	3,372,248	5,370,453	12,485,738	-	24,719,589
Інвестиції, наявні для продажу	9.3%	-	70,447	188,604	149,129	-	-	408,180
Всього активів, за якими нараховуються проценти		2,809,574	1,990,649	3,562,652	5,554,057	12,485,738	-	26,402,670
Грошові кошти та рахунки в Національному банку України		1,270,448	-	-	-	-	315,264	1,585,712
Інвестиції, наявні для продажу		-	-	-	-	-	5,238	5,238
Інші фінансові активи		15,717	-	-	1,632,338	-	-	1,648,055
<b>ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ АКТИВІВ</b>		<b>4,095,739</b>	<b>1,990,649</b>	<b>3,562,652</b>	<b>7,186,395</b>	<b>12,485,738</b>	<b>320,502</b>	<b>29,641,675</b>

<b>ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>								
Кошти банків та інших фінансових установ	4.1%	26,353	566,164	644,894	16,088,342	54,296	-	17,380,049
Рахунки клієнтів	6.5%	5,408,942	1,002,812	696,254	24,075	24,145	-	7,156,228
Субординований борг	3.9%	10,128	2,787	60,384	112,496	1,556,506	-	1,742,301
Всього зобов'язань, за якими нараховуються проценти		5,445,424	1,571,763	1,401,532	16,224,912	1,634,947	-	26,278,578
Інші фінансові зобов'язання		698	-	-	-	-	-	698
<b>Непохідні фінансові зобов'язання</b>		<b>5,446,122</b>	<b>1,571,763</b>	<b>1,401,532</b>	<b>16,224,912</b>	<b>1,634,947</b>	<b>-</b>	<b>26,279,276</b>
<b>Похідні фінансові зобов'язання</b>		<b>(97)</b>	<b>13</b>	<b>144</b>	<b>2,636</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,696</b>
<b>ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>5,446,025</b>	<b>1,571,776</b>	<b>1,401,676</b>	<b>16,227,548</b>	<b>1,634,947</b>	<b>-</b>	<b>26,281,972</b>
Розрив ліквідності		(1,350,286)	418,873	2,160,976	(9,041,153)	10,850,791	320,502	3,359,703
Розрив ліквідності між процентними активами і зобов'язаннями		(2,635,850)	418,886	2,161,120	(10,670,855)	10,850,791	-	124,092

Кумулятивний розрив ліквідності між процентними активами і зобов'язаннями	<u>(2,635,850)</u>	<u>(2,216,964)</u>	<u>(55,844)</u>	<u>(10,726,699)</u>	<u>124,092</u>	<u>124,092</u>
Кумулятивний розрив ліквідності у процентному вираженні від усіх активів	<u>(9%)</u>	<u>(7%)</u>	<u>(0%)</u>	<u>(35%)</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>

Група належним чином управляє різницею ліквідності, яка виникає як у 2010, так і в 2009 роках за активами та зобов'язаннями, строк погашення яких становить менше 1 місяця. Основна частина зобов'язань, за якими нараховуються проценти, представлена депозитами клієнтів на вимогу, які є короткостроковими за своїми умовами. Однак, дані ресурси насправді виявляються довгостроковими, оскільки вони включають в себе суми умовно постійних депозитів, тобто, кошти, пов'язані зі стабільними взаємовідносинами стосовно депозитів клієнтів. На основі припущення щодо безперервності діяльності фактичний строк основних депозитів вважається невизначеним.

Для підтримання короткострокової ліквідності Групі доступні фінансові ресурси материнських структур. Зайву ліквідність Група розміщує на рахунках в Національному банку України та використовує для купівлі інвестицій наявних для продажу.

Подальший аналіз ризику ліквідності представлений у наступних таблицях у відповідності до МСФЗ 7. Суми, які розкриваються у цих таблицях, не відповідають сумам, відображеним у консолідованому звіті про фінансовий стан, оскільки представлена нижче інформація включає аналіз за строками погашення фінансових зобов'язань, який вказує на загальну суму залишків платежів за договорами (включаючи виплату процентів), які не визнаються у консолідованому звіті про фінансовий стан за методом ефективної ставки процента.

	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Термін погашення не визна- чений	31 грудня 2010 року Всього
<b>ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>							
Кошти банків та інших фінансових установ	325,297	68,543	2,571,340	9,346,700	-	-	12,311,880
Рахунки клієнтів	6,210,832	562,744	1,020,338	28,462	28,782	-	7,851,158
Субординований борг	-	25,228	126,667	1,178,542	648,041	-	1,978,478
Всього зобов'язань, за якими нараховуються проценти	<u>6,536,129</u>	<u>656,515</u>	<u>3,718,345</u>	<u>10,553,704</u>	<u>676,823</u>	-	<u>22,141,516</u>
Видані гарантії та аналогічні зобов'язання	158,288	324,476	277,336	9,580	6,637	-	776,317
Зобов'язання за кредитами та невикористаними кредитними лініями	436	1,840	12,975	177,318	88,865	-	281,434
Інші фінансові зобов'язання	<u>7,649</u>	-	-	-	-	-	<u>7,649</u>
<b>Непохідні фінансові зобов'язання</b>	<u>6,702,502</u>	<u>982,831</u>	<u>4,008,656</u>	<u>10,740,602</u>	<u>772,325</u>	-	<u>23,206,916</u>

Свопові договори	189,343	-	-	-	-	-	189,343
Форвардні договори	-	-	-	-	-	-	-
<b>Похідні фінансові зобов'язання</b>	<b>189,343</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>189,343</b>
<b>ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>	<b>6,891,845</b>	<b>982,831</b>	<b>4,008,656</b>	<b>10,740,602</b>	<b>772,325</b>	<b>-</b>	<b>23,396,259</b>

	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Термін погашення не визна- чений	31 грудня 2009 року Всього
<b>ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>							
Кошти банків та інших фінансових установ	87,028	681,408	1,170,595	16,492,830	56,117	-	18,487,978
Рахунки клієнтів	5,429,704	1,026,305	727,403	35,511	30,731	-	7,249,654
Субординований борг	15,832	13,637	110,474	361,858	1,619,516	-	2,121,317
Всього зобов'язань, за якими нараховуються проценти	5,532,564	1,721,350	2,008,472	16,890,199	1,706,364	-	27,858,949
Видані гарантії та аналогічні зобов'язання	37,900	33,894	251,121	4,537	7,237	190,316	525,005
Зобов'язання за кредитами та невикористаними кредитними лініями	191	1,121	11,268	155,008	190,807	-	358,395
Інші фінансові зобов'язання	17,643	-	-	-	-	-	17,643
<b>Непохідні фінансові зобов'язання</b>	<b>5,588,298</b>	<b>1,756,365</b>	<b>2,270,861</b>	<b>17,049,744</b>	<b>1,904,408</b>	<b>190,316</b>	<b>28,759,992</b>
Свопові договори	95,820	-	-	-	-	-	95,820
Форвардні договори	42,089	600	1,800	12,400	-	-	56,889
<b>Похідні фінансові зобов'язання</b>	<b>137,909</b>	<b>600</b>	<b>1,800</b>	<b>12,400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>152,709</b>
<b>ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>	<b>5,726,207</b>	<b>1,756,965</b>	<b>2,272,661</b>	<b>17,062,144</b>	<b>1,904,408</b>	<b>190,316</b>	<b>28,912,701</b>

### **Ринковий ризик**

Група наражається на ринковий (ціновий) ризик внаслідок неочікуваних змін ринкових цін на фінансові та реальні активи, що перебувають на його балансі або обліковуються на позабалансових рахунках. Втім, окрім наявності ризик-факторів, які не перебувають під безпосереднім контролем керівництва, та ступеню їх волатильності, необхідною передумовою ринкового ризику є існування відкритої позиції, що визначає ступінь чутливості фінансової інституції до коливань ринкових індикаторів.

Метою управління ринковим ризиком є досягнення запланованого рівня прибутковості Групи за прийнятної для акціонерів рівня ризику, тобто мінімізація втрат від неочікуваних коливань процентних ставок та валютних курсів.

Комітет з управління активами і пасивами, якому керівництво Групи делегує функції з управління активами і пасивами, визначає стратегію управління ринковим ризиком з урахуванням підходів материнської компанії та затверджує її у вигляді політик з управління відсотковим та валютним ризиком. Управління ризиком виражається у визначенні рівня толерантності до відповідного ризику, тобто суми максимально допустимих втрат від коливань ринкових індикаторів, та встановленні лімітів на величину відповідних відкритих позицій. Реалізація стратегії управління передбачає координоване управління структурою активів та пасивів та встановлення мінімальних/максимальних відсоткових ставок за процентними активами/пасивами.

Внутрішні процеси управління ринковим ризиком складаються з:

- 1) ідентифікації джерел ризику та вимірюванні його величини, яку щомісячно здійснює відділ з управління активами та пасивами незалежно від підрозділів, що здійснюють ризикову діяльність, та на основі даних операційної системи;
- 2) управління ризиком - відповідна функція на локальному рівні делегована Комітету з управління активами і пасивами, якому відділ з управління активами і пасивами регулярно надає інформацію про обсяг ризику, на який наражається Група та дотримання відповідних лімітів. Управління ризиками на консолідованому рівні здійснюється відповідним комітетом материнської компанії, яка отримує інформацію про наявний ризик щоквартально.
- 3) моніторинг дотримання лімітів на величину ризику, яку щомісячно здійснює відділ з управління активами та пасивами з наступним звітуванням перед Комітетом з управління активами і пасивами та материнською компанією;
- 4) оцінка ефективності стратегії і тактик управління ризиками, що її здійснює Комітет з управління активами і пасивами.

### **Відсотковий ризик**

Основною ціллю управління процентним ризиком є зниження впливу зміни у відсоткових ставках на вартість капіталу шляхом обмеження та скорочення розміру можливих збитків, які Група може понести за відкритими позиціями у зв'язку із зміною ситуації на фінансових ринках.

Група здійснює оцінку процентного ризику на підставі аналізу чутливості до зміни відсоткових ставок, тобто, змін ринкової вартості інструментів та портфелів в результаті загальної зміни кривої дохідності.

Ідентифікація джерел ризику здійснюється шляхом аналізу існуючої структури процентних активів та пасивів.

Аналіз процентних розривів за строками до погашення (для активів та зобов'язань з фіксованими відсотковими ставками) або найближчої переоцінки (для активів та зобов'язань з плаваючими відсотковими ставками, чи ставками, що періодично переглядаються) є зручною мірою для визначення величини відсоткового ризику. Остання вимірюється як зміна процентного доходу

внаслідок стандартного шоку (зміни відсоткових ставок) або максимально можлива втрата доходу з певною ймовірністю за методом «дохід-під-ризиком».

Для отримання кількісної оцінки змін економічної вартості капіталу внаслідок коливань відсоткових ставок у довгостроковому періоді застосовується концепція дюрації.

Материнська компанія централізовано встановлює ліміт на обсяг зменшення економічної вартості капіталу для дочірніх банків – не вище 20% від обсягу регулятивного капіталу, а завданням Комітету з управління активами і пасивами є забезпечення мінімізації розривів між строками переоцінки процентних активів та пасивів за рахунок зміни параметрів окремих великих транзакцій та модифікації існуючих стандартів банківських продуктів і цінової політики. Забезпечення запланованого рівня процентного доходу здійснюється за рахунок управління спредом.

Моніторинг середньозважених процентних ставок за фінансовими інструментами, за якими нараховуються проценти, станом на 31 грудня 2010 та 2009 років представлений таким чином:

	31 грудня 2010 року				Відсоткова ставка
	Гривні	Долари США	Євро	Інші валюти	
<b>ФІНАНСОВІ АКТИВИ:</b>					
Кошти в банках	2,21	0,96	2,88	4,80	фіксована/плаваюча
Кредити клієнтам	15,43	10,13	9,89	8,39	фіксована/плаваюча
Інвестиції, наявні для продажу	6,28	-	-	-	фіксована/плаваюча
<b>ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:</b>					
Кошти банків та інших фінансових установ	2,05	2,39	2,24	1,86	фіксована/плаваюча
Рахунки клієнтів:					
Поточні депозити та депозити до запитання	3,59	2,06	1,22	0,01	фіксована/плаваюча
Строкові депозити	12,58	6,75	4,74	3,67	фіксована
Субординований борг	-	3,78	-	-	плаваюча
<b>31 грудня 2009 року</b>					
	Гривні	Долари США	Євро	Інші валюти	Відсоткова ставка
<b>ФІНАНСОВІ АКТИВИ:</b>					
Кошти в банках	29,91	1,53	0,00	0,00	фіксована/плаваюча
Кредити клієнтам	19,87	10,53	10,85	9,11	фіксована/плаваюча
Інвестиції, наявні для продажу	15,94	-	-	-	фіксована/плаваюча
<b>ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:</b>					
Кошти банків та інших фінансових установ	18,09	3,66	3,60	0,20	фіксована/плаваюча
Рахунки клієнтів:					
Поточні депозити та депозити до запитання	0,03	0,04	0,02	0,00	фіксована
Строкові депозити	16,29	9,22	8,64	6,97	фіксована
Субординований борг	-	4,79	-	-	плаваюча

У наведеній нижче таблиці представлений аналіз чутливості до ризику зміни процентних ставок. Вплив на прибуток до оподаткування представлений таким чином:

	Станом на 31 грудня 2010 року		Станом на 31 грудня 2009 року	
	Процентна ставка +1%	Процентна ставка -1%	Процентна ставка +1%	Процентна ставка -1%
<b>Вплив на прибуток:</b>				
Чутливість фінансових активів	229,034	(229,034)	264,027	(264,027)
Чутливість фінансових зобов'язань	(210,225)	210,225	(262,786)	262,786
<b>Чистий вплив на прибуток до оподаткування</b>	<b>18,808</b>	<b>(18,808)</b>	<b>1,241</b>	<b>(1,241)</b>

#### Валютний ризик

Валютний ризик – ризик негативного впливу змін у валютних курсах або інших відповідних факторів ризику на вартість активів та пасивів Групи, зокрема, фінансових інструментів. Управління валютним ризиком здійснюється шляхом встановлення лімітів, з якими щоденно порівнюється оцінений валютний ризик.

Для оцінки впливу валютного ризику Групою обрано метод, за яким, у разі виникнення відкритої валютної позиції, необхідно розрахувати та оцінити дані на щоденній основі. Відповідно до політики з оцінки та моніторингу фінансових ризиків, вплив валютного ризику оцінюється двома шляхами: з одного боку, як валютна позиція в окремій валюті та, з іншого боку, як загальна валютна позиція.

Контроль за дотриманням лімітів полягає у співставленні фактичного розміру відповідної відкритої позиції та встановленого обмеження на неї. У випадку недотримання ліміту аналізуються причини його виникнення та пропонується план заходів щодо усунення порушення чи пропозиції щодо зміни існуючої системи лімітів.

Позиції Групи щодо ризиків зміни курсів обміну валют представлені у таблиці нижче:

	Гривні	Долари США 1 долар США = 7.9617 гривні	Євро 1 євро = 10.573138 гривні	Інші валюти	31 грудня 2010 року Всього
<b>ФІНАНСОВІ АКТИВИ:</b>					
Грошові кошти та рахунки в Національному банку України	1,073,189	133,835	56,789	18,627	1,282,440
Кошти в банках	247,297	201,192	796,524	74,594	1,319,607
Кредити клієнтам	3,703,248	13,619,947	716,169	580,123	18,619,487
Інвестиції, наявні для продажу	2,992,310	-	-	-	2,992,310
Інші фінансові активи	2,826	1,584	594	16	5,020
<b>ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ АКТИВІВ</b>	<b>8,018,870</b>	<b>13,956,558</b>	<b>1,570,076</b>	<b>673,360</b>	<b>24,218,864</b>
<b>ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:</b>					
Кошти банків та інших фінансових установ	128	10,932,429	11,361	632,455	11,576,373
Рахунки клієнтів	3,278,718	2,839,164	1,602,105	50,147	7,770,134
Інші фінансові зобов'язання	5,581	1,368	640	60	7,649
Субординований борг	-	1,676,030	-	-	1,676,030

<b>ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>	<b>3,284,427</b>	<b>15,448,991</b>	<b>1,614,106</b>	<b>682,662</b>	<b>21,030,186</b>
<b>ВАЛЮТНА ПОЗИЦІЯ</b>	<b>4,734,443</b>	<b>(1,492,433)</b>	<b>(44,030)</b>	<b>(9,302)</b>	
	<b>Гривні</b>	<b>Долари США 1 долар США = 7.985 гривні</b>	<b>Євро 1 євро = 11.448893 гривні</b>	<b>Інші валюти</b>	<b>31 грудня 2009 року Всього</b>
<b>ФІНАНСОВІ АКТИВИ:</b>					
Грошові кошти та рахунки в Національному банку України	1,277,963	234,843	57,212	15,694	1,585,712
Кошти в банках	104,916	589,765	543,642	36,578	1,274,901
Кредити клієнтам	4,203,671	18,862,381	889,602	763,935	24,719,589
Інвестиції, наявні для продажу	413,418	-	-	-	413,418
Інші фінансові активи	8,526	1,632,960	624	12	1,642,122
<b>ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ АКТИВІВ</b>	<b>6,008,494</b>	<b>21,319,949</b>	<b>1,491,080</b>	<b>816,219</b>	<b>29,635,742</b>
<b>ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:</b>					
Кошти банків та інших фінансових установ	4,838	16,527,566	32,907	814,738	17,380,049
Рахунки клієнтів	2,255,784	3,229,870	1,624,791	45,783	7,156,228
Інші фінансові зобов'язання	2,248	700	322	124	3,394
Субординований борг	-	1,742,301	-	-	1,742,301
<b>ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>	<b>2,262,870</b>	<b>21,500,437</b>	<b>1,658,020</b>	<b>860,645</b>	<b>26,281,972</b>
<b>ВАЛЮТНА ПОЗИЦІЯ</b>	<b>3,745,624</b>	<b>(180,488)</b>	<b>(166,940)</b>	<b>(44,426)</b>	

**Похідні фінансові інструменти та спотові договори** – Група здійснює операції з використанням похідних фінансових інструментів, до яких належать мультивалютні свопові та форвардні договори. Похідні фінансові інструменти – це договори або угоди, вартість яких, закладена у договорі або угоді, визначається, виходячи з одного або декількох відповідних індексів або вартості активів. Похідні фінансові інструменти не вимагають зовсім або вимагають невеликих початкових чистих інвестицій та підлягають погашенню на майбутню дату.

Справедлива вартість похідних фінансових інструментів та спотових договорів включена до аналізу, представленого вище, а у наведеній нижче таблиці представлений подальший аналіз валютного ризику за видами похідних фінансових інструментів та спотових договорів:

	<b>Гривні</b>	<b>Долари США 1 долар США = 7.9617 гривні</b>	<b>Євро 1 євро = 10.573138 гривні</b>	<b>Інші валюти</b>	<b>31 грудня 2010 року Всього</b>
Кредиторська заборгованість за спотовими та похідними договорами	-	(189,343)	-	-	(189,343)
Дебіторська заборгованість за спотовими та похідними договорами	190,000	-	-	-	190,000
<b>ЧИСТА ПОЗИЦІЯ ПОХІДНИХ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ</b>	<b>190,000</b>	<b>(189,343)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>ЧИСТА ПОЗИЦІЯ</b>	<b>4,924,443</b>	<b>(1,681,776)</b>	<b>(44,030)</b>	<b>(9,302)</b>	

(у тисячах українських гривень, якщо не зазначене інше)

	Гривні	Долари США 1 долар США = 7.985 гривні	Євро 1 євро = 11.448893 гривні	Інші валюти	31 грудня 2009 року Всього
Кредиторська заборгованість за спотовими та похідними договорами	(56,889)	(95,820)	-	-	(152,709)
Дебіторська заборгованість за спотовими та похідними договорами	152,697	-	-	-	152,697
<b>ЧИСТА ПОЗИЦІЯ ПОХІДНИХ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ</b>	<b>95,808</b>	<b>(95,820)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>ЧИСТА ПОЗИЦІЯ</b>	<b>3,841,432</b>	<b>(276,308)</b>	<b>(166,940)</b>	<b>(44,426)</b>	

**Чутливість до валютного ризику** – У наведеній нижче таблиці представлено аналіз чутливості Групи до 10% збільшення і зменшення курсу долара США та євро по відношенню до гривні. 10% – це рівень чутливості, який використовується Групою при складанні звітів про валютний ризик для провідного управлінського персоналу Групи і який являє собою оцінку керівництвом Групи можливої зміни валютних курсів. В аналіз чутливості включені тільки суми в іноземній валюті, наявні на кінець періоду, при конвертації яких на кінець періоду використовуються курси, змінені на 10% по відношенню до діючих. Аналіз чутливості включає як кредити, надані зовнішнім клієнтам Групи, так і кредити, видані іноземним компаніям Групи, якщо подібні кредити видаються у валюті, яка відрізняється від функціональної валюти кредитора або позичальника.

	Станом на 31 грудня 2010 року		Станом на 31 грудня 2009 року	
	Гривня/долар США +10%	Гривня/долар США -10%	Гривня/долар США +10%	Гривня/долар США -10%
Вплив на прибуток або збиток	(149,243)	149,243	(18,049)	18,049
Вплив на капітал	-	-	-	-

	Станом на 31 грудня 2010 року		Станом на 31 грудня 2009 року	
	Гривня/євро +10%	Гривня/євро -10%	Гривня/євро +10%	Гривня/євро -10%
Вплив на прибуток або збиток	(4,403)	4,403	(16,694)	16,694
Вплив на капітал	-	-	-	-

**Обмеження щодо аналізу чутливості** – У наведених вище таблицях відображений вплив змін, які ґрунтуються на основному припущенні, у той час як інші припущення залишаються незмінними. В дійсності існує зв'язок між припущеннями та іншими факторами. Також необхідно зауважити, що чутливість має нелінійний характер, тому не повинна проводитися інтерполяція або екстраполяція отриманих результатів.

Аналіз чутливості не враховує, що Група активно управляє активами та зобов'язаннями. Окрім того, фінансове положення Групи може змінюватись в залежності від фактичних змін, які відбуваються на ринку. Наприклад, стратегія Групи щодо управління фінансовими ризиками спрямована на управління ризиком, який виникає у результаті ринкових коливань. У випадку



різких негативних коливань цін на ринку цінних паперів керівництво може звертатися до таких методів як продаж інвестицій, зміна складу інвестиційного портфеля, а також інших методів захисту. Відповідно, зміна припущень може не мати впливу на зобов'язання, але може суттєво вплинути на активи, які обліковуються у консолідованому звіті про фінансовий стан за ринковою ціною. У цій ситуації різні методи оцінки активів і зобов'язань можуть призвести до значних коливань величини капіталу.

Інші обмеження у наведеному вище аналізі чутливості включають використання гіпотетичних змін на ринку з метою розкриття потенційного ризику, які являють собою лише прогноз Групи щодо майбутніх змін на ринку, які неможливо передбачити з якою-небудь мірою впевненості. Також обмеженням є припущення, що всі процентні ставки змінюються ідентичним чином.

### Географічний ризик

Група здійснює оцінку впливу географічного ризику на свою діяльність. Концентрація активів та зобов'язань за регіонами наведена нижче:

	Україна	Країни, які не належать до ОЕСР	Країни ОЕСР	31 грудня 2010 року Всього
<b>ФІНАНСОВІ АКТИВИ:</b>				
Грошові кошти та рахунки в Національному банку України	1,282,440	-	-	1,282,440
Кошти в банках	279,847	29,047	1,010,713	1,319,607
Кредити клієнтам	18,612,538	4,715	2,234	18,619,487
Інвестиції, наявні для продажу	2,992,310	-	-	2,992,310
Інші фінансові активи	5,003	10	7	5,020
<b>ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ АКТИВІВ</b>	<b>23,172,138</b>	<b>33,772</b>	<b>1,012,954</b>	<b>24,218,864</b>
<b>ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:</b>				
Кошти банків та інших фінансових установ	294,902	10,440,585	840,886	11,576,373
Рахунки клієнтів	7,491,460	105,376	173,298	7,770,134
Інші фінансові зобов'язання	7,499	-	150	7,649
Субординований борг	-	1,157,484	518,546	1,676,030
<b>ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>	<b>7,793,861</b>	<b>11,703,445</b>	<b>1,532,880</b>	<b>21,030,186</b>
<b>ЧИСТА ПОЗИЦІЯ</b>	<b>15,378,277</b>	<b>(11,669,673)</b>	<b>(519,926)</b>	
	Україна	Країни, які не належать до ОЕСР	Країни ОЕСР	31 грудня 2009 року Всього
<b>ФІНАНСОВІ АКТИВИ:</b>				
Грошові кошти та рахунки в Національному банку України	1,585,712	-	-	1,585,712
Кошти в банках	137,638	18,877	1,118,386	1,274,901
Кредити клієнтам	24,705,300	8,251	6,038	24,719,589
Інвестиції, наявні для продажу	413,418	-	-	413,418
Інші фінансові активи	9,775	5	1,632,342	1,642,122
<b>ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ АКТИВІВ</b>	<b>26,851,843</b>	<b>27,133</b>	<b>2,756,766</b>	<b>29,635,742</b>
<b>ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:</b>				
Кошти банків та інших фінансових установ	5,128	16,892,904	482,017	17,380,049
Рахунки клієнтів	6,919,571	71,561	165,096	7,156,228

Інші фінансові зобов'язання	3,394	-	-	3,394
Субординований борг	-	1,202,677	539,624	1,742,301
<b>ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>	<b>6,928,093</b>	<b>18,167,142</b>	<b>1,186,737</b>	<b>26,281,972</b>
<b>ЧИСТА ПОЗИЦІЯ</b>	<b>19,923,750</b>	<b>(18,140,009)</b>	<b>1,570,029</b>	

### 30. ПОДІЇ ПІСЛЯ ЗВІТНОЇ ДАТИ

В березні 2011 року розпочала свою роботу дочірня компанія ТОВ «ОТП Кредит», яка спеціалізується на видачі кредитів на споживчі цілі у точках продажу. Регіональні офіси ТОВ «ОТП Кредит» вже функціонують у 6-ти містах України: Донецьку, Луганську, Харкові, Львові, Миколаєві та Вінниці.

В березні 2011 року Група продала частину свого кредитного портфеля у сумі 615,784 тисяч гривень пов'язаній стороні - ТОВ «ОТП Факторинг Україна» за 266,238 тисяч гривень, іншим факторинговим компаніям - кредитну заборгованість в сумі 19,841 тисяч гривень за 2,976 тисяч гривень.

Відбулось дострокове погашення зобов'язань перед материнськими структурами в сумі 5,000 тисяч швейцарських франків та 40,000 тисяч доларів США.

Згідно прийнятого в грудні 2010 року Податкового кодексу ставка податку на прибуток має становити:

- з 1 квітня 2011 року по 31 грудня 2011 року включно - 23 відсотки;
- з 1 січня 2012 року по 31 грудня 2012 року включно - 21 відсоток;
- з 1 січня 2013 року по 31 грудня 2013 року включно - 19 відсотків;
- з 1 січня 2014 року - 16 відсотків.

За податковими зобов'язаннями з податку на додану вартість, що виникли: з 1 січня 2011 року до 31 грудня 2013 року включно ставка податку становить 20 відсотків; з 1 січня 2014 року - 17 відсотків.

Інших подій, які можуть бути суттєвими для користувачів консолідованої фінансової звітності Групи, після дати балансу не відбувалося. Зокрема, не відбувалося: об'єднання бізнесу, припинення або прийняття рішення про припинення діяльності, істотного придбання та реструктуризації активів, істотної зміни курсів валют чи вартості активів, прийняття судових рішень на користь позивачів, що могли б спричинити виникнення суттєвих фінансових зобов'язань Групи.