

**Открытое акционерное общество
“БТА Банк” (Украина)
Финансовая отчетность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
с Заключением независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ**ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Баланс	1
Отчет о прибылях и убытках.....	2
Отчет об изменениях в капитале.....	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности	5
2. Основа подготовки отчетности	6
3. Основные положения учетной политики.....	7
4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения.....	18
5. Денежные средства и их эквиваленты	18
6. Средства в кредитных организациях.....	19
7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	19
8. Кредиты клиентам	19
9. Резервы под обеспечение и прочие резервы.....	21
10. Основные средства	22
11. Налогообложение.....	24
12. Прочие активы и обязательства	25
13. Средства кредитных организаций.....	25
14. Средства клиентов	25
15. Субординированный кредит	26
16. Капитал.....	26
17. Договорные и условные обязательства.....	28
18. Чистые комиссионные доходы.....	29
19. Расходы на персонал и прочие операционные расходы.....	30
20. Управление рисками.....	30
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов	40
22. Анализ сроков погашения финансовых активов и финансовых обязательств	41
23. Операции со связанными сторонами.....	42
24. Достаточность капитала.....	42
25. События после отчетной даты	44

Перевод с оригинала на английском языке

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Правлению Открытого акционерного общества “БТА Банк”

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Открытого акционерного общества “БТА Банк” (далее - “Банк”), которая включает баланс на 31 декабря 2007 г. и соответствующие отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся указанной датой, а также информацию о основных положениях учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности (далее - “финансовая отчетность”).

Ответственность руководства относительно финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность руководства включает: разработку, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; осуществление обоснованных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы придерживались этических норм, спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка. Аудит также включает оценку соответствия выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, данная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка на 31 декабря 2007 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся указанной датой, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



24 июля 2009 г.

БАЛАНС
на 31 декабря 2007 г.

(в тысячах долларов США)

	<i>Примечания</i>	2007 г.	2006 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	46 626	10 932
Средства в кредитных организациях	6	4 842	3
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	3 863	2 132
Кредиты клиентам	8	145 334	37 954
Основные средства	10	17 928	3 908
Нематериальные активы	10	292	53
Прочие активы	12	4 161	153
Итого активы		223 046	55 135
Обязательства			
Средства кредитных организаций	13	74 368	9 032
Средства клиентов	14	130 054	29 324
Субординированный кредит	15	3 722	3 796
Текущие обязательства по налогу на прибыль		18	39
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	11	542	394
Прочие обязательства	12	1 167	230
Итого обязательства		209 871	42 815
Капитал			
Уставный капитал	16	11 303	11 303
Эмиссионный доход		1	1
Собственные выкупленные акции		(48)	-
(Непокрытые убытки)/нераспределенная прибыль		(161)	108
Прочие резервы		2 080	908
Итого капитал		13 175	12 320
Итого капитал и обязательства		223 046	55 135

От имени Правления Банка подписано и предоставлено разрешение на публикацию

Сергеева Н.В.

и.о. Председателя Правления

Луценко О.Г.

Главный бухгалтер



24 июля 2009 г.

Прилагаемые примечания на стр. 5-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в тысячах долларов США)

	Примечания	2007 г.	2006 г.
Процентные доходы			
Кредиты клиентам		1 496	3 782
Средства в кредитных организациях		11 615	499
Ценные бумаги		422	139
		13 533	4 420
Процентные расходы			
Средства клиентов		(3 812)	(1 157)
Средства кредитных организаций		(1 969)	(250)
Субординированный кредит		(191)	(184)
		(5 972)	(1 591)
Чистый процентный доход		7 561	2 829
Обесценения процентных активов	8	(1 795)	(5)
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		5 766	2 824
Комиссионный доход			
Комиссионный доход		2 950	444
Комиссионные расходы		(158)	(27)
Чистый комиссионный доход	18	2 792	417
Чистые (убытки)/доходы по операциям с финансовыми активами, имеющиеся в наличии для продажи			
		(18)	28
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		2 212	134
- курсовые разницы		(11)	3
Прочий доход		697	66
Прочий непроцентный доход		2 880	231
Заработная плата и прочие выплаты работникам			
	19	(6 077)	(1 461)
Износ и амортизация			
	10	(688)	(365)
Прочие операционные расходы			
	19	(4 904)	(1 467)
Переоценка финансовых инструментов (Обесценение)/восстановление убытка от обесценения прочих активов и резервы			
		(11)	3
Прочие непроцентные расходы		(11 718)	(3 019)
(Убыток)/прибыль до расходов по налогу на прибыль		(283)	453
Расходы по налогу на прибыль	11	(52)	(174)
(Убыток)/прибыль за год		(335)	279

Прилагаемые примечания на стр. 5-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.***(в тысячах долларов США)*

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль	Итого
1 января 2006 г.	9 917	-	1	-	(171)	9 747
Чистое изменение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налогов (Примечание 7)				(2)	-	(2)
Переоценка основных средств, за вычетом налогов (Примечание 10)				910		910
Итого доходы и расходы за год, признанные в капитале				908		908
Прибыль за год					279	279
Итого доходы и расходы за год				908	279	1 187
Погашение непоплаченной части уставного капитала (Примечание 16)	1 386	-	-			1 386
31 декабря 2006 г.	11 303	-	1	908	108	12 320
Переоценка основных средств, за вычетом налогов (Примечание 10)				1 238		1 238
Амортизация резерва переоценки, за вычетом налогов (Примечание 10)				(66)	66	-
Итого доходы и расходы за год, признанные в капитале				1 172	66	1 238
Убыток за год					(335)	(335)
Итого доходы и расходы за год				1 172	(269)	903
Приобретение собственных акций	-	(48)	-			(48)
31 декабря 2007 г.	11 303	(48)	1	2 080	(161)	13 175

Прилагаемые примечания на стр. 5-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.***(в тысячах долларов США)*

	Примечания	2007 г.	2006 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		13 063	4 638
Проценты выплаченные		(4 756)	(1 485)
Комиссии полученные		2 951	444
Комиссии выплаченные		(158)	(27)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		2 212	134
Прочий доход		460	67
Заработная плата и прочие выплаты работникам		(6 180)	(1 450)
Прочие операционные расходы		(4 410)	(1 324)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		3 182	997
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(4 776)	-
Кредиты клиентам		(108 970)	(21 125)
Прочие активы		(3 293)	2
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		65 084	4 345
Средства клиентов		99 507	17 384
Субординированный кредит		-	2 519
Прочие обязательства		459	35
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль		51 193	4 157
Уплаченный налог на прибыль		(338)	230
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности		50 855	3 927
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение/продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(1 749)	1 061
Приобретение основных средств		(13 404)	(453)
Поступления от продажи основных средств		30	54
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		(15 123)	662
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала		-	1 386
Выкуп собственных акций		(48)	-
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности		(48)	1 386
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		10	2
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		35 694	5 977
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		10 932	4 955
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	5	46 626	10 932

Прилагаемые примечания на стр. 5-44 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Открытое акционерное общество «БТА Банк» (далее – «Банк») было учреждено 10 декабря 1992 г. в форме закрытого акционерного общества в соответствии с законодательством Украины. Первоначально Банк был зарегистрирован Национальным банком Украины (далее – «НБУ») под его предыдущим названием «Теосантрис Банк». 1 июля 1993 г. Банк изменил свою организационно-правовую форму на Открытое акционерное общество. 8 сентября 2000 г. Банк изменил свое название на «Украинский кредитно-торговый банк», а 15 сентября 2006 г. – на «БТА Банк». Банк осуществляет деятельность на основании генеральной лицензии № 25, выданной НБУ 8 ноября 2006 г., на проведение банковских операций, включая операции в иностранной валюте. Банк также имеет лицензию на осуществление операций с ценными бумагами и кастоднальной деятельности, выданную Государственной комиссией по ценным бумагам и фондовому рынку 22 ноября 2004 года.

Банк принимает вклады от физических и юридических лиц, предоставляет кредиты и осуществляет платежное обслуживание в Украине и перевод средств за границу, проводит операции по обмену валют и предоставляет прочие банковские услуги юридическим и физическим лицам. Основным видом деятельности Банка является предоставление кредитов юридическим лицам, работающим в торговле, сфере обслуживания и других отраслях народного хозяйства.

Головной офис Банка находится в г. Киеве и на 31 декабря 2007 года у Банка было два филиала – в Донецке и Судаке, а также 25 операционных отделений. На данный момент у Банка есть 1 филиал и 29 операционных отделений.

Юридический адрес Банка: ул. Жилянская, 75, Киев, Украина.

Банк является участником системы обязательного гарантирования вкладов со 2 сентября 1999 г. в соответствии с Законом Украины «О Фонде гарантирования вкладов физических лиц» от 20 сентября 2001 года. Фонд покрывает обязательства Банка перед вкладчиками-физическими лицами в сумме до 150 тыс. грн (19,5 тыс. долл. США) на каждого вкладчика в случае банкротства или отзыва банковской лицензии, выданной НБУ.

*(в тысячах долларов США, если не указано иное)***2. Основа подготовки отчетности****Общая информация**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (“МСФО”). Данная финансовая отчетность является первым полным пакетом финансовой отчетности подготовленной Банком соответствии с МСФО. Положения учетной политики применялись Банком на протяжении всех учетных периодов, представленных в финансовой отчетности.

Согласование капитала и результата за год, представленных согласно П(с)БУУ и МСФО

Согласование капитала и результата, согласно П(с)БУУ и МСФО представлено следующим образом:

	2007		2006	
	Капитал	Прибыль/ (убыток) за год	Капитал	Прибыль за год
Капитал и прибыль за год, отраженные в отчетности согласно ранее применяемым П(с)БУУ (неаудированный)	13 292	387	12 180	399
Влияние начислений, чистая сумма	(870)	(218)	(652)	(95)
Дополнительный резерв под обесценение	(862)	(238)	(624)	(302)
Влияние амортизации	(1 059)	(716)	(343)	(343)
Оценка финансовых инструментов	(159)	(335)	176	243
Отложенные налоги, вызванные разницей между налоговым учетом и МСФО	(191)	263	(454)	102
Переоценка основных средств	3 023	521	2 037	275
Капитал и прибыль за год согласно МСФО	13 175	(335)	12 320	279

Банк обязан вести бухгалтерский учет в национальной валюте и составлять финансовую отчетность для нормативных целей в соответствии с “Положением об организации бухгалтерского учета и отчетности в банках Украины”, принятым Национальным банком Украины, и Национальными положениями (стандартами) бухгалтерского учета Украины (П(с)БУУ). Данная финансовая отчетность составлена на основе учетных данных Банка согласно П(с)БУУ, соответствующим образом скорректированных и переклассифицированных для представления в соответствии с МСФО.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципов учета по фактической стоимости, за исключением отмеченного ниже в учетной политике. Например, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, здания, компьютерное и офисное оборудование и транспорт оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах долларов США (“долл. США”), и все суммы округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2000 г. украинская экономика считалась гиперинфляционной. Соответственно, Банк применял МСБУ (IAS) 29 “Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции”. Влияние применения МСБУ (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2000 г. путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСБУ (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Банк относит их к соответствующей категории.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Банк берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в срок, установленные законодательством или принятые на рынке.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, или не отнесенные к категории финансовых активов или финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестиции, удерживаемые для продажи или кредиты и дебиторская задолженность. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в составе капитала, включаются в отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Сворачивание

Сворачивание финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в балансе осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести сворачивание и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства в НБУ, а также средства в кредитных организациях со сроком погашения в течении девяноста дней с даты возникновения, которые не обременены какими-либо договорными обязательствами.

Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки НБУ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в ценах покупки НБУ учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе прочих доходов.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели их приобретения и условий реализации, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Банк имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы владельцу, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный долг. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Банком своей собственной задолженности, последняя исключается из баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в отчете о прибылях и убытках.

Аренда

Операционная аренда - Банк в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Операционная аренда - Банк в качестве арендодателя

Банк отражает в балансе активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший "случай наступления убытка"), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно достоверно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Банк первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Банк решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, он включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка определяется как разница между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Банку. Если в последующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание в последующем восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен с плавающей процентной ставкой, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, обеспеченным залогами, включает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Банка, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам Банка. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товары, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Банком убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовым активам или группе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытков от обесценения инвестиции, ранее признанных в отчете о прибылях и убытках) исключаются из состава капитала и признаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения инвестиций в долевыми инструментами не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе капитала.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Будущие процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках. Если в последующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчете о прибылях и убытках.

Управление активами

Банк действует в качестве управляющего активами для фонда, финансирующего строительство. Банк действует в качестве агента в рамках такой договоренности, и его ответственность ограничена фидуциарными обязательствами, широко используемыми в сфере управления активами. Таким образом, Банк не признает обязательств в отношении фонда, находящегося под управлением, но оценивает необходимость признать какие-либо резервы относительно дополнительных гарантий, выпущенных Банком касательно деятельности такого фонда. Фонды, находящиеся под управлением, не являются юридическими лицами в соответствии с законодательством Украины. Банку фактически передано управление деятельностью фонда. Фонд сохраняет свои текущие счета в Банке до тех пор, пока средства не будут инвестированы в материальные активы, соответствующие требованиям инвестиционной программы фонда.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в балансе, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Банк передал право на получение денежных потоков от актива или сохранил право на получение денежных потоков от актива, но принял обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях "транзитного" соглашения; а также
- Банк либо (а) передал практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передал и не сохранил за собой все риски и выгоды от актива, но передал контроль над данным активом.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В случае если Банк передал свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Банка в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по меньшему из значений: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальному размеру возмещения, которое может быть предъявлено Банку к оплате.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Банка – это стоимость передаваемого актива, который Банк может выкупить, за исключением проданного “пут” опциона, (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Банка определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство перестает признаваться в учете, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Банк предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости в статье “Прочие обязательства” в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Банка по каждому договору гарантии оценивается по большей из двух величин: сумме амортизированной комиссии или наилучшей оценке затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с украинским законодательством.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвилла, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнеса, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в Украине действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в составе административных и операционных расходов.

Основные средства

После первоначального признания по фактической стоимости, основные средства (за исключением мебели и принадлежностей) отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Какой-либо прирост стоимости от переоценки отражается в составе капитала, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива отражается в отчете о прибылях и убытках. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки.

Мебель и принадлежности отображаются за фактической себестоимостью, за вычетом текущих затрат на обслуживание, последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения.

Амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	12,5 – 55
Мебель и принадлежности	2
Компьютеры и оргтехника	4 – 7
Транспортные средства	2,5 – 4

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом в течении сроков полезного использования активов.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Затраты, понесенные после ввода основных средств в эксплуатацию, например, ремонт, обслуживание и капитальный ремонт, как правило, относятся за счет прибыли в периоде, в котором такие затраты возникли. В случаях, когда можно четко доказать, что затраты привели к увеличению будущих экономических выгод, ожидаемых от использования основного средства сверх первоначально определенных технических характеристик, такие затраты капитализируются как дополнительная стоимость основного средства.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Основное средство снимается с учета при выбытии или в случае, когда от дальнейшего использования актива или выбытия не ожидается получения экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие в связи с прекращением признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках того периода, в котором актив снимается с учета.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической себестоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 3 до 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Затраты, связанные с поддержанием компьютерного программного обеспечения, признаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработку программного обеспечения (относящиеся к проектированию или тестированию нового или программного обеспечения, подвергнувшегося существенному усовершенствованию) отражаются в составе нематериальных активов лишь в том случае, когда Банк в состоянии продемонстрировать техническую возможность завершения производства программного обеспечения для последующего его использования или продажи, свое намерение завершить производство данного актива и способность его использовать или продать, а также порядок генерирования данным активом будущих экономических выгод, наличие ресурсов для завершения производства данного актива и способность проведения достоверной оценки расходов, понесенных в ходе его разработки. Прочие затраты на разработки отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Резервы

Резервы признаются, если Банк вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам сотрудникам

Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Украины, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателем как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Банк не имеет существенных программ выплат сотрудникам после прекращения трудовой деятельности.

Уставный капитал

Вклады в уставный капитал, полученные до 31 декабря 2000 г., признаются по переоцененной стоимости в соответствии с МСБУ (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции».

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению, привилегированные акции отражаются в составе капитала. Затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Банком собственных акций стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в балансе, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением не является маловероятным. Условные активы не отражаются в балансе, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Банк получит экономические выгоды, и если выручка может быть достоверно определена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Банком оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Банк получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

- Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от имени третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Банк определяет отдельно функциональную валюту и валюту представления отчетности в соответствии с МСБУ (IAS) 21 (новая редакция) "Влияние изменений валютных курсов".

Функциональной валютой Банка является гривна. Операции в иностранной валюте выражаются в функциональной валюте и пересчитываются по официальному обменному курсу, действующему на дату проведения операции. Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату баланса. Прибыли и убытки в результате пересчета операций в иностранной валюте отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов от операций в иностранной валюте (курсовые разницы). Немонетарные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом операции и обменным курсом, установленным НБУ на дату проведения операции, включена в состав доходов за вычетом расходов от операций в иностранной валюте. На 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно официальный обменный курс гривны, установленный НБУ, составлял 5,05 грн. и 5,05 грн. за 1 доллар США. На 24 июля 2009 официальный обменный курс украинской гривны, установленный НБУ, составлял 7,663 грн. за 1 доллар США.

Для удобства пользователей данная финансовая отчетность представлена в долларах США. На отчетную дату активы и обязательства пересчитаны в долларах США по обменному курсу, действующему на дату баланса, а статьи отчета о прибылях и убытках пересчитаны по средневзвешенному обменному курсу за год. Курсовые разницы, возникающие в результате перерасчета, отражаются как отдельный компонент капитала. Статьи капитала, за исключением чистой прибыли или убытка за период, который отображается в сумме нераспределенной прибыли, были пересчитаны по курсу отчетной даты баланса.

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Поправки к МСФО

В мае 2008 года Совет по МСФО в рамках ежегодного проекта по усовершенствованию опубликовал поправки к МСФО. Данные поправки касаются различных стандартов и включают как изменения, связанные с представлением, признанием и оценкой, так и изменения в терминологии и редакторские правки. Большинство изменений вступают в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Банк проводит оценку влияния данных изменений на его финансовую отчетность.

МСБУ (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (новая редакция)

МСБУ (IAS) 1 в новой редакции был выпущен в сентябре 2007 года, и должен применяться для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 г. или после этой даты. В новой редакции стандарта разделены изменения в капитале, связанные с операциями с собственниками, и прочие изменения в капитале. Отчет об изменениях в капитале будет содержать подробную информацию только в отношении операций с собственниками, а прочие изменения будут представлены одной строкой. Кроме того, новая редакция стандарта вводит отчет о совокупном доходе, в котором будут представлены все доходы и расходы либо в форме единого отчета, либо в форме двух взаимосвязанных отчетов. Банк пока не определил, будет ли информация представляться в рамках одного или двух отчетов.

МСБУ (IAS) 23 "Затраты по займам" (новая редакция)

МСБУ (IAS) 23 "Затраты по займам" в новой редакции был выпущен в марте 2007 года, и должен применяться для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 г. или после указанной даты. Новая редакция стандарта требует капитализации затрат по займам, если такие затраты относятся к активу, отвечающему критериям капитализации. Актив, отвечающий критериям капитализации, – это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. В соответствии с правилами перехода к использованию стандарта Банк применит его в качестве перспективного изменения. Таким образом, затраты по займам, относящимся к соответствующим активам, будут капитализироваться, начиная с 1 января 2009 г. В отношении затрат по займам, которые были понесены до этой даты и отнесены на расходы, изменений не будет.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Поправки к МСБУ (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление" и МСБУ (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" — "Финансовые инструменты с правом погашения и обязательства, возникающие при ликвидации"

Данные поправки к МСБУ (IAS) 32 и МСБУ (IAS) 1 были опубликованы в феврале 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Согласно данным поправкам, финансовые инструменты с правом погашения, которые представляют собой право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств, должны отражаться в составе капитала при условии соблюдения определенных критериев. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на его финансовую отчетность.

Поправки к МСБУ (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" — "Объекты хеджирования"

Поправки к МСБУ (IAS) 39 были опубликованы в августе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или после этой даты. Данные поправки посвящены признанию в качестве объекта хеджирования одностороннего риска, возникающего в связи с объектом хеджирования, а также инфляции в качестве хеджируемого риска при определенных условиях. Поправки разъясняют, что предприятие может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Руководство Банка полагает, что данные поправки не окажут влияния на его финансовую отчетность, так как Банк не имеет подобных сделок хеджирования.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 "Первое применение МСФО" и МСБУ (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" — "Стоимость инвестиций в дочернюю, совместно контролируемую или ассоциированную компанию"

Данные поправки были опубликованы в мае 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты. Поправки к МСБУ (IAS) 27 должны будут применяться на перспективной основе. Поправки к МСФО (IFRS) 1 разрешают предприятию определять стоимость инвестиций в дочернюю, совместно контролируемую или ассоциированную компанию на дату перехода к МСФО в соответствии с МСБУ (IAS) 27 или используя условную стоимость. Поправки к МСБУ (IAS) 27 требуют признания дивидендов, полученных от дочерней, совместно контролируемой или ассоциированной компании, в отчете о прибылях и убытках в отдельной финансовой отчетности. Новые требования применяются исключительно в отношении отдельной финансовой отчетности и не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 "Выплаты, основанные на акциях" — "Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения"

Указанные поправки были опубликованы в январе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты. Данные поправки уточняют определение условий наделения правами и правила учета вознаграждений, которые были аннулированы вследствие невыполнения условий, не относящихся к наделению правами. Данные поправки не окажут влияния на финансовое положение либо результаты Банка.

МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса" (новая редакция, январь 2008 г.) и МСБУ (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" (новая редакция)

В январе 2008 года были выпущены пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСБУ (IAS) 27, которые должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты. Новая редакция МСФО (IFRS) 3 вводит ряд изменений в учет объединения бизнеса, затрагивающих расчет гудвила, представление финансового результата за отчетный период, в котором произошло приобретение, и будущих финансовых результатов. Согласно пересмотренному МСБУ (IAS) 27 последующее увеличение доли в дочерней организации должно учитываться как сделка между владельцами капитала. Соответственно, данное увеличение не повлияет ни на гудвил, ни на прибыль или убыток. Также изменения коснулись порядка учета убытков дочерней компании и потери контроля над дочерней организацией. Пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСБУ (IAS) 27 должны применяться на перспективной основе, и таким образом, окажут влияние на будущие приобретения, в том числе долей меньшинства.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Интерпретация IFRIC 13 "Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов"

Интерпретация IFRIC 13 была выпущена в июне 2007 года и вступает в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2008 г. или после этой даты. В соответствии с данной Интерпретацией бонусные единицы за лояльность клиентов должны учитываться как отдельный компонент торговой сделки, в результате которой они были предоставлены, и тем самым, часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится на бонусные единицы и откладывается на период, когда происходит использование бонусных единиц. Банк полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Банка, так как на настоящий момент подобные программы не проводятся.

Интерпретация IFRIC 15 "Договоры на строительство объектов недвижимости"

Интерпретация IFRIC 15 была выпущена в июле 2008 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты, на ретроспективной основе. Данная Интерпретация уточняет, когда и как должны признаваться выручка и соответствующие расходы, связанные с продажей объекта недвижимости, если договор между застройщиком и покупателем заключен до завершения строительства. Интерпретация также содержит руководство по определению того, попадает договор в сферу применения МСБУ (IAS) 11 "Договоры на строительство" или МСБУ (IAS) 18 "Признание выручки" и заменяет собой текущее руководство, приведенное в приложении к МСБУ (IAS) 18. Банк полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на его финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 16 "Хеджирование чистых инвестиций в иностранное подразделение"

Интерпретация IFRIC 16 была выпущена в июле 2008 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 октября 2008 г. или после этой даты. Данная Интерпретация содержит руководство по определению рисков, удовлетворяющих критериям учета хеджирования чистых инвестиций в иностранное подразделение, когда инструмент хеджирования принадлежит любой компании в группе, а также по определению положительных и отрицательных курсовых разниц, относящихся к чистым инвестициям и инструменту хеджирования, которые должны быть включены в отчет о прибылях и убытках в момент выбытия чистых инвестиций. Банк полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на его финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 17 "Распределение неденежных активов между собственниками"

Интерпретация IFRIC 17 была выпущена 27 ноября 2008 и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты. Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления по справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов в отчете о прибылях и убытках. В соответствии с Интерпретацией IFRIC 17 предприятие должно дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью. Банк полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на его финансовую отчетность.

Интерпретация IFRIC 18 "Активы полученные от клиентов"

Интерпретация IFRIC 18 была выпущена в январе 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года с возможностью более раннего использования в случае оценки на ту же дату, когда актив был получен. Данная интерпретация должна применяться перспективно. Интерпретация 18 включает в себя руководство, как необходимо учитывать договора, согласно которым Банк получает в собственность необоротные активы от клиента. В таком случае Банк должен разрешить клиенту постоянный доступ к поставке товаров и услуг или присоединить клиента к сети, или применить к нему и то и другое. Интерпретация разъясняет причины, по которым соблюдается определение актива и его первоначальная стоимость, выделение отдельных услуг, признание дохода и учет денежных средств полученных от клиентов. Интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Банка, так как Банк не получает активы от клиентов.

*(в тысячах долларов США, если не указано иное)***4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения****Суждения**

В процессе применения учетной политики руководством Банком, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

Классификация ценных бумаг

Ценные бумаги, принадлежащие Банку, включают корпоративные облигации украинских компаний на 31 декабря 2007 года. После первоначального признания Банк классифицирует все долговые ценные бумаги как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, с признанием изменений по справедливой стоимости через капитал.

Неопределенность оценок

Основные оценки и допущения относительно развития ситуации в будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут представлять собой значительный риск необходимости существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже:

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Банк регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Банк использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем исторических данных об аналогичных заемщиках. Банк аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Банк использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Справедливая стоимость основных средств

Как указано в Примечании 3, основные средства Банка (за исключением мебели и принадлежностей) являются объектом переоценки на регулярной основе. Данные переоценки основываются на результатах работы независимых оценщиков. Оценка проводилась на основании метода сравнительных продаж с последующим подтверждением результата с помощью метода капитализации дохода. При проведении оценки, оценщиками применялись определенные допущения и суждения для определения сравнительных объектов основных средств для оценки с помощью метода сравнительных продаж, а также срок полезного использования объекта переоценки, ставка капитализации для оценки с помощью метода капитализации дохода.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают следующие позиции:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Наличные средства в кассе	5 072	1 552
Остатки средств на текущих счетах в НБУ	16 908	2 643
Остатки средств на текущих счетах в кредитных организациях	22 041	2 527
Срочные депозиты в кредитных организациях (до 90 дней)	2 605	4 210
Денежные средства и их эквиваленты	<u>46 626</u>	<u>10 932</u>

*(в тысячах долларов США, если не указано иное)***5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

Текущий счет в НБУ представляет собой средства, размещенные в НБУ, для обеспечения ежедневных расчетов и прочих операций. Банк также обязан держать определенный остаток (обязательные резервы) средств на счетах в НБУ в форме беспроцентного депозита, который рассчитывается как процент от определенных обязательств Банка за вычетом наличных средств и прочих соответствующих остатков. Банк не имеет ограничений относительно использования таких средств на счетах в НБУ, однако, если требования относительно минимального обязательного среднего резерва не выполняются, то в отношении Банка могут быть применены определенные санкции. Банк соблюдал минимальный резерв, рассчитанный как средневзвешенный остаток на основании ежедневных данных за месяц. Сумма ежедневного средневзвешенного резерва за период с 1 по 31 декабря 2007 г. составляла 4 108 тыс. долл. США (2006 г.: 653 тыс. долл. США). На 31 декабря 2007 и 2006 гг. Банк соблюдал требования НБУ к обязательным резервам.

6. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Срочный депозит со сроком погашения более 90 дней или просроченный	4 069	3
Гарантийные депозиты	773	-
Средства в кредитных организациях	<u>4 842</u>	<u>3</u>

На 31 декабря 2007 г. средства в кредитных организациях включают краткосрочные депозиты в размере 3 656 тыс. долл. США (2006 г.: 3 тыс. долл. США) со сроком погашения до 90 дней с даты возникновения.

7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, составляют 3 863 тыс. долларов США (2006 г.: 2 132 тыс. долларов США). На 31 декабря 2007 г., портфель активов, имеющихся в наличии для продажи включает облигации, выпущенные одним финансовым учреждением и двумя предприятиями (2006 г.: облигации, выпущенные одним финансовым учреждением и одним предприятием).

8. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Кредитование юридических лиц	64 728	27 520
Кредитование физических лиц	83 841	11 873
Итого кредиты клиентам	<u>148 569</u>	<u>39 393</u>
Минус — резерв под обеспечение (Примечание 9)	(3 235)	(1 439)
Кредиты клиентам	<u>145 334</u>	<u>37 954</u>

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Банк, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- При кредитовании под залог ценных бумаг и операциях по договорам обратного репо – денежные средства или ценные бумаги;
- При коммерческом кредитовании - залог недвижимости, основных средств, запасов, торговой дебиторской задолженности и денежных средств;
- При кредитовании физических лиц - залог жилищной недвижимости и движимого имущества, а так же денежные средства.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

*(в тысячах долларов США, если не указано иное)***8. Кредиты клиентам (продолжение)***Концентрация кредитов клиентам*

На 31 декабря 2007 г. Банк имел концентрацию кредитов клиентам в размере 35 395 тыс. долл. США (24% общего кредитного портфеля), предоставленных десяти наибольшим заемщикам-третьим сторонам (2006 г.: 17 502 тыс. долл. США, или 44%). По указанным кредитам был создан резерв в размере 558 тыс. долл. США (2006 г.: 573 тыс. долл. США).

Банк предоставил кредиты следующим категориям клиентов:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Частные предприятия	64 689	27 520
Государственные предприятия	39	-
Физические лица	83 841	11 873
	<u>148 569</u>	<u>39 393</u>

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в Украине, осуществляющим деятельность в следующих отраслях экономики:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Физические лица	83 841	11 873
Торговые предприятия	38 860	22 094
Промышленное производство	8 687	902
Сфера услуг	7 904	2 488
Энергетический сектор	3 048	-
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	1 695	157
Строительство	110	1 571
Прочее	4 424	308
	<u>148 569</u>	<u>39 393</u>

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов клиентам по классам:

	<u>Кредитование юридических лиц</u>	<u>Кредитование физических лиц</u>	<u>Итого</u>
31 декабря 2006 г.	1 151	288	1 439
Обесценение/(восстановление убытка от обесценения) кредитов за год	(57)	1 852	1 795
Суммы списанные	-	(8)	(8)
Переоценка валютных статей	(1)	10	9
31 декабря 2007 г.	<u>1 093</u>	<u>2 142</u>	<u>3 235</u>
Обесценение на индивидуальной основе	989	645	1 634
Совокупное обесценение	104	1 497	1 601
	<u>1 093</u>	<u>2 142</u>	<u>3 235</u>
Итого сумма кредитов, обесцененных на индивидуальной основе, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	<u>8 941</u>	<u>1 646</u>	<u>10 587</u>

*(в тысячах долларов США, если не указано иное)***8. Кредиты клиентам (продолжение)**

	<i>Кредитование юридических лиц</i>	<i>Кредитование физических лиц</i>	<i>Итого</i>
1 января 2006 г.	1 147	285	1 432
Обесценение кредитов за год	4	1	5
Курсовые разницы	-	2	2
31 декабря 2006 г.	1 151	288	1 439
Обесценение на индивидуальной основе	1 139	221	1 360
Совокупное обесценение	12	67	79
	1 151	288	1 439
Итого сумма кредитов, обесцененных на индивидуальной основе, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	14 231	4 403	18 634

Кредиты, обесцененные на индивидуальной основе

На 31 декабря 2007 года начисленный процентный доход по кредитам, обесцененным на индивидуальной основе составлял 68 тыс. долл. США (в 2006 году – 31 тыс. долл. США).

Справедливая стоимость залога, которую учитывает банк, по кредитам, обесцененным на индивидуальной основе на 31 декабря 2007 года, составляет 5 991 тыс. долл. США (в 2006 году – 48 114 тыс. долл. США).

9. Резервы под обесценение и прочие резервы

Ниже представлено движение по статьям резерва под прочие активы и прочих резервов:

	<i>Гарантии и договорные обязательства</i>
31 декабря 2005 г.	5
Восстановление	(3)
Курсовые разницы	1
31 декабря 2006 г.	3
Создание	11
Списание	(1)
31 декабря 2007 г.	13

Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под иски, гарантии и договорные обязательства отражаются в составе обязательств. В соответствии с украинским законодательством кредиты могут списываться только с одобрения Правления Банка и, в некоторых случаях, при наличии соответствующего решения суда.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

10. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств в 2007 году:

	Здания	Компьютерное и офисное оборудование	Мебель и принадлежности	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость							
1 января 2007 г.	2 956	645	115	242	63	80	4 101
Переоценка	1 196	20	-	5	-	-	1 221
Обесценение	(2)	(10)	-	(66)	-	-	(78)
Поступления	7 136	1 837	81	334	3 704	312	13 404
Выбытия	(1)	(35)	(4)	-	-	(2)	(42)
Перевод между категориями	2	256	738	31	(1 027)	-	-
31 декабря 2007 г.	11 287	2 713	930	546	2 740	390	18 606
Накопленная амортизация и обесценение							
1 января 2007 г.	-	(51)	(13)	(49)		(27)	(140)
Начисленная амортизация	(120)	(383)	(47)	(66)		(72)	(688)
Выбытия	-	10	1	-		1	12
Переоценка	120	287	-	23		-	430
31 декабря 2007 г.	-	(137)	(59)	(92)		(98)	(386)
Остаточная стоимость:							
1 января 2007 г.	2 956	594	102	193	63	53	3 961
31 декабря 2007 г.	11 287	2 576	871	454	2 740	292	18 220

*(в тысячах долларов США, если не указано иное)***10. Основные средства (продолжение)**

Движение основных средств и компьютерного оборудования в течении 2006 года было следующим:

	Здания	Компьютерное и офисное оборудование	Мебель и принадлежности	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость или переоцененная стоимость							
1 января 2006 г.	1 965	521	103	93	-	52	2 734
Переоценка	994	16	-	-	-	-	1 010
Обесценение	(1)	(5)	-	(35)	-	-	(41)
Поступления	12	173	31	184	63	30	493
Выбытия	(14)	(60)	(19)	-	-	(2)	(95)
31 декабря 2006	2 956	645	115	242	63	80	4 101
Накопленная амортизация и обесценение							
1 января 2006 г.	-	-	-	-	-	-	-
Начисленная амортизация	(36)	(231)	(15)	(56)	-	(27)	(365)
Выбытия	-	20	2	-	-	-	22
Влияние переоценки	36	160	-	7	-	-	203
31 декабря 2006 г.	-	(51)	(13)	(49)	-	(27)	(140)
Остаточная стоимость:							
1 января 2006 г.	1 965	521	103	93	-	52	2 734
31 декабря 2006 г.	2 956	594	102	193	63	53	3 961

На протяжении 2008 года Банк переоценил основные средства (за исключением мебели и оборудования). Оценка была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2007 года и справедливая стоимость была определена на основе рыночной стоимости. В случае раскрытия основных средств за себестоимостью балансовая стоимость была бы следующей:

	31 декабря 2007 г. (переоцененная стоимость)	31 декабря 2007 г. (первоначальная стоимость)	31 декабря 2006 г. (переоцененная стоимость)	31 декабря 2006 г. (первоначальная стоимость)
Стоимость	18 216	16 713	4 021	3 368
Накопленная амортизация	(288)	(1 112)	(113)	(667)
Балансовая стоимость	17 928	15 601	3 908	2 701

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

11. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Расход по налогу – текущая часть	317	259
Расход по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	148	217
За вычетом: отложенного налога, относимого непосредственно на капитал	<u>(413)</u>	<u>(302)</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>52</u>	<u>174</u>

В 2007 году налог на прибыль предприятий в Украине начислялся по ставке 25% от суммы валовых доходов за вычетом валовых расходов и амортизации (2006 г.: 25%).

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(283)	452
Официальная ставка налога	25%	25%
Теоретические (доходы)/расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	(71)	113
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
Штрафы и пени	32	9
Маркетинг и реклама	6	5
Страхование	4	13
Прочие административные расходы	81	34
Расходы по налогу на прибыль	<u>52</u>	<u>174</u>

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря 2007 г., а также их движение за соответствующие годы, включают:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц			
	2005 г.	В отчете о Непосред- прибылях ственно в и убытках капитале		2006 г.	В отчете о Непосред- прибылях ственно в и убытках капитале		2007 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:							
Резервы под обесценение и резервы под прочие убытки	118	176	-	294	494	-	788
Накопленные расходы и доходы	-	3	-	3	15	-	18
Оценка финансовых инструментов	28	13	-	41	72	-	113
Отложенный налоговый актив	<u>146</u>	<u>192</u>	<u>-</u>	<u>338</u>	<u>581</u>	<u>-</u>	<u>919</u>
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:							
Основные средства	(289)	(70)	(303)	(662)	(66)	(413)	(1 141)
Начисленные расходы и доходы	(9)	5	-	(4)	(316)	-	(320)
Оценка финансовых инструментов	(25)	(42)	1	(66)	66	-	-
Отложенное налоговое обязательство	<u>(323)</u>	<u>(107)</u>	<u>(302)</u>	<u>(732)</u>	<u>(316)</u>	<u>(413)</u>	<u>(1 462)</u>
Отложенное налоговое обязательство, чистая сумма	<u>(177)</u>	<u>85</u>	<u>(302)</u>	<u>(394)</u>	<u>265</u>	<u>(413)</u>	<u>(542)</u>

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

12. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Предоплаты за основные средства	3 250	104
Материалы	657	22
Начисленные доходы	237	-
Расчеты с использованием платежных карт	15	24
Прочие предоплаченные налоги	1	3
Прочее	1	-
Прочие активы	<u>4 161</u>	<u>153</u>

Прочие обязательства включают:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Кредиторская задолженность, связанная с приобретением активов	390	-
Начисления по неиспользованным отпускам	336	103
Кредиторская задолженность перед бюджетом по прочим налогам	110	7
Кредиторская задолженность за услуги	61	11
Начисленные расходы	49	-
Остатки на транзитных счетах по операциям с платежными картами	31	13
Резерв по непредвиденным обязательствам	13	3
Кредиторская задолженность в Фонд гарантирования вкладов физических лиц	10	8
Отложенная прибыль	3	12
Прочее	164	63
Прочие обязательства	<u>1 167</u>	<u>230</u>

Транзитные счета используются для операций с платежными картами.

13. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Текущие счета	-	37
Срочные депозиты и кредиты	74 368	8 995
Средства кредитных организаций	<u>74 368</u>	<u>9 032</u>

14. Средства клиентов

Средства клиентов включают:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Текущие счета		
- Юридические лица	21 495	11 240
- Физические лица	1 738	232
- Средства фондов под управлением Банка	2 158	120
Срочные депозиты		
- Юридические лица	56 344	9 462
- Физические лица	48 319	8 270
Средства клиентов	<u>130 054</u>	<u>29 324</u>

Удерживаемые в качестве обеспечения гарантий и авалей 772 3 638

На 31 декабря 2007 г. средства клиентов в сумме 59 116 тыс. долл. США (45%) принадлежали десяти крупнейшим клиентам-третьим сторонам (2006 г.: 12 870 тыс. долл. США (44%)).

*(в тысячах долларов США, если не указано иное)***14. Средства клиентов (продолжение)***Фонды под управлением Банка*

Банк выступает в качестве управляющего фондом финансирования строительства. Средства фондов под управлением Банка включают следующее:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Средства, привлеченные от физических лиц	9 662	278
Инвестированные средства	(7 504)	(158)
Итого средства фондов под управлением Банка	<u>2 158</u>	<u>120</u>

15. Субординированный кредит

В 2003 году Банк получила два долгосрочных кредита в сумме 1 400 тыс. долл. США от компаний-нерезидентов. Данные кредиты предоставлены под годовую процентную ставку LIBOR+4% со сроком погашения в 2010 году и являются субординированными в отношении требований других кредиторов.

В 2006 году Банк получил еще два долгосрочных кредита в сумме 3 000 тыс. долл. США от украинских предприятий. Данные кредиты предоставлены под годовую процентную ставку LIBOR+0,5% со сроком погашения в 2013 году и являются субординированными в отношении требований других кредиторов.

Балансовая стоимость субординированного долга на 31 декабря 2007 г. составляет 3 722 тыс. долл. США (2006 г.: 3 796 тыс. долл. США).

16. Капитал

Движение выпущенных и полностью оплаченных акций было следующим:

	<i>Количество акций</i>	<i>Номинальная стоимость тыс. дол. США</i>	<i>Пересчитанная стоимость тыс. дол. США</i>
1 января 2006 г.	547 949	8 138	9 917
Оплата акций	93 327	1 386	1 386
31 декабря 2006 г.	641 276	9 524	11 303
Приобретение собственных выкупленных акций	(7 260)	(107)	(107)
Продажа собственных выкупленных акций	3 997	59	59
31 декабря 2007 г.	638 013	9 476	11 255

На 31 декабря 2007 года общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 638 013 (2006 г.: 641 276) с номинальной стоимостью 75 грн. каждая. Все объявленные акции были выпущены и полностью оплачены. На 31 декабря 2007 года, 3 263 акций на сумму 48 тыс. долл. США имелись в наличии у Банка. Все обыкновенные акции имеют равные права при голосовании, выплате дивидендов или распределении капитала.

Уставной капитал Банка был сформирован за счет вкладов акционеров в гривнах и акционеры имеют право на получение дивидендов и распределение капитала в гривнах. В 2007 году не было заявлено о выплате дивидендов или прочего распределения капитала.

*(в тысячах долларов США, если не указано иное)***16. Капитал (продолжение)****Движение по статьям прочих резервов**

Движение по статьям прочих резервов был следующим:

	Резерв переоценки основных средств	Нереализован ная прибыль / (убыток) от финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие резервы
1 января 2006 г.	-	-	-
Переоценка зданий (Примечание 10)	1 213		1 213
Налоговый эффект от переоценки зданий (Примечание 11)	(303)		(303)
Чистый нереализованный убыток от финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи		(3)	(3)
Налоговый эффект от чистого нереализованного убытка от финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 11)		1	1
31 декабря 2006 г.	910	(2)	908
Переоценка зданий (Примечание 10)	1 651		1 651
Налоговый эффект от переоценки зданий (Примечание 11)	(413)		(413)
Амортизация резерва переоценки, за вычетом налогов	(66)		(66)
31 декабря 2007 г.	2 082	(2)	2 080

Характер и цели прочих резервов*Резерв переоценки основных средств*

Резерв переоценки основных средств используется для отображения увеличения справедливой стоимости зданий, а также ее уменьшения, но в той мере, в какой такое уменьшение касается предыдущего увеличения стоимости того же самого актива, предварительно отображенной в составе капитала.

Нереализованная прибыль/(убыток) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Данный резерв отображает изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Резервы Банка, подлежащие распределению определяются суммой резервов, раскрытых в отчетности, составленной в соответствии с П(с)БУУ. На 31 декабря 2007 г. резервы, не подлежащие распределению, составляли 3 314 тыс. долл. США (2006 г.: 2,141 тыс. долл. США), а резервы, подлежащие распределению, 624 тыс. долл. США (2006 г.: 514 тыс. долл. США). Резервы, не подлежащие распределению состоят из резерва переоценки и общего резервного фонда, созданного для покрытия общих банковских рисков, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски или потенциальные обязательства.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

17. Договорные и условные обязательства

Операционная среда

Несмотря на то, что украинская экономика считается рыночной, она продолжает демонстрировать некоторые особенности, которые присущи переходной экономике. Такие особенности включают, но не ограничиваются низким уровнем ликвидности рынков капитала, относительно высоким уровнем инфляции и наличием валютного контроля, который не позволяет национальной валюте быть ликвидным средством платежа за пределами Украины. Стабильность экономики Украины будет зависеть от политики и действий правительства, направленных на реформирование административной и правовой систем, а также экономики. В результате, операции в Украине включают в себя риски, не свойственные для развитой рыночной экономики.

Украинская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе, ужесточению условий кредитования внутри страны и значительной девальвации национальной валюты по сравнению с основными валютами. Более того, в четвертом квартале 2008 г. международные рейтинговые агентства начали понижать кредитный рейтинг страны. Несмотря на различные стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Украины с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования займов украинских банков, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Банка и его контрагентов. Эти факторы могут повлиять на финансовое положение Банка, результаты деятельности и экономические перспективы Банка.

Кроме того, ухудшение ликвидности также могло оказать влияние на заемщиков Банка, что в свою очередь может оказать воздействие на их возможность своевременно погасить задолженность перед Банком. Вследствие падения цен на мировом и украинском рынках ценных бумаг, Банк в последующем может столкнуться со значительным падением стоимости ценных бумаг, принятых в залог за предоставленные им кредиты. Аналогичным образом, падение цен на украинском рынке недвижимости может повлиять на возвратность кредитов, выданных Банком, и обеспеченных залоговой недвижимостью. На основе информации, доступной в настоящий момент, Банк пересмотрел оценку ожидаемых будущих потоков денежных средств в ходе анализа обесценения активов.

Руководство Банка считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Банка в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Банка. В настоящее время оценить влияние негативных факторов не представляется возможным.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Банк является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства в результате таких исков и претензий не окажут существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем.

Налоговое и прочее законодательство

Налоговое законодательство Украины и нормативно-правовые акты, регулирующие сферу налогообложения и прочие аспекты деятельности предприятий, включая валютный контроль и таможенное законодательство, подвержены частым изменениям. Законодательные и нормативные акты не всегда четко сформулированы и по-разному интерпретируются местными, областными и центральными органами государственной власти и другими правительственными органами. Случаи различий в интерпретации законодательства не единичны. Руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и что деятельность Банка осуществляется в полном соответствии с законодательством, и все предусмотренные законодательством налоги и платежи были уплачены либо начислены.

Одновременно существует риск того, что операции и правильность интерпретаций, которые не были оспорены регулирующими органами в прошлом, будут поставлены под сомнение в будущем. Однако этот риск уменьшается со временем. Определение сумм и вероятности отрицательных последствий возможных незаявленных исков не является целесообразным.

На 31 декабря 2007 г. руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Банка в отношении налоговых и валютных вопросов будет поддержана.

*(в тысячах долларов США, если не указано иное)***17. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Договорные и условные обязательства финансового характера**

На 31 декабря 2007 г. договорные и условные обязательства финансового характера Банка включали следующие:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Обязательства кредитного характера		
Гарантии	1 524	3 584
Авали векселей	7	305
	<u>1 531</u>	<u>3 889</u>
За вычетом: резервов	(13)	(3)
Договорные и условные обязательства финансового характера (до вычета стоимости залогов)	1 518	3 886
За вычетом: денежных средств, удерживаемых в качестве обеспечения по гарантиям	(772)	(3 638)
	<u>746</u>	<u>248</u>

Обязательства по предоставлению кредитов являются аннулируемыми. На 31 декабря 2007 г. Банк не имеет неаннулируемых обязательств по договорам аренды (2006 г.: ноль).

18. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Расчетно-кассовые операции	1 370	346
Обслуживание кредитов	930	13
Операции по конвертированию валют	481	49
Гарантии и аккредитивы	26	24
Операции с ценными бумагами	5	5
Прочее	140	7
Комиссионный доход	<u>2 950</u>	<u>444</u>
Расчетно-кассовые операции	(128)	(23)
Прочее	(30)	(4)
Комиссионные расходы	<u>(158)</u>	<u>(27)</u>
Чистый комиссионный доход	<u>2 792</u>	<u>417</u>

*(в тысячах долларов США, если не указано иное)***19. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Заработная плата и премиальные выплаты	4 806	1 163
Взносы на обязательное социальное страхование	1 271	298
Расходы на персонал	<u>6 077</u>	<u>1 461</u>
Аренда	1 580	273
Маркетинг и реклама	1 000	103
Юридические и консультационные услуги	497	124
Охранные услуги	305	156
Офисные принадлежности	258	41
Ремонт и обслуживание основных средств	255	145
Услуги связи	246	68
Командировочные и сопутствующие расходы	192	52
Расходы на электронную обработку данных	191	117
Убыток от переоценки основных средств	78	41
Операционные налоги	44	3
Фонд гарантирования вкладов физических лиц	43	35
Страхование кредитных рисков	16	217
Благотворительность	7	3
Расходы на инкассирование наличности	4	-
Штрафные санкции	3	32
Устаревшие запасы	-	30
Прочее	185	27
Прочие операционные расходы	<u>4 904</u>	<u>1 467</u>

Общая сумма вознаграждения, выплаченная членам руководства Банка в 2007 году, составила 1 394 тыс. долл. США (2006 г.: 286 тыс. долл. США).

20. Управление финансовыми рисками

Деятельности Банка присущи риски. Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Банка, и каждый сотрудник Банка несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Банк подвержен кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на: риск изменения процентных ставок, риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговыми операциями. Банк также подвержен операционным рискам.

Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются в процессе стратегического планирования Банка.

*Структура управления рисками**Наблюдательный совет*

Наблюдательный совет отвечает за общий подход к управлению рисками, утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Правление несет ответственность за внедрение стратегии управления рисками. Правление Банка разрабатывает правила внутреннего распорядка, касающиеся политики управления рисками, методы и процедуры их оценки, и процессы, с помощью которых осуществляется контроль за управлением рисками. Правление отчитывается перед Наблюдательным советом за реализацию стратегии Банка и управление существенными рисками.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный комитет

Кредитный комитет проводит ежедневные заседания и отвечает за внедрение правил внутреннего распорядка, установленных Правлением, а также устанавливает кредитную политику в соответствии с данными правилами, утверждает кредитные лимиты, включая лимиты для финансовых контрагентов, осуществляет контроль за кредитными показателями и качеством кредитного портфеля Банка, а также анализирует крупные проекты и кредитную политику региональных отделений Банка.

Каждая региональная дирекция Банка и каждый филиал имеет собственный Кредитный комитет, который в конечном итоге отчитывается перед Кредитным комитетом Головного офиса.

Комитет по вопросам управления активами и пассивами (КУАП)

КУАП отвечает за наблюдение за активами и обязательствами Банка и осуществление анализа чувствительности процентной ставки на основании инструкций и рекомендаций Правления и собственных оценок, производит сверку активов и обязательств с разными сроками погашения, разрабатывает различные сценарии структуры балансового отчета Банка в отношении риска ликвидности и риска изменения процентных ставок. КУАП также периодически анализирует позицию Банка по активам и обязательствам и определяет стратегию управления активами и обязательствами. КУАП также осуществляет контроль за процентными ставками по активам и обязательствам Банка и пересматривает их.

Департамент рисков

Департамент рисков отвечает за внедрение и выполнение процедур управления рисками с целью обеспечения независимого процесса контроля.

Казначейство

Казначейство Банка отвечает за управление активами и обязательствами и поддержание текущей ликвидности Банка.

Служба внутреннего аудита

Служба внутреннего аудита отвечает за определение, пересмотр и усовершенствование системы внутреннего контроля Банка. Служба внутреннего аудита осуществляет контроль за соответствием политики Банка действующему законодательству и нормативно-правовым актам, профессиональным стандартам и этическим нормам. Служба внутреннего аудита также обеспечивает соответствие учетной практики Банка Положениям (стандартам) бухгалтерского учета Украины и подтверждает соответствие совокупных статистических данных бухгалтерского учета данным первичных документов.

Система оценки рисков и раскрытия информации о рисках

В процессе управления рисками Банк определяет три категории убытков: ожидаемые, непредвиденные и экстраординарные убытки. Ожидаемые убытки определяются средним уровнем убытков при проведении активных операций. Непредвиденные убытки – возможные негативные отклонения суммы фактических убытков от суммы ожидаемых убытков, связанных с непредвиденными, но вполне возможными событиями (как правило, рассчитываются на основании математических моделей). Экстраординарные убытки – связаны с кризисными явлениями (как на уровне самого Банка, так и на макроэкономическом уровне).

В процессе анализа рисков Банк рассматривает влияние чрезвычайных обстоятельств (стрессовый сценарий) на основе которого определяются чрезвычайные меры в виде Плана действий при непредвиденных обстоятельствах.

Процесс контроля риска включает планирование риска и установление лимитов. Банк определяет уровень риска, который он готов взять на себя для достижения своей бизнес-цели и выполнения стратегических заданий.

С целью контроля текущего уровня риска ликвидности Банк применяет внешние и внутренние лимиты, которые доводятся до сведения других подразделений Банка в форме решений КУАП.

Кредитные лимиты, устанавливаемые Банком, утверждаются Кредитным комитетом, и подразделяются на лимиты индивидуального кредитного риска, лимиты риска кредитных портфелей и отдельных операций, лимиты полномочий относительно принятия кредитных решений.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк осуществляет мониторинг риска, изучает динамику изменений и анализирует причины изменения уровня риска. Банк регулярно сравнивает прогнозные и фактические показатели риска, а также определяет взаимосвязь разных видов риска для разработки и применения соответствующих мер.

Информация, полученная в результате анализа, используется для составления отчетов, которые представляются на рассмотрение Правлением Банка, Комитетом по вопросам управления активами и пассивами (КУАП) и Кредитным комитетом.

Наблюдательный совет Банка получает информацию об уровне рисков ежеквартально.

Снижение риска

В рамках общего управления рисками Банк использует производные и другие финансовые инструменты для управления риском изменения процентной ставки, валютными рисками, рисками изменения курса акций, кредитными рисками и рисками, связанными с запланированными операциями.

Банк активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

Чрезмерная концентрация риска

Банк выполняет функцию управления кредитными рисками в процессе отбора потенциальных заемщиков, с учетом концентрации риска по связанным сторонам, отраслям, срокам погашения, видам валют и прочим параметрам, определенным правилами внутреннего распорядка.

С целью поддержания целесообразного уровня концентрации Банк устанавливает структурные лимиты, которые находятся в пределах взвешенных норм.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Банк понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Банк управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также при помощи мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Банк разработал процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Банк предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Банком платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Банку в соответствии с условиями предоставления аккредитива. По указанным договорам Банк несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам баланса, включая производные инструменты. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

	<i>Примечания</i>	Общая сумма максимального размера риска 2007 г.	Общая сумма максимального размера риска 2006 г.
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	5	41 554	9 380
Средства в кредитных организациях	6	4 842	3
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7	3 863	2 132
Кредиты клиентам	8	145 334	37 954
Прочие активы	12	3 502	128
Всего		199 095	49 597
Финансовые договорные и условные обязательства	17	1 518	3 886
Общий размер кредитного риска		200 613	53 483

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в Примечании 8.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям баланса на основе системы кредитных рейтингов Банка.

	Примечания	Не просроченные и не обесцененные			Просрочен-	Итого 2007 г.
		Высокий рейтинг 2007 г.	Стандарт- ный рейтинг 2007 г.	Ниже стандарт- ного рейтинга 2007 г.	ные или индиви- дуально обесценен- ные 2007 г.	
Кредитование юридических лиц	8	26 911	27 684	1 011	9 122	64 728
Кредитование физических лиц	8	30 478	44 005	1 500	7 858	83 841
Итого		57 389	71 689	2 511	16 980	148 569

	Примечания	Не просроченные и не обесцененные			Просрочен-	Итого 2006 г.
		Высокий рейтинг 2006 г.	Стандарт- ный рейтинг 2006 г.	Ниже стандарт- ного рейтинга 2006 г.	ные или индиви- дуально обесценен- ные 2006 г.	
Кредитование юридических лиц	8	3 793	9 437	-	14 290	27 520
Кредитование физических лиц	8	4 955	2 455	-	4 463	11 873
Итого		8 748	11 892	-	18 753	39 393

Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен ниже. Считается, что большая часть просроченных займов не является обесцененной.

Согласно своей политике управления кредитным риском Банк должен осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен принцип, согласно которому финансовым активам, перечисленным в вышеприведенной таблице, присваиваются кредитные рейтинги.

	Система кредитного рейтинга	Рейтинговые показатели		
		Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга
Коммерческое кредитование	Система классификации НБУ в отношении юридических лиц	1	2,3	4,5
Кредитование физических лиц	Система классификации НБУ в отношении физических лиц	1	2,3	4,5

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов.

	Менее 30 дней 2007 г.	31 - 60 дней 2007 г.	61 - 90 дней 2007 г.	Более 90 дней 2007 г.	Итого 2007 г.
Кредиты клиентам					
- Кредитование юридических лиц	-	182	-	-	182
- Кредитование физических лиц	4 650	688	178	695	6 211
Итого	4 650	870	178	695	6 393
	Менее 30 дней 2006 г.	31 - 60 дней 2006 г.	61 - 90 дней 2006 г.	Более 90 дней 2006 г.	Итого 2006 г.
Кредиты клиентам					
- Кредитование юридических лиц	51	8	-	-	59
- Кредитование физических лиц	23	14	5	18	60
Итого	74	22	5	18	119

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Банк проводит проверку на обесценение в двух плоскостях: резервы, оцениваемые на индивидуальной основе, и резервы, оцениваемые на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Банк определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; реализационную стоимость обеспечения; а также сроки возникновения ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

*(в тысячах долларов США, если не указано иное)***20. Управление финансовыми рисками (продолжение)***Резервы, оцениваемые на совокупной основе*

На совокупной основе оцениваются резервы под обеспечение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе принимается во внимание обесценение, которое вероятно присутствует в портфеле, не смотря на то, что объективные признаки индивидуального обесценения отсутствуют. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: исторические убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка до момента установления того, что он требует создания резерва под обеспечение, оцениваемого на индивидуальной основе, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться вплоть до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Банка на предмет его соответствия общей политике Банка.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

Концентрация по географическому признаку

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Банка по географическому признаку на основе информации, предоставленной ключевому управленческому персоналу из внутренних источников, и базирующейся на данных бухгалтерского учета, осуществляемого в соответствии с П(с)БУУ:

	2007 г.				2006 г.			
	Украина	ОЭСР	Банки СНГ и др. стран	Итого	Украина	ОЭСР	Банки СНГ и др. стран	Итого
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	26 619	19 685	322	46 626	10 768	15	149	10 932
Средства в кредитных организациях	4 842	-	-	4 842	3	-	-	3
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 863	-	-	3 863	2 132	-	-	2 132
Кредиты клиентам	145 334	-	-	145 334	37 954	-	-	37 954
Прочие активы	3 503	-	-	3 503	131	-	-	131
	184 161	19 685	322	204 168	50 988	15	149	51 152
Обязательства:								
Средства кредитных организаций	7 107	-	67 261	74 368	4 021	5 011	-	9 032
Средства клиентов	104 655	3 865	21 534	130 054	29 324	-	-	29 324
Субординированный кредит	2 292	1 430	-	3 722	2 368	1 428	-	3 796
Прочие обязательства	1 167	-	-	1 167	230	-	-	230
	115 221	5 295	88 795	209 311	35 943	6 439	-	42 382
Чистая балансовая позиция	68 940	14 390	(88 473)	(5 143)	15 045	(6 424)	149	8 770
Чистая внебалансовая позиция	(10 556)	-	-	(10 556)	(2 395)	-	-	(2 395)

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управления источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Банк не сможет выполнить свои финансовые обязательства. С целью ограничения этого риска руководство Банка обеспечило доступность разных источников финансирования дополнительно к своей минимальной сумме банковских депозитов. Руководство также осуществляет ежедневное управление активами с учетом ликвидности и контроль будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает оценку ожидаемых денежных потоков и наличия залога с высоким рейтингом, который может использоваться для обеспечения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Основной фактор риска ликвидности представлен разрывом в сроках погашения активов и обязательств Банка.

Основные принципы управления риском ликвидности являются следующими:

- централизация управления риском ликвидности на уровне Головного офиса;
- отдельное управление краткосрочной и структурной ликвидностью;
- диверсификация источников финансирования;
- ограничение риска ликвидности путем установления лимитов;
- согласование активов и обязательств по срокам погашения;
- поддержание достаточного «буфера» ликвидности на случай недостатка ликвидных средств;
- достаточная система мониторинга и контроля.

Для оценки риска ликвидности Банк использует анализ разрыва в сроках погашения, анализ с использованием финансовых коэффициентов, анализ сценариев (в том числе стресс-тестирование), а также анализ структуры ссудных средств. Банк оценивает риск ликвидности по каждой валюте.

Комитет по вопросам управления активами и пассивами в основном отвечает за разработку стратегии управления риском ликвидности. Казначейство и Управление ценных бумаг осуществляют управление риском операционной краткосрочной ликвидности (до 90 дней), обеспечивая соблюдение лимитов риска краткосрочной ликвидности. Комитет по вопросам управления активами и пассивами принимает решение относительно управления структурной ликвидностью на основе информации, подготовленной Департаментом рисков.

Управление риском краткосрочной ликвидности

С целью оценки риска краткосрочной ликвидности Банк ежедневно осуществляет анализ разрыва в сроках погашения по соответствующим договорам и по видам валют. Для определения ежедневной потребности в дополнительном финансировании используется детальный график погашения для сроков погашения до 14 дней; а сроки погашения от 14 до 90 дней группируются в несколько временных категорий для целей управления ликвидностью.

Банк удерживает портфель высоколиквидных и диверсифицированных активов, которые могут быть легко реализованы в случае непредвиденной приостановки денежных потоков. Банк считает ликвидными следующие активы: денежные средства в кассе, корреспондентские счета в НБУ и других банках, а также ценные бумаги, которые рефинансирует НБУ. Достаточный объем ликвидных активов определяется на основе стресс-тестирования. Кроме того, Банк заключил договоры о предоставлении кредитных линий с несколькими банками, которые он может использовать для удовлетворения непредвиденных потребностей в денежных средствах. Банк также имеет денежный депозит (обязательный резерв) в НБУ, сумма которого зависит от объема привлеченных средств клиентов.

Для ограничения риска краткосрочной ликвидности Банк установил такие нормативы на автономной основе:

- норматив мгновенной ликвидности, который рассчитывается по алгоритму, установленному НБУ для норматива Н4 (наличные средства в кассе и средства на текущих счетах в других банках / средства на текущих счетах клиентов);
- норматив текущей ликвидности, которая рассчитывается по алгоритму, установленному НБУ для норматива Н5 (наличные средства в кассе, средства на текущих счетах в других банках, банковские металлы, платежные требования к банкам с конечным сроком погашения до 31 дня, векселя и государственные облигации с конечным сроком погашения до 31 дня / средства на текущих счетах клиентов, срочные депозиты, долговые обязательства и обязательства по предоставлению кредитов с конечным сроком погашения до 31 дня);
- норматив краткосрочной ликвидности, которая рассчитывается по алгоритму, установленному НБУ для норматива Н6 (наличные средства в кассе, средства на текущих счетах в других банках, банковские металлы, платежные требования к банкам с конечным сроком погашения до 1 года, векселя и государственные облигации с конечным сроком погашения до 1 года / средства на текущих счетах клиентов, срочные депозиты, долговые обязательства и обязательства по предоставлению кредитов с конечным сроком погашения до 1 года).

*(в тысячах долларов США, если не указано иное)***20. Управление финансовыми рисками (продолжение)***Управление риском структурной ликвидности*

С целью оценки риска структурной ликвидности Банк ежедневно осуществляет анализ разрыва сроков погашения активов и обязательств по соответствующим договорам (свыше 91 дня) и по видам валют.

Банк установил такие соотношения для определения и ограничения риска структурной ликвидности:

- соотношение срочных обязательств и общих обязательств;
- соотношение задолженности перед другими кредитными учреждениями и общих обязательств;
- соотношение совокупного разрыва между монетарными активами и обязательствами и монетарных активов.

Анализ сценариев при управлении риском ликвидности

Банк осуществляет регулярный контроль ликвидности на денежном рынке путем анализа трех сценариев: обычные рыночные условия, кризис ликвидности Банка и кризис ликвидности на рынке. В последнем случае Банк выполняет предварительно разработанный план для поддержки ликвидности в условиях кризиса.

Кроме того, Банк разрабатывает сценарии стресс-тестирования, которые отражают маловероятные, но существенные негативные изменения факторов, влияющих на деятельность Банка.

Диверсифицированная структура обязательств Банка достигается путем постоянного мониторинга концентрации портфеля долговых обязательств в разрезе категорий клиентов с наибольшими суммами средств в Банке (общая сумма средств, причитающаяся 5-ти, 10-ти и 20-ти крупнейшим клиентам).

Оценка ликвидности

Соблюдение внутренних лимитов, установленных Банком, отвечает стандартам риска ликвидности, установленным Национальным банком Украины. Банк оценивает ликвидность и управляет ею преимущественно на автономной основе, опираясь на определенные коэффициенты ликвидности, установленные НБУ, описанные в разделе «Управление риском краткосрочной ликвидности».

На 31 декабря 2007 г. ликвидность, оцененная при помощи соответствующих нормативов ликвидности, установленных НБУ, была следующей:

	<i>Норматив</i>	<i>2007 г., %</i>	<i>2006 г., %</i>
Н4 «Норматив мгновенной ликвидности» (активы, подлежащие к получению или реализуемые в течение 1 дня / обязательства, подлежащие к выплате по требованию)	не ниже 20%	91%	57%
Н5 «Норматив текущей ликвидности» (активы, подлежащие к получению или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, подлежащие к выплате в течение 30 дней)	не ниже 40%	49%	75%
Н6 «Норматив краткосрочной ликвидности» (активы, получаемые в течение одного года / сумма капитала и обязательств, выплачиваемая в течение одного года)	не ниже 20%	24%	42%

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Банка на 31 декабря 2007 г. в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, со сроком, оставшимся до погашения менее 3 месяцев, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Банк ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Банк будет обязан провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Банком на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

Финансовые обязательства 2007 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Задолженность перед кредитными организациями	11 302	61 482	1 584	-	74 368
Средства клиентов	36 176	20 448	60 871	12 559	130 054
Субординированный кредит	72	215	2 084	2 676	5 047
Прочие обязательства	636	-	-	-	636
Итого недисконтированные финансовые обязательства	48 186	82 145	64 539	15 235	210 105

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Финансовые обязательства	Менее 3	От 3 до 12	От 1 до 5	Более 5	
2006 г.	месяцев	месяцев	лет	лет	Итого
Задолженность перед кредитными организациями	9 032	-	-	-	9 032
Средства клиентов	13 027	10 405	5 717	175	29 324
Субординированный кредит	69	218	2 371	2 835	5 493
Прочие обязательства	92	-	-	-	92
Итого недисконтированные финансовые обязательства	22 220	10 623	8 088	3 010	43 941

В таблице ниже представлены договорные сроки действия безотзывных финансовых договорных и условных обязательств Банка.

	Менее 3	От 3 до 12	От 1 до 5	Более 5	
	месяцев	месяцев	лет	лет	Итого
2007 г.	8	1 523	-	-	1 531
2006 г.	2 547	751	591	-	3 889

Банк ожидает, что потребуется исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Способность Банка выполнять свои обязательства зависит от его способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени.

Согласно украинскому законодательству Банк обязан выдать вклады физических лиц по требованию вкладчика. В случае, если срочный вклад возвращается по требованию вкладчика досрочно, проценты по нему выплачиваются по ставке депозитов до востребования, если другая процентная ставка не указана в договоре.

Анализ сроков погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 3 месяцев». Долгосрочные кредиты не получили широкого распространения в Украине (за исключением программ международных финансовых организаций). Тем не менее, на украинском рынке распространена практика выдачи краткосрочных кредитов с последующим продлением срока их погашения, поэтому фактические сроки погашения активов могут отличаться от сроков, указанных в таблицах выше.

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. Согласно украинскому законодательству Группа обязана выдать сумму такого вклада по требованию вкладчика. Дополнительная информация изложена в Примечании 14.

Рыночный риск – неторговый портфель*Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Банка к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющих на 31 декабря 2007 г.

Валюта	Чувствительность		Чувствительность	
	Увеличение в	чистого	Увеличение в	в чистого
	базисных	процентного	базисных	процентного
	пунктах	дохода	пунктах	дохода
	2007 г.	2007 г.	2006 г.	2006 г.
Доллар США	75	(28)	50	(19)

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валюта	Чувствительность		Чувствительность	
	Увеличение в базисных пунктах 2007 г.	чистого процентного дохода 2007 г.	Увеличение в базисных пунктах 2006 г.	ь чистого процентного дохода 2006 г.
Доллар США	125	48	100	38

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты валютной позиции, основываясь на нормативных актах НБУ. Размер валютных позиций отслеживаются ежедневно.

Банк установил следующие лимиты для минимизации валютного риска:

- общая открытая валютная позиция;
- общая длинная открытая валютная позиция;
- общая короткая открытая валютная позиция.

Внутренние лимиты Банка отвечают требованиям к управлению валютным риском, установленным НБУ.

В следующих таблицах представлены валюты, в которых Банк имеет значительные открытые позиции на 31 декабря 2007 г. по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ заключается в расчете возможного обоснованного влияния изменения в валютных курсах по отношению к гривне на отчет о прибылях и убытках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Влияние на		Влияние на	
	Изменение в валютном курсе, в % 2007 г.	прибыль до налогообложения 2007 г.	Изменение в валютном курсе, в % 2006 г.	прибыль до налогообложения 2006 г.
Доллар США	3,10%	(4)	2,90%	(51)
Евро	10,10%	9	9,30%	(2)

Валюта	Влияние на		Влияние на	
	Изменение в валютном курсе, в % 2007 г.	прибыль до налогообложения 2007 г.	Изменение в валютном курсе, в % 2006 г.	прибыль до налогообложения 2006 г.
Доллар США	2,90%	4	2,90%	51
Евро	8,40%	(7)	8,40%	1

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Банк понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, ипотечные кредиты с фиксированной ставкой в случае снижения процентных ставок.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

20. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлено влияние на прибыль до налогообложения и на капитал в случае, если 10% погашаемых финансовых инструментов досрочно погашены на начало года; прочие параметры приняты как величины постоянные:

	<i>10% ипотечных кредитов</i>	<i>Средняя банковская процентная ставка</i>	<i>Период реинвестиро- вания, дней</i>	<i>Процентная ставка денежного рынка</i>	<i>Влияние на чистый процентный доход</i>
2007 год	4 074	14,13%	60	3,90%	(69)
2006 год	829	13,64%	60	2,30%	(16)

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Банк не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Банк может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Банка, отраженных в финансовой отчетности, в разрезе классов. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	2007 г.			2006 г.		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Непри- знанная прибыль/ (убыток)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Непри- знанная прибыль/ (убыток)</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	46 626	46 626	-	10 932	10 932	-
Средства в кредитных организациях	4 428	4 428	-	3	3	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 863	3 863	-	2 132	2 132	-
Кредиты клиентам	145 334	145 230	(104)	37 954	37 379	(575)
Финансовые обязательства						
Задолженность перед кредитными организациями	74 368	74 368	-	9 032	9 032	-
Средства клиентов	130 054	130 054	-	29 324	29 305	19
Субординированный кредит	3 722	3 722	-	3 796	3 796	-
Итого непризнанные изменения в нерезализованной справедливой стоимости			(104)			(556)

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

*(в тысячах долларов США, если не указано иное)***21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)***Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости*

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость вкладов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на рынке ссудного капитала ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных котировках. Если для выпущенных облигаций не существует рыночных котировок, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

22. Анализ сроков погашения финансовых активов и финансовых обязательств

В следующей таблице представлены финансовые активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Банка по погашению раскрыта в Примечании 20 «Договорные и условные обязательства».

	2007 г.			2006 г.		
	До одного года	Свыше одного года	Итого	До одного года	Свыше одного года	Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	46 626	-	46 626	10 932	-	10 932
Средства в кредитных организациях	4 842	-	4 842	3	-	3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 863	-	3 863	2 132	-	2 132
Кредиты клиентам	57 597	87 737	145 334	13 513	24 441	37 954
Прочие активы	3 503	-	3 503	130	1	131
Итого	116 431	87 737	204 168	26 710	24 442	51 152
Финансовые обязательства						
Задолженность перед кредитными организациями	74 368	-	74 368	9 032	-	9 032
Средства клиентов	56 624	73 430	130 054	23 432	5 892	29 324
Субординированный кредит	273	3 449	3 722	-	3 796	3 796
Прочие обязательства	636	-	636	32	60	92
Итого	131 901	76 879	208 780	32 496	9 748	42 244
Чистая сумма	(15 470)	10 858	(4 612)	(5 786)	14 694	8 908

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

23. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже:

	2007 г.			2006 г.		
	<i>Акционеры и компании, оказывающие существенное влияние на Банк</i>	<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	<i>Акционеры и компании, оказывающие существенное влияние на Банк</i>	<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>
Кредиты клиентам	-	-	236	40	660	49
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	6	-
Средства кредитных организаций	278	-	-	5 000	-	-
Средства клиентов	22 464	9 386	10 297	6 412	1 442	233
Процентный доход	-	-	12	4	8	1
Комиссионный доход	-	-	-	36	92	-
Процентные расходы	625	-	53	94	10	6
Прочие расходы	-	-	-	235	-	-

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2007 г.	2006 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	1 291	248
Отчисления на социальное обеспечение	104	38
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	1 394	286

24. Достаточность капитала

Банк осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Банка контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 г., и нормативов, установленных НБУ при осуществлении надзора за Банком.

В течение 2007 года Банк полностью соблюдал все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Банка состоит в обеспечении соблюдения Банком внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации благосостояния акционеров.

*(в тысячах долларов США, если не указано иное)***24. Достаточность капитала (продолжение)**

Банк управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Банк может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Норматив достаточности капитала согласно требованиям НБУ

Согласно требованиям НБУ норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с П(с)БУУ. На 31 декабря 2007 г. коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный на вышеуказанной основе, составлял:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Основной капитал	9 525	9 525
Дополнительный капитал	-	-
Суммы, вычитаемые из капитала	<u>(48)</u>	<u>(48)</u>
Итого капитал	<u>9 476</u>	<u>9 476</u>
Активы, взвешенные с учетом риска	<u>94 776</u>	<u>56 918</u>
Показатель достаточности капитала	10,05%	17%

Норматив достаточности капитала согласно Базельскому соглашению 1988 года

На 31 декабря 2007 и 2006 гг. норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года (с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска) составил:

	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>
Капитал 1-го уровня	11 176	11 412
Капитал 2-го уровня	5 802	4 704
Итого капитал	<u>16 978</u>	<u>16 116</u>
Активы, взвешенные с учетом риска	<u>130 041</u>	<u>35 487</u>
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	8,6%	32,2%
Общий норматив достаточности капитала	13,1%	45,4%

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

25. События после отчетной даты

В течение 2008 г. Банк увеличил уставной капитал на 1 451 904 тыс. грн. Капитал был полностью оплачен и зарегистрирован НБУ. Новые выпущенные акции были приобретены существующими акционерами.

В декабре 2008 г. акционеры Банка подписали соглашение, согласно которому доля АО "Банк ТуранАлем" будет увеличена до 49,99% путем приобретения акций у существующих акционеров. На дату выпуска данной финансовой отчетности транзакция не была завершена.

В апреле 2009 г. Общим собранием акционеров было принято решение о смене названия Банка на Публичное акционерное общество "АМТ-Банк".

(в тысячах долларов США, если не указано иное)
