

**ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
„БМ БАНК”**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2007 года**

Вместе с отчетом независимых аудиторов



Содержание

Заключение независимых аудиторов

Баланс	3
Отчет о прибылях и убытках	4
Отчет о движении денежных средств	5
Отчет об изменениях в капитале	6

Примечания к финансовой отчетности

1. Общая информация о Банке.....	7
2. Условия осуществления деятельности	7
3. Основы представления отчетности	8
4. Принципы учетной политики	9
5. Денежные средства и их эквиваленты	16
6. Средства в других банках.....	16
7. Кредиты клиентам	17
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18
9. Прочие активы	18
10. Основные средства и нематериальные активы	19
11. Средства других банков	
.....	38
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов	39
25. Операции со связанными сторонами	40
26. Достаточность капитала	41

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Собственникам и Руководству Общества с ограниченной ответственностью «БМ Банк»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «БМ Банк» (далее - «Банк»), включающей баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, завершившийся на указанную дату, а также описание важных аспектов учетной политики и другие пояснительные примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление прилагаемой финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее – МСФО). Ответственность руководства включает: создание, внедрение и поддержку системы внутреннего контроля, соответствующую подготовке и достоверному представлению финансовой отчетности, в которой отсутствуют существенные искажения, возникающие в результате мошенничества или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; а также бухгалтерских оценок, которые соответствуют обстоятельствам.

Ответственность аудитора

Мы несем ответственность за выражение своего мнения по данной финансовой отчетности, на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Эти стандарты требуют от нас соблюдения этических требований, а также планирования и проведения аудита для получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит подразумевает проведение процедур для получения аудиторских доказательств относительно сумм и раскрытия информации в формах отчетности. Выбор процедур зависит от суждения аудитора. Такие процедуры включают оценку рисков существенных искажений финансовой отчетности, возникающие в результате мошенничества или ошибок. При проведении оценки этих рисков аудитор анализирует методы внутреннего контроля, относящиеся к подготовке и достоверному представлению финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, подходящих к данной ситуации, а не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля субъекта хозяйственной деятельности. Аудит также включает в себя оценку соответствия используемой учетной политики и приемлемость учетных оценок, сделанных руководящим персоналом, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что получили достаточные и соответствующие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения.



Заключение

По нашему мнению финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за год, завершившийся на указанную дату, в соответствии с МСФО.

Киев, 11 февраля 2008 года.

ООО АФ БДО Баланс-Аудит

Сергей Балченко
Сертифицированный аудитор



Сорен Соренсен
CPA

ООО «БМ Банк»

Баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года

(в тысячах украинских гривен)

	Примечание	2007	2006
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	99,373	81,351
Средства в других банках	6	154,312	57,966
Кредиты клиентам	7	882,735	211,809
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	92,911	19,312
Прочие активы	9	9,072	1,524
Налоговые активы	20	-	13
Основные средства и нематериальные активы	10	12,450	1,847
Итого активов		1,250,853	373,822
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	11	408,667	113,872
Средства клиентов	12	598,583	170,384
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	70,454	-
Прочие обязательства	14	1,875	26,292
Налоговые обязательства	20	379	302
Итого обязательств		1,079,958	310,850
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	15	163,908	62,908
Фонд переоценки финансовых активов		1,141	(28)
Нераспределенная прибыль		5,846	92
Итого капитала		170,895	62,972
Итого обязательств и капитала		1,250,853	373,822

Председатель Правления



Главный бухгалтер

	Примечание	2007	2006
Процентные доходы	16	77,057	17,962
Процентные расходы	16	(39,860)	(8,198)
Чистые процентные доходы		37,197	9,764
Резерв под обесценение кредитов	5, 6, 7	(8,478)	(366)
Чистые процентные доходы после создания резервов под обесценение кредитов		28,706	9,398
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		1,663	841
Комиссионные доходы	17	14,098	3,488
Комиссионные расходы	17	(7,730)	(2,600)
Прочие резервы		(38)	(1)
Прочие чистые доходы		8,006	1,728
Общие и административные расходы	18	(27,814)	(7,829)
Отчисления в фонд страхования вкладов		(105)	(642)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	19	(687)	487
Операционные расходы		(28,606)	(7,984)
Прибыль до налогообложения		8,106	3,142
Расходы по налогу на прибыль	20	(2,352)	(757)
Чистая прибыль		5,754	2,385

Председатель Правления

Главный бухгалтер



(Handwritten signature in blue ink)

(Handwritten signature in blue ink)

ООО «БМ Банк»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года
(в тысячах украинских гривен)

	Примечание	2007	2006
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		74,116	16,810
Проценты уплаченные		(38,160)	(4,816)
Комиссии полученные		14,098	3,488
Комиссии уплаченные		(7,730)	(2,600)
Доходы по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами		1,663	841
Уплаченные общие и административные расходы и прочие чистые полученные операционные доходы		(27,703)	(7,664)
Уплаченный налог на прибыль		(2,262)	(468)
Движение денежных средств, полученных от операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах		14,022	5,591
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов			
Средства в других банках		(99,970)	(57,865)
Кредиты клиентам		(674,098)	(211,508)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		(71,211)	(18,931)
Прочие активы		(7,532)	(1,522)
Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Средства других банков		294,510	112,904
Средства клиентов		426,779	168,774
Прочие обязательства		(23,971)	25,489
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		(155,493)	17,341
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(11,506)	(2,196)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(11,506)	(2,196)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление взносов в уставный фонд		101,000	60,615
Выпуск долговых ценных бумаг		70,000	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		171,000	60,615
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		18,021	81,351
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	81,351	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	99,374	81,351

Председатель Правления

Главный бухгалтер



ООО «БМ Банк»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

(в тысячах украинских гривен)

	Примечание	Уставный капитал	Фонд переоценки финансовых активов	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 31 декабря 2005 года		-	-	-	-
Отрицательная переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(28)	-	(28)
Взносы в уставный фонд	15	62,908	-	(2,293)	60,615
Чистая прибыль за 2006 год		-	-	2,385	2,385
Остаток на 31 декабря 2006 года		62,908	(28)	92	62,972
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	1,169	-	1,169
Взносы в уставный фонд		101,000	-	-	101,000
Чистая прибыль за 2007 год		-	-	5,754	5,754
Остаток на 31 декабря 2007 года		163,908	1,141	5,846	170,895

Председатель Правления

Главный бухгалтер



1. Общая информация о Банке

Общество с ограниченной ответственностью «БМ Банк» (далее по тексту Банк или БМ Банк) было создано в соответствии с решением собрания учредителей от 15 августа 2005 года и зарегистрировано 06 декабря 2005 года.

Банк работает на основании Лицензии, выданной Национальным банком Украины (далее – НБУ) № 223 от 03 февраля 2006 года.

Основным владельцем Банка является ОАО «Банк Москвы». Доля ОАО «Банк Москвы» в уставном капитале Банка составляет - 99,8 %. Информация о других акционерах Банка представлена в Примечании 15.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 01032, г. Киев. бул. Тараса Шевченко, 37/122, где и расположен Головной офис Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имел 12 зарегистрированных безбалансовых отделений на территории Украины.

2. Условия осуществления деятельности

За последние годы в Украине проведены ряд реформ, направленных на создание банковской, судебной, налоговой и законодательной систем, но деловая и законодательная инфраструктура не обладают тем уровнем стабильности, который существует в странах с более развитой экономикой.

Рост объемов кредитования и доверия со стороны предприятий и населения в финансовые учреждения с одной стороны, позволил банкам более динамично развиваться, с другой стороны – повлек за собой более жесткую конкурентную среду, которая вынуждает банки быть более гибкими и разрабатывать новые методы и средства по работе с клиентами.

Сложившаяся экономическая ситуация на Украине по-прежнему ограничивает объемы операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Таким образом, руководство использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости.

Настоящая финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Банка того влияния, оказываемого экономической ситуацией на Украине, на деятельность и финансовое положение Банка. Будущее развитие украинской экономики зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых правительством и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Банку. Руководство Банка не в состоянии предсказать воздействие указанных факторов, которые могут повлиять на финансовое состояние Банка. В прилагаемую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском.

Инфляция

Состояние характеризовалось в 2007 году относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние три года:

Год, окончившийся:	Инфляция за период
31 декабря 2007 года	16.6 %
31 декабря 2006 года	11.6 %
31 декабря 2005 года	10.3 %

Валютные операции и валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности доллар США, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в Украине.

В таблице ниже приводятся курсы украинской гривны по отношению к доллару США и Евро:

Год, окончившийся:	Обменный курс доллара США	Обменный курс Евро
31 декабря 2007 года	5.050	7,419
31 декабря 2006 года	5.050	6.651
31 декабря 2005 года	5.050	5.972

3. Основы представления отчетности

Общие принципы

Финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Совета по международным стандартам финансовой отчетности. Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями действующего законодательства Украины. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Данные оценки и допущения основываются на имеющейся информации по состоянию на дату выпуска финансовой отчетности. Фактические результаты могут отличаться от вышеуказанных оценок и допущений.

Наиболее существенными являются оценки, применяемые при определении размера резерва под обесценение финансовых активов, выбора полезных сроков использования основных средств, а также величины внебалансовых рисков и условных обязательств.

Применяемые стандарты

В 2007 году Банк применял действующие Международные стандарты финансовой отчетности, включая все принятые ранее стандарты и интерпретации ПКИ и КИМФО.

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении отчетности текущего года.

Функциональная валюта и валюта отчетности

Основной объем операций Банка осуществляется в украинских гривнах. Украинская гривна является национальной валютой Украины, в этой валюте ведутся бухгалтерские записи и составляется отчетность в соответствии национальными правилами учета. В связи с этим украинская гривна была выбрана в качестве функциональной валюты. В качестве валюты отчетности также выбрана украинская гривна. Все суммы в данной финансовой отчетности приведены в тысячах украинских гривен (если не указано иное).

Отчетный период

Банк был зарегистрирован 06 декабря 2005 года. В связи с этим сравнительные данные представлены за отчетный период больше одного года – он начинается 06 декабря 2005 года и заканчивается 31 декабря 2006 года. Текущий и последующие отчетные периоды равняются календарному году.

4. Принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой денежные средства в кассе, драгоценные металлы, остатки на корреспондентских счетах в НБУ, а также на корреспондентских счетах в других банках. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением размещений «овернайт», показаны в составе средств в других банках.

С целью поддержания минимального уровня ликвидности для обеспечения выполнения своих обязательств перед клиентами, Банк удерживает на корреспондентском счете в НБУ обязательный текущий остаток, который обеспечивает выполнение норматива обязательного резервирования.

В отчетном периоде Банк не проводил операции с золотом и другими драгоценными металлами.

Финансовые активы

Банк классифицирует финансовые активы в следующие категории: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты клиентам; финансовые активы, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Руководство осуществляет классификацию финансовых активов в момент их первоначального признания.

Банк на дату составления баланса не имеет финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или удерживаемых до погашения. Банк не проводит операций с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

Кредиты клиентам, резерв под обесценение кредитов клиентам

Данная категория включает производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением тех:

- в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Изначально предоставленные кредиты клиентам отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость предоставленных средств. В дальнейшем предоставленные кредиты клиентам учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение кредитов клиентам. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного кредита, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам, действующих на дату предоставления кредита.

Предоставленные кредиты клиентам отражаются в учете, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Кредиты, предоставленные клиентам по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от предоставления активов по ставкам выше рыночных, или как расход от предоставления активов по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному кредиту, и соответствующий доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

Резерв под обесценение кредитов клиентам формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Банк не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения. Сумма резерва под обесценение кредитов клиентам представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью кредита, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному кредиту.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение кредитов клиентам. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитов клиентам» в отчете о прибылях и убытках.

Уменьшение ранее созданного резерва под обесценение кредитов отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитов клиентам» в отчете о прибылях и убытках.

Начисление процентов по предоставленным кредитам прекращается, если возможность полного погашения основного долга или процентов представляется сомнительной (кредиты, по которым сумма основного долга и проценты просрочены более чем на 90 дней). После принятия решения о прекращении начисления процентов по предоставленным кредитам доход в виде предусмотренных кредитным договором процентов не отражается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентов по кредиту может быть возобновлено после того, как возникает достаточно высокая степень вероятности погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном договоре.

Средства в других банках

Банк принимает учетную политику, применимую к кредитам клиентам и резерву под обесценение кредитов клиентам, также по отношению к средствам Банка, размещенным в других банках.

Прочие обязательства кредитного характера

В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя прочие обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Банк отражает специальные резервы под прочие обязательства кредитного характера, если велика вероятность понесения убытков по данным обязательствам.

Векселя приобретенные

Приобретенные векселя включаются в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, средства в других банках или кредиты клиентам в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, применяемой для этих категорий активов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория финансовых активов включает инвестиционные ценные бумаги, которые руководство намерено удерживать в течение неопределенного периода времени, которые могут быть проданы в зависимости от требований ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на ценные бумаги. Руководство Банка классифицирует инвестиционные ценные бумаги в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку. Некоторые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, могут оцениваться руководством Банка по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных финансовых активов несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки, в том числе, оценки независимым оценщиком.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменениях в капитале. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается в отчете о прибылях и убытках.

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов.

Финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, обесценивается, и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива, и если это событие оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое поддается достоверной оценке. К объективным признакам обесценения финансового актива или группы активов, относится ставшая известной Банку информация об одном или нескольких следующих событиях:

- значительных финансовых трудностях, испытываемых эмитентом или должником;
- нарушении договора, например, отказе или уклонении от уплаты процентов или основной суммы долга;
- предоставлении кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах;
- вероятности банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновении активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей;
- наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам с момента первоначального признания.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается на дату заключения сделки, которая является датой, на которую у Банка возникает обязательство купить или продать данный актив. Все прочие покупки и продажи отражаются как форвардные операции до момента расчетов по сделке.

Программное обеспечение

Приобретенное программное обеспечение и соответствующие лицензии капитализируются с учетом затрат, произведенных Банком для его установки и начала использования. В дальнейшем данные затраты амортизируются, исходя из срока полезного использования.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, которое контролируется Банком и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 3 лет.

Основные средства

Основные средства отражены по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Если балансовая стоимость основного средства превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основного средства уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости основного средства и ценности его использования.

Капитальные инвестиции учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Капитальные инвестиции не подлежат амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их понесения.

Амортизация

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение следующих сроков полезного использования:

Категория основных средств	Срок полезного использования
Оборудование	4 -5 лет
Инструменты и мебель	5 лет
Прочие	3-4 года
Нематериальные активы	3 года

Операционная аренда

Когда Банк выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

Заемные средства (средства других банков и средства клиентов)

Заемные средства первоначально учитываются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной доходности.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от привлечения заемных средств по ставкам ниже рыночных или как расход от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода/расхода по заемным средствам, и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, выпущенные Банком. Долговые ценные бумаги первоначально отражаются по фактической стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между чистой выручкой и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной доходности.

Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они классифицируются, в зависимости от цели приобретения. Если целью приобретения является досрочное урегулирование задолженности, то выкупленные долговые обязательства исключаются из баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены.

Дивиденды, объявленные после даты составления баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с украинским законодательством.

Налог на прибыль

Текущий налог на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Украины на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставки налога на прибыль, действующей на дату составления баланса. Расходы по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе общих и административных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставки налогообложения, которая, как предполагается, будет применяться в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату. Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение капитала, также относятся непосредственно на капитал. При реализации данных финансовых активов соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности, на основе фактической цены покупки. Процентный доход включает купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированным доходом, наращенный дисконт и премию по векселям и другим дисконтным инструментам. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости.

Комиссионные и другие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих операций. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг, покупка или продажа компаний, отражаются в отчете о прибылях и убытках по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и по прочим управленческим и консультационным услугам отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Непроцентные расходы отражаются в момент получения материальных ценностей или услуг. Наращенные процентные доходы и расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу НБУ, действующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках по обменному курсу, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в украинские гривны по официальному обменному курсу НБУ на дату составления баланса. Курсовые разницы, связанные с

долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты.

На 31 декабря 2007 года официальные обменные курсы, используемые для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли:

- 5.050 украинских гривен за 1 доллар США (2006: 5.050);
- 7.419 украинских гривен за 1 Евро (2006: 6.651);
- 2.058 украинских гривен за 10 российских рублей (2006: 1.918).

При обмене украинских гривен на другие валюты существуют обменные ограничения, а также меры валютного контроля. В настоящее время украинская гривна не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Украины.

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции

Украинская экономика соответствовала определению гиперинфляционной в соответствии с требованиями МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» до 31 декабря 2000 года. Так как Банк был образован после этой даты, его финансовая отчетность не корректировалась на влияние гиперинфляции.

Резервы

Резервы отражаются в финансовой отчетности при возникновении у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением дисконтной ставки до налогообложения, которая отражает текущую оценку рыночной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Вознаграждение сотрудников

Заработная плата и премии сотрудникам отражаются в финансовой отчетности по методу начислений.

Социальные отчисления, связанные с вознаграждением сотрудников

Банк осуществляет отчисления в различные социальные фонды, связанные с выплатой вознаграждения сотрудникам. Данные отчисления также отражаются по методу начислений. Эти отчисления включают взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования в связи с временной потерей трудоспособности, Фонд социального страхования на случай безработицы и Фонд социального страхования от несчастного случая на производстве. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала. Банк осуществляет взносы в негосударственный пенсионный фонд за своих сотрудников. Такие взносы начисляются и уплачиваются на ежемесячной основе.

У Банка отсутствуют программы опционов для сотрудников.

Отчетность по сегментам

Сегмент - это идентифицируемый компонент Банка, связанный, либо с предоставлением продуктов и услуг (сегмент деятельности), либо с предоставлением продуктов и услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент). Сегмент подлежит отдельному раскрытию в

финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям и его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Банковский бизнес Банка подразделяется на три основных сегмента: казначейский бизнес, корпоративный бизнес и розничный бизнес. Каждый из выделенных сегментов связан с предоставлением собственных продуктов и услуг, которым присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов.

Банк проводит деятельность только на территории Украины, поэтому представление информации о географических сегментах нецелесообразно.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	2007	2006
Наличные средства	17,555	965
Остатки по счетам в НБУ	42,515	19,673
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" в банках:		
- Украины	826	30,024
- Российской Федерации	3,772	679
- других стран	34,781	30,024
За вычетом резерва под обесценение денежных средств и их эквивалентов	(75)	(14)
Итого денежных средств и их эквивалентов	99,374	81,351

В соответствии с требованиями НБУ Банк был обязан поддерживать, и поддерживал минимальный обязательный резерв, рассчитанный как средневзвешенный остаток на основе ежедневных данных в продолжение месяца. По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма обязательного резерва составляла 15,295 тыс. грн. (2006: 4,418 тыс. грн.).

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение денежных средств и их эквивалентов:

	2007	2006
Резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 1 января	14	-
Создание/(восстановление) резерва под обесценение денежных средств и их эквивалентов в течение года	61	14
Резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря	75	14

6. Средства в других банках

	2007	2006
Текущие кредиты и депозиты в других банках (кроме НБУ)	157,870	57,966
За вычетом резерва под обесценение средств в других банках	(3,558)	-
Итого средств в других банках	154,312	57,966

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках:

	2007	2006
Резерв под обесценение средств в других банках по состоянию на 1 января	-	-
Создание/(восстановление) резерва под обесценение средств в других банках в течение года	3,558	-
Резерв под обесценение средств в других банках по состоянию на 31 декабря	3,558	-

По состоянию на 31 декабря 2007 года наиболее существенные суммы были размещены в четырех банках. Общая величина остатков на счетах в данных банках составила 66,767 тыс. гривен или 42.3 % от совокупной суммы средств в других банках.

По состоянию на 31 декабря 2006 наиболее существенные суммы были размещены в трех банках. Общая величина остатков на счетах в данных банках составила 31,815 тыс. гривен или 54.9 % от совокупной суммы средств в других банках.

7. Кредиты клиентам

	2007	2006
Текущая задолженность по кредитам клиентам	887,927	212,161
Просроченная задолженность	19	-
За вычетом резерва под обесценение кредитов клиентам	(5,211)	(352)
Итого кредитов клиентам	882,735	211,809

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов клиентам:

	2007	2006
Резерв под обесценение кредитов клиентам по состоянию на 1 января	352	-
Создание резерва под обесценение кредитов клиентам	4,859	352
Кредиты клиентам, списанные в течение года как безнадежные	-	-
Резерв под обесценение кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря	5,211	352

Ниже представлен анализ портфеля кредитов клиентам в разрезе структуры собственности заемщиков:

Вид собственности	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Кредиты негосударственным предприятиям и организациям	770,024	87%	188,948	89%
Кредиты физическим лицам	117,922	13%	23,213	11%
Итого кредитов клиентам (общая сумма)	887,946	100%	212,161	100%

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	113,445	13%	23,136	11%
Строительство	175,436	20%	48,885	23%
Финансовые и прочие услуги	8,890	1%	1,000	-
Торговля	348,142	39%	93,375	44%
Физические лица	117,322	13%	23,039	11%
Гостиницы и рестораны	3,528	1%	3,535	2%
Услуги	64,325	7%	7,393	3%
Пищевая промышленность	45,098	5%	7,944	4%
Сельское хозяйство и рыболовство	9,409	1%	3,200	2%
Начисленные доходы к получению	2,351	-	654	-
Итого кредитов клиентам (общая сумма)	887,946	100%	212,161	100%

По состоянию на 31 декабря 2007 года суммарная задолженность 3-х крупнейших заемщиков равна 165,690 тыс. гривен или 18.7% кредитного портфеля Банка. (2006: 41,158 тыс. грн. или 19.4%).

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2007	2006
Долговые обязательства корпоративных эмитентов	92,911	19,312
За вычетом резерва под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	92,911	19,312

9. Прочие активы

	2007	2006
Расходы будущих периодов	3,239	247
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	5,711	1,270
Прочее	143	7
За вычетом резерва под обесценение прочих активов	(21)	-
Итого прочих активов	9,072	1,524

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих активов:

	2007	2006
Резерв под обесценение прочих активов по состоянию на 1 января	-	-
Создание/(восстановление) резерва под обесценение прочих активов в течение года	21	-
Резерв под обесценение прочих активов по состоянию на 31 декабря	21	-

10. Основные средства и нематериальные активы

	Компьютеры и оборудование	Инструменты инвентарь, мебель	Прочие	Нематери альные активы	Капита льные инвести ции	Итого
Балансовая стоимость						
Остаток на 31 декабря 2005г.	-	-	-	-	-	-
Поступления	506	273	164	592	661	2,196
Выбытия	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2006г.	506	273	164	592	661	2,196
Поступления	6,140	2,543	732	415	1,679	11,509
Выбытия	-	-	(111)	-	(3)	(114)
Остаток на 31 декабря 2007г.	6,646	2,816	785	1,007	2,337	13,591
Накопленная амортизация						
Остаток на 31 декабря 2005г.	-	-	-	-	-	-
Амортизационные отчисления	(106)	(40)	(118)	(85)	-	(349)
Остаток на 31 декабря 2006г.	(106)	(40)	(118)	(85)	-	(349)
Амортизационные отчисления	(387)	(190)	(60)	(266)	-	(903)
Выбытия	-	-	111	-	-	111
Остаток на 31 декабря 2007г.	(493)	(230)	(67)	(351)	-	(1,141)
Остаточная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2006г.	400	233	46	507	661	1,847
Остаток на 31 декабря 2007г.	6,153	2,586	718	656	2,337	12,450

11. Средства других банков

	2007	2006
Срочные депозиты и кредиты других банков	408,452	40,420
Корреспондентские счета других банков	215	73,260
Прочее	1	192
Итого средств других банков	408,668	113,872

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банком привлекались краткосрочные кредиты в долларах США. Наиболее существенные кредиты были привлечены от ОАО «Банк Москвы», их совокупная величина составила 277,750 тыс. гривен или 68% от общей суммы средств других банков.

По состоянию на 31 декабря 2006 года Банком привлекались краткосрочные кредиты в долларах США. Наиболее существенные кредиты были привлечены от 3-х украинских банков, их совокупная величина составила 31,815 тыс. гривен или 27,9% от общей суммы средств других банков.

12. Средства клиентов

	2007	2006
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	146,986	117,118
- Срочные депозиты	363,989	41,135
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	12,502	120
- Срочные вклады	75,106	12,011
Итого средств клиентов	598,583	170,384

13. Выпущенные долговые ценные бумаги

	2007	2006
Облигации	70,454	-
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	70,454	-

По состоянию на 31 декабря 2007 года облигации состояли из:

Серия	Процентная ставка	Дата выпуска	Срок погашения	Номинальная стоимость	Начисленные проценты к выплате	Балансовая стоимость
A	13.5%	25.06.2007	21.06.2010	45,000	133	45,133
B	13%	26.11.2007	16.11.2010	25,000	321	25,321
Итого выпущенных долговых ценных бумаг				70,000	454	70,454

В январе 2008 года Банком проведено размещение облигаций серии С в количестве 24,450 штук общей номинальной стоимостью 24,450 тыс. грн..

14. Прочие обязательства

	2007	2006
Кредиторская задолженность	1,443	9
Обязательства по оплате труда	8	-
Расчеты по конверсионным операциям	-	217
Незарегистрированные взносы в уставный фонд	-	25,250
Прочее*	424	816
Итого прочих обязательств	1,875	26,292

* в т.ч. создание резерва под внебалансовые обязательства по выдаче кредита 2007: 17 тыс. грн., (2006: 1 тыс. грн.).

15. Уставный капитал

	2007		2006	
	Доля в уставном фонде	Сумма в тыс. гривен	Доля в уставном фонде	Сумма в тыс. гривен
ОАО «Банк Москвы»	99.8%	163,593	99,5%	62,593
"БМ Холдинг Лтд"	0.2%	315	0,5%	315
Итого уставного капитала	100.0%	163,908	100%	62,908

Доля ОАО «Банк Москвы», зарегистрированная в учредительных документах Банка составляет 99.91 %, с учетом фактически оплаченных взносов и дату баланса – 99.8 %.

16. Процентные доходы и расходы

	2007	2006
Процентные доходы		
Кредиты клиентам	63,486	13,115
Средства в других банках	7,681	3,569
Ценные бумаги	5,890	1,278
Итого процентных доходов	77,057	17,962
Процентные расходы		
Текущие счета и срочные депозиты клиентов	(24,209)	(5,251)
Средства других банков	(12,574)	(2,947)
Ценные бумаги	(3,077)	-
Итого процентных расходов	(39,860)	(8,198)
Чистые процентные доходы	37,197	9,764

17. Комиссионные доходы и расходы

	2007	2006
Комиссионные доходы		
Комиссия за расчетно-кассовые операции	8,587	1,949
Комиссия за предоставление гарантий	247	112
Комиссия за кредитное обслуживание	3,382	828
Комиссия за операции с ценными бумагами	45	5
Комиссия за операции с иностранной валютой	1,566	515
Прочее	271	79
Итого комиссионных доходов	14,098	3,488
Комиссионные расходы		
Комиссия за расчетно-кассовые операции	(7,085)	(1,324)
Комиссия за операции с иностранной валютой	-	(25)
Комиссия за операции с ценными бумагами	(14)	(1)
Прочее	(631)	(1,250)
Итого комиссионных расходов	(7,730)	(2,600)
Чистые комиссионные доходы	6,368	887

18. Общие и административные расходы

	Примечание	2007	2006
Выплаты сотрудникам		13,326	4,480
Профессиональные услуги (охрана, связь и др.)		1,850	991
Аренда		6,138	585
Налоги, кроме налога на прибыль		491	699
Амортизация основных средств и износ нематериальных активов	10	903	349
Административно-хозяйственные расходы		2,413	188
Реклама и маркетинг		1,588	666
Благотворительность		158	-
Расходы, относящиеся к основным средствам		256	102
Прочее		795	411
Итого общих и административных расходов		27,918	8,471

Выплаты сотрудникам включают в себя вознаграждение работникам и отчисления в соответствующие государственные пенсионный и социальные фонды. Отчисления в негосударственный пенсионный фонд составили 150 тыс. грн. (2006: 39 тыс. грн.). Средняя численность работников Банка за год составила 100 человек (2006: 46 человек.).

19. Прочие операционные доходы за вычетом расходов

	2007	2006
Штрафы и пени полученные и уплаченные	19	3
Чистые доходы/(расходы) от операций с ценными бумагами	(723)	484
Чистые прочие доходы	17	-
Итого прочих операционных доходов/(расходов) за вычетом расходов	(687)	487

20. Налог на прибыль

	2007	2006
Расходы по текущему налогу на прибыль	2625	770
Изменение отложенного налогообложения	(273)	(13)
Итого расходов по налогу на прибыль	2,352	757

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к операциям, проводимым Банком, составляла в 2007 году 25 % (2006: 25 %).

Текущие расходы по налогу на прибыль Банка были определены исходя из размера прибыли, рассчитанной в соответствии с украинским законодательством по бухгалтерскому учету, скорректированной для целей соответствия украинскому налоговому законодательству.

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогу на прибыль.

	2007	2006
Прибыль по МСФО до налогообложения	8,106	3,142
Теоретические налоговые отчисления по ставке 25%	2,027	786
Необлагаемые доходы и расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	325	(29)
Расходы по налогу на прибыль	2,352	757

Налоговые обязательства Банка могут быть представлены следующим образом:

	2007	2006
Текущие налоговые обязательства	285	302
Отложенные налоговые обязательства	94	-
Итого налоговых обязательств	379	302

	2007	2006
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу		
Резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов	19	-
Резерв под обесценение средств банков	19	3
Кредиты клиентам	88	-
Основные средства	17	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	113	-
Прочие обязательства	249	202
Общая сумма отложенного налогового актива	505	205

	2007	2006
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу		
Кредиты клиентам	-	(7)
Ценные бумаги	(523)	(103)
Основные средства	-	(12)
Прочие активы	(76)	(70)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(599)	(192)
Итого чистый отложенный налоговый актив	(94)	13

Изменение в сумме отложенных налоговых активов/(обязательств) представлено следующим образом:

	2007	2006
Сальдо на начало периода	13	-
Изменения, признаваемые в отчете о прибылях и убытках	273	13
Изменения, признаваемые непосредственно в капитале	(380)	-
Сальдо на конец периода	(94)	13

21. Сегментный анализ

Банк использует бизнес-сегменты в качестве первичного формата представления анализа по сегментам. Весь банковский бизнес Банка сосредоточен на территории Украины. Исходя из этого, Банк считает сегментирование бизнеса по географическому принципу нецелесообразным.

Основными бизнес-сегментами Банка являются:

Казначейский бизнес - данный бизнес-сегмент включает торговые операции с финансовыми инструментами, операции с ценными бумагами, операции с иностранной валютой, привлечение и предоставление кредитов на рынках межбанковского кредитования. Кроме того, в сферу деятельности казначейского бизнеса входит управление краткосрочными активами Банка, а также управление валютным риском - позицией Банка в иностранных валютах.

Корпоративный бизнес - данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, привлечение депозитов от корпоративных клиентов, предоставление кредитных линий в форме «овердрафт», предоставление кредитов и иных видов финансирования, инвестиционные банковские услуги, торговое финансирование корпоративных клиентов.

Розничный бизнес - данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам — физическим лицам по открытию и ведению счетов, привлечению вкладов физических лиц, услуг по ответственному хранению ценностей, накоплению инвестиций, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию физических лиц.

Операции Банка, не вошедшие в перечисленные выше бизнес-сегменты, выделены отдельно.

В таблице ниже приведена информация об активах/обязательствах бизнес-сегментов и перераспределении средств между бизнес-сегментами Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

В таблице ниже приведена информация об активах/обязательствах бизнес-сегментов и перераспределении средств между бизнес-сегментами Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Казначейский бизнес	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Не распределено	Итого
Активы					
Активы до востребования и менее 1 месяца и часть активов с неопределенным сроком					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	99,373	99,373
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13,910	-	-	-	13,910
Средства в других банках	111,436	-	-	-	111,436
Кредиты клиентам	-	13,776	1,256	-	15,032
Другие активы	-	-	-	5,715	5,715
Итого активов до востребования и менее 1 месяца и части активов с неопределенным сроком	125,346	13,776	1,256	105,088	245,466
Активы со сроком до погашения свыше 1 месяца и часть активов с неопределенным сроком					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	79,001	-	-	-	79,001
Средства в других банках	42,876	-	-	-	42,876
Кредиты клиентам	-	752,382	115,321	-	867,703
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	12,450	12,450
Другие активы	-	-	-	3,357	3,357
Итого активов со сроком до погашения свыше 1 месяца и части активов с неопределенным сроком	121,877	752,382	115,321	15,807	1,005,387
Итого активов	247,223	766,158	116,577	120,895	1,250,853

	Казначейский бизнес	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Розничный бизнес распределено	Не распределено	Итого
Обязательства						
Обязательства до востребования и менее 1 месяца и часть обязательств с неопределенным сроком						
Средства других банков	115,007	-	-	-	-	115,007
Средства клиентов	-	159,753	13,995	-	-	173,748
Налоговые обязательства	-	-	-	-	285	285
Прочие обязательства	-	-	-	-	854	854
Итого обязательств до востребования и менее 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	115,007	159,753	13,995	1,139	289,894	
Обязательства со сроком до погашения свыше 1 месяца и часть обязательств с неопределенным сроком						
Средства других банков	293,660	-	-	-	-	293,660
Средства клиентов	-	351,223	73,612	-	-	424,835
Ценные бумаги	70,454	-	-	-	-	70,454
Прочие обязательства	-	-	-	-	1,021	1,021
Налоговые обязательства	-	-	-	-	94	94
Итого обязательств со сроком до погашения свыше 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	364,114	351,223	73,612	1,115	790,064	
Итого обязательств	479,121	510,976	87,607	2,254	1,079,958	
Избыток/(дефицит) финансирования по средствам до востребования и менее 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	10,339	(145,977)	(12,739)	103,949	(44,428)	
Избыток / (дефицит) финансирования по средствам свыше 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	(242,237)	401,159	41,709	14,692	215,323	
Финансирование за счет капитала						170,895

В таблице ниже приведена информация об активах/обязательствах бизнес-сегментов и перераспределении средств между бизнес-сегментами Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Казначейский бизнес	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Распределено	Итого
Активы					
Активы до востребования и менее 1 месяца и часть активов неопределенным сроком					
Денежные средства и их эквиваленты	80,386	-	-	965	81,351
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,213	-	-	-	1,213
Средства в других банках	36,226	-	-	-	36,226
Кредиты клиентам	-	9,319	226	-	9,545
Другие активы	-	-	-	759	759
Итого активов до востребования и менее 1 месяца и части активов с неопределенным сроком	117,825	9,319	226	1,724	129,094
Активы со сроком до погашения свыше 1 месяца и часть активов с неопределенным сроком					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18,099	-	-	-	18,099
Средства в других банках	21,740	-	-	-	21,740
Кредиты клиентам	-	179,380	22,884	-	202,264
Налоговые активы	-	-	-	13	13
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	1,847	1,847
Другие активы	-	-	-	765	765
Итого активов со сроком до погашения свыше 1 месяца и части активов с неопределенным сроком	39,839	179,380	22,884	2,625	244,728
Итого активов	157,664	188,699	23,110	4,349	373,822

	Казначейский бизнес	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Не распределено	Итого
Обязательства					
Обязательства до востребования и менее 1 месяца и часть обязательств с неопределенным сроком					
Средства других банков	48,877	-	-	-	48,877
Средства клиентов	-	15,153	659	-	15,812
Прочие обязательства	-	232	-	-	232
Итого обязательств до востребования и менее 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	48,877	15,385	659	-	64,921
Обязательства со сроком до погашения свыше 1 месяца и часть обязательств с неопределенным сроком					
Средства других банков	64,995	-	-	-	64,995
Средства клиентов	-	143,105	11,467	-	154,572
Прочие обязательства	-	-	-	26,060	26,060
Налоговые обязательства	-	-	-	302	302
Итого обязательств со сроком до погашения свыше 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	64,995	143,105	11,467	26,362	245,929
Итого обязательств	113,872	158,490	12,126	26,362	310,850
Избыток/(дефицит) финансирования по средствам до востребования и менее 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	68,948	(6,066)	(433)	1,724	64,173
Избыток / (дефицит) финансирования по средствам свыше 1 месяца и части обязательств с неопределенным сроком	(25,156)	36,275	11,417	(23,737)	(1,201)
Финансирование за счет капитала					62,972

В таблице ниже приведена информация по бизнес-сегментам Банка за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в разрезе статей отчета о прибылях и убытках:

	Казначейский бизнес	Корпоратив- ный бизнес	Розничный бизнес	Не распределено	Итого
Процентные доходы	7,681	55,632	7,854	-	71,167
Процентные расходы	(12,574)	(20,302)	(3,906)	-	(36,782)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	2,812	-	-	-	2,812
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	1,331	-	-	332	1,663
Чистый операционный результат по банковским активам и обязательствам	(750)	35,330	3,948	332	38,860
Комиссионные доходы	92	11,656	2,350	-	14,098
Комиссионные расходы	(430)	(6,499)	(170)	(631)	(7,730)
Резерв под обесценение кредитов и прочие резервы	(3,621)	(3,869)	(1,016)	(10)	(8,516)
Общие и административные расходы	-	-	-	(21,049)	(21,049)
Прочие доходы/(расходы)	-	-	-	(7,557)	(7,557)
Прибыль до налогообложения	(4,709)	36,618	5,112	(28,915)	8,106
Налог на прибыль				2,352	2,352
Чистая прибыль	(4,709)	36,618	5,112	(31,267)	5,754

В таблице ниже приведена информация по бизнес-сегментам Банка за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, в разрезе статей отчета о прибылях и убытках:

	Казначейский бизнес	Корпоратив- ный бизнес	Розничный бизнес	Не распределено	Итого
Процентные доходы	3,569	12,160	955	-	16,684
Процентные расходы	(2,947)	(4,659)	(592)	-	(8,198)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	1,278	-	-	-	1,278
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	752	-	-	89	841
Чистый операционный результат по банковским активам и обязательствам	2,652	7,501	363	89	10,605
Комиссионные доходы	9	2,857	622	-	3,488
Комиссионные расходы	(457)	(2,117)	-	(26)	(2,600)
Резерв под обесценение кредитов	(14)	(194)	(158)	-	(366)
Общие и административные расходы	-	-	-	(8,471)	(8,471)
Резерв под обесценение прочих активов	(1)	-	-	-	(1)
Прочие доходы/(расходы)	487	-	-	-	487
Прибыль до налогообложения	2,676	8,047	827	(8,408)	3,142
Налог на прибыль	-	-	-	(757)	(757)
Чистая прибыль	2,676	8,047	827	(9,165)	2,385

22. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков.

Основная деятельность Банка по управлению рисками связана с идентификацией, измерением и контролем вышеуказанных рисков, принятием управленческих решений по их избежанию или минимизации (хеджированию, перераспределению, диверсификации и т.п.).

Банком реализована трехуровневая система контроля рисков. На первом уровне бизнес-подразделения осуществляют предварительный и оперативный контроль установленных ограничений в процессе совершения операций. На втором уровне бэк-офис осуществляет текущий контроль соблюдения бизнес-подразделениями установленных ограничений. На третьем уровне предварительный и последующий независимый контроль рисков осуществляют специализированные подразделения, на которые возложен контроль рисков.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Оценка принимаемого риска также служит основой для оптимального распределения капитала с учетом рисков, ценообразования по операциям и оценки результатов деятельности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях их минимизации.

В соответствии со стратегическими задачами, в Банке функционирует и совершенствуется комплексная система управления всеми существенными видами рисков. Дальнейшие усилия будут направлены на развитие существующих методов и инструментов управления рисками, а также систематизацию и интеграцию методов оценки и управления рисками с учетом международных стандартов.

Кредитный риск. Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка.

В целях управления кредитным риском применяются следующие методы контроля и управления.

Оценка риска по каждому кредитному продукту производится исходя из системы внутрибанковских рейтингов. Оценка уровня риска для заемщиков - физических лиц осуществляется с использованием стандартизации продуктов и разработки механизмов оценки платежеспособности заемщика. Для оценки рисков по кредитным продуктам, предоставленным юридическим лицам, используются инструменты, упомянутые ниже.

Лимитирование операций по предоставлению кредитных продуктов. Система лимитирования включает в себя:

- объемные лимиты, ограничивающие кредитные риски концентрации по подразделениям, видам продуктов, регионам, отраслям и т.д.;
- объемные лимиты на отдельных контрагентов;
- лимиты по каждому кредитному продукту, рассчитываемые в соответствии с собственными методиками оценки кредитного риска;

Осуществляется регулярная актуализация значений лимитов в соответствии с текущим уровнем кредитного риска, а также макро- и микроэкономической ситуацией. Контроль соблюдения уполномоченными лицами и органами управления установленных лимитов проводится на ежедневной основе.

Мониторинг кредитного риска действующих продуктов проводится регулярно и направлен на выявление факторов, повышающих риски, в целях их дальнейшей нейтрализации и уменьшения их концентрации.

Банком разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, создан Кредитный Комитет, который осуществляет мониторинг кредитного риска, которому подвергается Банк.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости. Кроме этого, Банк управляет кредитным риском путем получения дополнительного обеспечения, в частности, путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и мониторинге финансового состояния контрагента.

Политика по управлению кредитными рисками рассматривается и утверждается Правлением Банка.

Рыночные риски. Рыночные риски проявляются в возможности получения убытков вследствие уменьшения стоимости портфелей ценных бумаг и других рыночных активов при неблагоприятном изменении параметров рынка (цен, ставок и курсов валют). В отношении рыночных рисков применяются следующие методы контроля и управления.

Система лимитирования рыночных рисков аналогична системе лимитирования кредитных рисков.

Мониторинг рыночных рисков предусматривает приведение всех открытых позиций к рыночным ценам в целях выявления текущей стоимости портфелей и изменений оценки ожидаемых потенциальных потерь.

Хеджирование предполагает совершение дополнительных сделок с финансовыми инструментами, обладающими сходными характеристиками, в целях гарантированного ограничения потерь.

Рыночные риски могут быть уменьшены без снижения ожидаемой доходности за счет *диверсификации* портфеля, прежде всего за счет диверсификации по разным рыночным инструментам и сегментам рынка.

Управление рыночными рисками осуществляется путем увеличения или уменьшения позиции в рамках лимитов, установленных руководством Банка. Данные лимиты ограничивают возможный эффект, оказываемый изменениями финансовых индикаторов рынка, на доходы Банка и на стоимость активов и обязательств, чувствительных к их изменениям.

Методики управления рыночным риском, а также тарифная политика Банка, которые разрабатываются соответствующими комитетами, рассматриваются и утверждаются Правлением Банка.

Риск изменения процентных ставок определяется степенью влияния, которое оказывают изменения рыночных процентных ставок на процентную маржу и чистый процентный доход. В зависимости от того, насколько структура процентных активов отличается от структуры процентных обязательств, чистый процентный доход увеличивается или уменьшается в результате изменения процентных ставок.

На практике процентные ставки по кредитным операциям устанавливаются исходя из базовых процентных ставок, которые утверждаются комитетом по управлению активами и пассивами ежемесячно. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров, как по активам, так и по обязательствам, могут пересматриваться на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

При отсутствии инструментов хеджирования Банк обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

В таблице ниже приведен анализ эффективных средних процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных эффективных процентных ставок по состоянию на конец 2007 года.

	Украинские гривны		Доллар США		Евро	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Активы						
Средства в других банках	2.3%	6.3%	6.2%	5.8%	4.6%	2.9%
Кредиты клиентам	16.1%	18.7%	11.5%	11.8%	8.5%	16.1%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15.0%	16.3%	-	-	-	-
Обязательства						
Средства других банков	2.8%	3.7%	6.3%	5.5%	5.0%	3.5%
Средства клиентов	11.5%	12.4%	8.4%	8.4%	6.2%	6.2%
Выпущенные долговые ценные бумаги	13.3%	-	-	-	-	-

Валютный риск. Банк располагает активами и обязательствами, номинированными в нескольких иностранных валютах. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Банк на ежедневной основе контролирует соблюдение нормативов и лимитов, установленных НБУ относительно валютных рисков.

В таблице ниже представлен анализ позиции Банка по валютам на 31 декабря 2007 года. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Украинские гривны	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	52,524	484	16,631	29,734	99,373
Средства в других банках	95,495	-	18,554	40,263	154,312
Кредиты клиентам	396,108	-	465,533	21,094	882,735
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	92,911	-	-	-	92,911
Прочие активы	9,050	-	22	-	9,072
Налоговые активы					-
Основные средства и нематериальные активы	12,450	-	-	-	12,450
Итого активов	658,538	484	500,740	91,091	1,250,853
Обязательства					
Средства других банков	28,339	-	380,327	1	408,667
Средства клиентов	390,548	109	117,742	90,184	598,583
Выпущенные долговые ценные бумаги	70,454	-	-	-	70,454
Прочие обязательства	1,428	-	431	16	1,875
Налоговые обязательства	379	-	-	-	379
Итого обязательств	491,148	109	498,500	90,201	1,079,958
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года	167,390	375	2,240	890	170,895

В таблице ниже представлен анализ позиции Банка по валютам на 31 декабря 2006 года. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют.

	Украинские гривны	Российские рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	49,996	249	28,605	2,501	81,351
Средства в других банках	44,964	-	13,002		57,966
Кредиты клиентам	97,175	-	110,246	4,388	211,809
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	19,312	-	-	-	19,312
Прочие активы	1,517	-	7	-	1,524
Налоговые активы	13	-	-	-	13
Основные средства и нематериальные активы	1,847	-	-	-	1,847
Итого активов	214,824	249	151,860	6,889	373,822
Обязательства					
Средства других банков	30,000	192	83,680	-	113,872
Средства клиентов	128,123	8	39,897	2,356	170,384
Прочие обязательства	8	-	26,282	2	26,292
Налоговые обязательства	302	-	-	-	302
Итого обязательств	158,433	200	149,859	2,358	310,850
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2006 года	56,391	49	2,001	4,531	62,972

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов, произведением выплат по гарантиям. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из имеющейся практики, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Ежедневная норма обязательного резервирования привлеченных средств на корреспондентском счете, установленная НБУ, обеспечивает поддержание текущей ликвидности Банка на оптимальном уровне.

Банком созданы механизмы управления ликвидностью с целью постоянного обеспечения наличия денежных средств для своевременного выполнения своих обязательств. Политика Банка по управлению ликвидностью разрабатывается Комитетом по управлению активами и пассивами, рассматривается и утверждается Правлением Банка.

Управление ликвидностью осуществляется по следующим основным принципам:

- обоснованные оценка и прогнозирование кризиса ликвидности,*
- заблаговременная подготовка условий для недопущения/успешного преодоления возможного кризиса,*
- методы эффективного управления ликвидностью,*
- методы эффективного контроля за функционированием системы управления ликвидностью и формирование внутренней и внешней отчетности.*

В целях обеспечения объективного отражения фактической ситуации устанавливается обязательное разделение полномочий и ответственности между органами, входящими в систему управления ликвидностью:

- принимающими стратегические решения;
- реализующими управление ликвидностью;
- анализирующими и контролирующими.

Для управления мгновенной ликвидностью используется принцип опережающего получения и учета в расчете позиции информации о календарных сделках, о клиентских поступлениях/списаниях на базе прогноза и инсайдерской информации. Мониторинг и управление мгновенной ликвидностью осуществляется с использованием автоматизированной системы учета платежей.

Для управления текущей и среднесрочной ликвидностью используется платежный календарь Банка, по которому проводятся оценки ликвидности, влияния на ликвидность крупных сделок и мер, которые могут приниматься для приведения оценок к желаемым значениям.

Статический анализ состояния мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности производится путем расчета экономических нормативов согласно требованиям НБУ. В случае значительного, более чем на 20%, изменения значений нормативов за последние 3 месяца, а особенно за последний месяц отчетного периода, производится анализ причин (изменений активов и обязательств), вызвавших существенные изменения значений нормативов.

Предусмотрены мероприятия для случая недостатка ликвидности и невозможности его покрытия из традиционных источников. В зависимости от сложности ситуации и общего состояния финансовой системы Банк может использовать следующие меры:

- реализация части активов по мере убывания их ликвидности;
- заключение сделок рефинансирования с НБУ;
- ограничение роста активов в определенных видах бизнеса;
- изменение ставок и тарифов;
- целенаправленная работа с крупнейшими клиентами и контрагентами по размещению средств на больший срок.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2007 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения.

	До востребования и				С неопределен- ным сроком/ года не процентные	Итого
	менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года		
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	99,348	101	-	-	(76)	99,373
Средства в других банках	111,436	46,434	-	-	(3,558)	154,312
Кредиты клиентам	15,032	218,609	210,963	443,342	(5,211)	882,735
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13,910	19,523	59,478	-	-	92,911
Прочие активы	5,715	138	-	-	3,219	9,072
Налоговые активы						
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	12,450	-	12,450
Итого активов	245,441	284,805	270,441	455,792	(5,626)	1,250,853
Обязательства						
Средства других банков	115,007	293,660	-	-	-	408,667
Средства клиентов	173,748	115,386	280,955	28,494	-	598,583
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	454	-	70,000	-	70,454
Прочие обязательства	854	343	598	-	80	1,875
Налоговые обязательства	285	-	-	94	-	379
Итого обязательств	289,894	409,843	281,553	98,588	80	1,079,958
Чистый разрыв						
ликвидности по состоянию на 31 декабря 2007 года	(44,453)	(125,038)	(11,112)	357,204	(5,706)	170,895
Совокупный разрыв						
ликвидности по состоянию на 31 декабря 2007 года	(44,453)	(169,491)	(180,603)	176,601	170,895	

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2006 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения.

	До востребования и			Более 1 год	С неопределенным сроком/ процентные	Итого
	менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев			
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	81,351	-	-	-	-	81,351
Средства в других банках	36,226	21,740	-	-	-	57,966
Кредиты клиентам	9,545	49,413	76,486	76,717	(352)	211,809
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,213	4,719	13,380	-	-	19,312
Прочие активы	759	517	-	1	247	1,524
Налоговые активы	-	-	-	-	13	13
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	1,847	-	1,847
Итого активов	129,094	76,389	89,866	78,565	(92)	373,822
Обязательства						
Средства других банков	48,877	21,735	43,260	-	-	113,872
Средства клиентов	15,812	23,853	130,444	275	-	170,384
Прочие обязательства	232	25,469	584	-	7	26,292
Налоговые обязательства	-	302	-	-	-	302
Итого обязательств	64,921	71,359	174,288	275	7	310,850
Чистый разрыв						
ликвидности по состоянию на 31 декабря 2006 года	64,173	5,030	(84,422)	78,290	(99)	62,972
Совокупный разрыв						
ликвидности по состоянию на 31 декабря 2006 года	64,173	69,203	(15,219)	63,071	62,972	

Операционный риск. Банком реализованы основополагающие меры по управлению операционными рисками, предусматривающие регламентирование производимых операций и бизнес-процессов и наличие системы внутреннего контроля. Указанные меры дополняются соответствующей методологией оценки риска, основанной на мировом опыте. В части операционных рисков применяются следующие методы управления и соответствующие им инструменты:

Стандартизация и развитие технологий. Ясное и однозначное описание технологий совершаемых операций и порядка принятия решений во внутренней нормативной базе и ее своевременная актуализация является одним из важнейших факторов снижения уровня операционного риска, а также создает основу для своевременной идентификации и эффективного контроля рисков. Снижение операционных рисков осуществляется также путем внедрения информационных технологий, позволяющих снизить уровень операций, совершаемых не автоматизированным способом.

Лимитирование полномочий. Реализована многоуровневая система лимитов полномочий ответственных лиц и коллегиальных органов, определена ответственность и взаимозаменяемость сотрудников на всех участках работы.

Контроль. Действует система процедур, направленных на недопущение или выявление нарушений требований законодательства, нормативных актов и стандартов профессиональной деятельности, урегулирование конфликтов интересов, обеспечение надлежащего уровня надежности, соответствующей характеру и масштабам проводимых операций.

По результатам регулярного анализа рисков формируется управленческая отчетность для руководства Банка, предусматривающая не только оценку уровня рисков, но и предложения по необходимым для ограничения и диверсификации рисков мероприятиям

23. Условные обязательства

Страхование. Рынок страховых услуг на Украине находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, на Украине пока не доступны. Банк не осуществлял в полном объеме страхование основных средств, страхование на случай прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, возникающего в результате неисправности банковского оборудования или в связи с основной деятельностью Банка.

Судебные разбирательства. Руководство Банка не располагает сведениями о каких-либо существенных судебных исках в отношении Банка, находящихся на рассмотрении, отложенных или возможных. По состоянию на 31 декабря 2006 года Банком не создавались резервы под возможные потери по судебным искам.

Условные налоговые обязательства. Налоговая система Украины характеризуется большим количеством налогов и часто изменяющимися нормативными документами, которые могут иметь обратную силу и, во многих случаях содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для интерпретаций. Зачастую различные регулирующие органы по-разному интерпретируют одни и те же положения нормативных документов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов.

Данные факты создают налоговые риски в Украине, значительно превышающие аналогичные риски, существующие в других странах. По мнению руководства Банка, налоговые обязательства Банка были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации налогового законодательства Украины, применяемого руководством Банка. Тем не менее, существует риск того, что соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, поддающихся различной интерпретации, и влияние подобного риска может быть существенным.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

	2007	2006
Менее 1 года	-	361
От года до трех лет	100	-
Свыше 3 лет	37,155	2,557
Итого обязательств по операционной аренде	37,255	2,918

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства Банка осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, несут в себе такой же уровень кредитного риска, как и кредиты.

Обязательства кредитного характера Банка составляли:

	2007	2006
Обязательства по предоставлению кредитов	73,632	15,961
Выданные гарантии	3,068	183
Итого обязательств кредитного характера	76,700	16,144

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть утвержденных к выдаче кредитов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов обусловлена соблюдением клиентами определенных стандартов кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Общая сумма задолженности по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Руководство Банка оценивает вероятность возникновения убытков по обязательствам кредитного характера как незначительную.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости в отдельных случаях применялись мотивированные суждения. При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Банк использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты и некоторые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в балансе по справедливой стоимости (Примечания 5, 6, 8). По некоторым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отсутствуют внешние независимые рыночные котировки. Их справедливая стоимость определялась с применением различных методик оценки. Если справедливую стоимость активов определить невозможно, они учитывались по себестоимости с учетом возможного обесценения.

Средства в других банках. Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. По мнению Банка, справедливая стоимость кредитов банкам по состоянию на 31 декабря 2007 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости (Примечание 6). Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Кредиты клиентам. Кредиты клиентам отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость кредитов клиентам представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. По мнению Банка, справедливая стоимость кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2007 года незначительно отличается от их балансовой стоимости (Примечание 7). Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Заемные средства. Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию кредитора. Оценочная справедливая стоимость заемных средств с фиксированной процентной ставкой и прочих заемных средств, не имеющих рыночной котировки, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок по новым долговым инструментам с аналогичным сроком погашения. По мнению Банка, справедливая стоимость заемных средств по состоянию на 31 декабря 2007 года незначительно отличается от их балансовой стоимости (Примечания 11, 12). Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, вследствие чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость ценных бумаг, по которым отсутствуют рыночные котировки, определяется с использованием модели расчета дисконтированных денежных потоков.

25. Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой. Данные операции осуществляются преимущественно по рыночным ставкам.

Ниже указаны остатки на конец года, объемы, проведенных активных операций, соответствующие статьи доходов за год по операциям со связанными сторонами:

	2007	2006
Средства на корреспондентских счетах и кредиты в других банках по состоянию на 31 декабря	3,772	679
Кредиты клиентам по состоянию на 31 декабря	8,334	744
Проценты, полученные по кредитам клиентам и средствам в банках	159	49
Средства на корреспондентских счетах и кредиты других банков на по состоянию на 31 декабря	277,965	42,312
Средства клиентов по состоянию на 31 декабря	8,453	346
Процентные расходы по средствам других банков и клиентов	7,098	954
Комиссионные доходы за год	-	4

Ниже представлены данные по вознаграждению ключевого управленческого персонала Банка и членов их семей:

	2007	2006
Заработная плата и другие краткосрочные выплаты членам Правления и их семей	1,920	977

26. Достаточность капитала

В соответствии с требованиями НБУ показатель достаточности капитала банков по отношению к размеру активов, взвешенных с учетом риска, должен превышать 15% в первый год деятельности, 12% на второй год деятельности и 10% в дальнейшем.

Показатель достаточности капитала Банка, рассчитанный в соответствии с требованиями Базельского соглашения от 1988 года, на 31 декабря 2007 года превышал рекомендованный минимальный уровень, равный 8 %:

	2007	2006
Основной капитал (Капитал 1-го уровня)	169,755	62,972
Дополнительный капитал (Капитал 2-го уровня)	1,141	-
Итого собственный капитал	170,896	62,972
Активы, взвешенные с учетом риска	1,028,030	258,241
Достаточность собственного капитала	17%	24%
Достаточность основного капитала	17%	24%
Минимальный показатель достаточности капитала	8%	8%