



2007

ПУМБ

Річний звіт





Зміст

02

- 02/ Загальна інформація про Банк
- 04/ Звернення Голови Наглядової ради
- 07/ Наглядова рада і Правління ПУМБ

09

- 09/ Звіт Правління
- 09 / Умови діяльності
- 12 / Результати діяльності
- 18 / Обслуговування корпоративних клієнтів
- 22 / Обслуговування приватних клієнтів
- 23 / Процесинговий Центр
- 24 / Операції на фінансових ринках
- 26 / Інформаційні технології
- 27 / Управління ризиками
- 28 / Управління персоналом
- 30 / Участь у житті українського суспільства
- 31 / Перспективи на 2008 рік

33

- 33/ Фінансова звітність за 2007 рік та аудиторський висновок

Загальна інформація про Банк

- Перший Український Міжнародний банк (ПУМБ, Банк) створено згідно із рішенням Зборів засновників 20 листопада 1991 року. 23 грудня 1991 року ПУМБ було зареєстровано Національним банком України (НБУ), й у квітні 1992 року він почав здійснювати банківські операції.

- Організаційно-правова форма ПУМБ – закрите акціонерне товариство. Станом на кінець 2007 року акціонерами Банку були: ТОВ «СКМ ФІНАНС» – 99,8% і приватні особи – 0,2%. ТОВ «СКМ ФІНАНС» є дочірньою компанією «Систем Кепітал Менеджмент» (СКМ), яка відповідає за створення ефективної системи керування фінансовими інститутами групи СКМ.

- Банк зареєстрований у Донецьку. Функції головної контори виконують офіси в Донецьку і в Києві. На кінець 2007 року Банк мав 11 філій, розташованих у Дніпропетровську, Донецьку, Запоріжжі, Києві, Луганську, Львові, Маріуполі, Миколаєві, Одесі, Севастополі, Харкові. Мережа ПУМБ охоплювала 106 відділень. Клієнти ПУМБ мають можливість отримувати банківські та інформаційні послуги через банкомати, POS-термінали, системи «Клієнт-Банк», Internet Banking та GSM Banking.

- ПУМБ надає широкий спектр банківських послуг корпоративним і приватним клієнтам. Кількість корпоративних клієнтів на кінець 2007 року дорівнювала 10 218, приватних – 618 310 осіб. Банк підтримує «ностро»-рахунки в 34 банках. 62 банківські установи відкрили в ПУМБ «лоро»-рахунки. Станом на кінець 2007 року ПУМБ посів 13 місце серед українських банків за розміром активів. Кількість працівників ПУМБ склала 2829 осіб.

- Банк є одним із провідних операторів українського валютного і міжбанківського кредитного ринку, ринку боргових цінних паперів. У 2007 році Банк емітував цінні папери на суму 300 млн гривень, а також взяв участь у 6 розміщеннях емісії облігацій загальною сумою 350 млн гривень.

- З 1996 року ПУМБ активно співпрацює з міжнародними фінансовими інститутами. На початку 2007 року Банк здійснив дебютний випуск єврооблігацій загальною сумою 275 млн доларів. Організаторами емісії виступили Standard Bank Plc та HSBC Bank Plc. Протягом 2007 року були укладені угоди синдигованих позик організаторами яких виступили UniCredit Group, ING Bank N.V., Standard Bank Plc, BayernLB та Fortisbank.

- ПУМБ першим серед українських банків запровадив визнану в міжнародному банківському співтоваристві операційну систему – програмний продукт Midas виробництва компанії Misys IBS Ltd. (Велика Британія), що функціонує в ПУМБ з 1995 року. Платежі в іноземних валютах здійснюються в SWIFT. Платежі в гривні – в Системі електронних платежів НБУ. Починаючи з 2004 року, функціонує Резервний Центр ПУМБ.

- На кінець 2007 року ПУМБ випустив понад 530 тисяч платіжних карток Visa і MasterCard. Процесинговий Центр ПУМБ, створений на базі технологій компанії Arkansas Systems Inc. (США), співпрацює з іншими українськими банками в галузі технологій роботи з платіжними картками. В 2006 році Банк запровадив новий бренд «Радіус», що на кінець 2007 року об'єднував мережу банкоматів Банку та 30 банків-партнерів. Процесинговий Центр ПУМБ на кінець

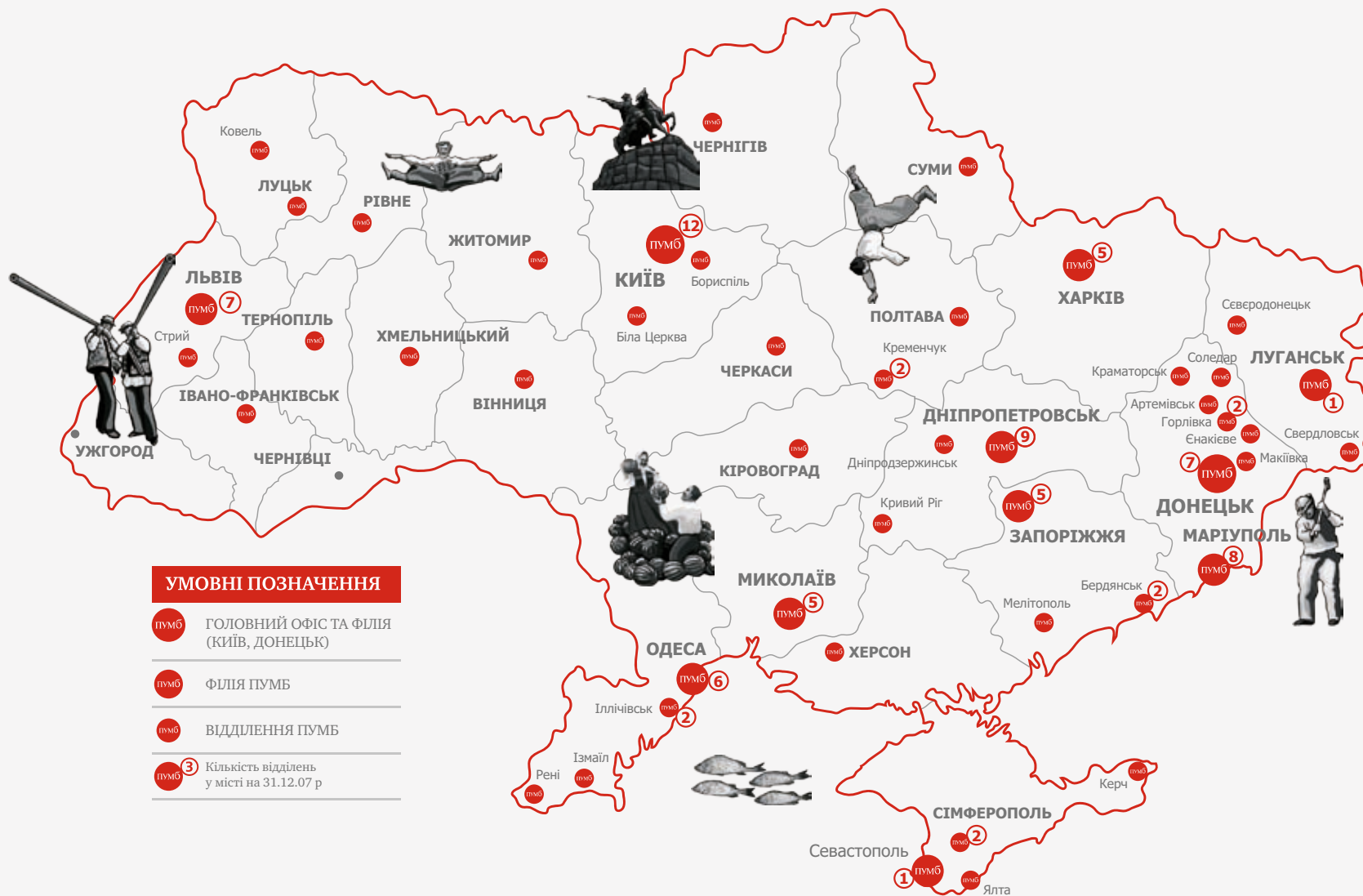
2007 року обслуговував 1,8 мільйона платіжних карток, 1569 банкоматів, 3711 POS-терміналів.

- У 1992 році ПУМБ став першою українською компанією, яка почала складати річну фінансову звітність відповідно до Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) (з 2002 року – Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ)) і підтверджувала її у провідних міжнародних аудиторських компаніях. Валютою виміру фінансової звітності ПУМБ, складеної відповідно до МСФЗ, є гривня, валютою подання – долар США.

- З 1998 року ПУМБ підтримує рейтинг міжнародних рейтингових агентств. Поточні рейтинги Банку, підтверджені агентством Fitch Ratings у вересні 2007 року, є такими: індивідуальний – D, рейтинг підтримки – 5, короткостроковий рейтинг – B, довгостроковий рейтинг – B, прогноз – «стабільний». На початку 2008 року агентством Moody's Investors Service Банку встановлено такі рейтинги: рейтинг фінансової сталості – E+, депозитний рейтинг в національній валюті – B1/NP, довгостроковий рейтинг за національною шкалою – Aa2. ua, рейтинг боргових зобов'язань в іноземній валюті – B1, депозитний рейтинг в іноземній валюті – B2/NP. Прогноз за депозитним рейтингом в іноземній валюті – «позитивний», за іншими рейтингами – «стабільний».

- ПУМБ є членом Асоціації українських банків, Української міжбанківської асоціації членів платіжних систем «ЕМА», Асоціації «Український Кредитно-Банківський Союз», Першої фондової торговельної системи, Української міжбанківської валютної біржі, Міжрегіонального фондового союзу, Першого всеукраїнського бюро кредитних історій.

Карта розміщення філій та відділень ПУМБ





Звернення Голови Наглядової ради

В 2007 році економіка України зросла на 7,3%, що значно перевищує середні темпи росту економіки західноєвропейських країн. Зазначена позитивна тенденція надала банківському сектору можливості розвитку в цілому. В умовах значного посилення конкуренції Перший Український Міжнародний банк продовжував успішний шлях стабільного росту, орієнтований на здобуття справжнього загальнонаціонального лідерства серед універсальних банків України. В 2007 році Банк більше ніж подвоїв свій баланс, значно випередивши темпи росту банківської індустрії в цілому. Перший Український Міжнародний банк суттєво підняв свій рейтинг серед кращих банків країни, перемістившись з 16 на 13 позицію протягом 2007 року. Це був рік швидкого зростання, успіху на нових рин-

ках та в нових регіонах, а також рік, у якому складні завдання та існуючі можливості були перетворені на перемогу.

Перший Український Міжнародний банк продовжує розвиватися темпами, які значно перевищують ринкові. Він і в майбутньому залишиться одним із банків з найбільш динамічним розвитком. Банк зосереджується на стабільному та прибутковому зростанні, використовуючи ринкові можливості та конкурентні переваги, які були створені у минулому. Ми й надалі залишимося одним із лідерів українського банківського сектору завдяки сконцентрованості на підвищенні якості послуг, інновації банківських продуктів, орієнтованості на зовнішній та внутрішній результати, завдяки системам та процесам світового класу, інноваційному дизайну відділень,

високій корпоративній культурі та орієнтованості на задоволення потреб клієнтів.

До кінця 2007 року ми збільшили наш баланс з 1 мільярду до більш ніж 2,2 мільярдів доларів США. До того ж, ми значною мірою (більше, ніж пропорційно) збільшили свій прибуток, утримуючи обсяг пов'язаних з ризиком втрат на дуже низькому рівні. Банк продовжив свою успішну діяльність у сегментах корпоративного та роздрібного бізнесу, а також на ринку цінних паперів. Об'єм нашого кредитного портфелю корпоративних клієнтів був більше ніж подвоєний і трохи перевищив 1,3 мільярди доларів США. Кредитний портфель приватних клієнтів зріс у чотири рази у порівнянні з попереднім роком і зараз складає майже чверть нашого загального кредитного портфеля (у минулому році він дорівнював лише 13 %).

В корпоративному секторі Банк продовжував розширювати свою діяльність у сегменті малого та середнього бізнесу, а також розвивати свої відносини з існуючими великими корпораціями, пропонуючи їм нові банківські продукти та послуги. Високий рівень розвитку системи управління ризиками дозволив нам не тільки випередити ринкові темпи росту без негативних наслідків щодо втрат, пов'язаних з ризиками, але й дав можливість швидко реагувати на зміни ринкової ситуації і своєчасно приймати ефективні рішення.

В 2007 році Банк успішно розширив свою діяльність на ринку цінних паперів. Перший Український Міжнародний банк є одним із лідерів серед українських банків за кількістю та об'ємом емісій, а також первинних розміщень корпоративних облігацій, за об'ємами казначейських векселів в обігу та за об'ємом торгів корпоративними облігаціями в Першій Фондовій Торгівельній Системі.

В секторі обслуговування приватних клієнтів Банк успішно залучав нових клієнтів та поширював спектр банківських послуг. Як зазначено вище, наш кредитний портфель приватних клієнтів зараз складає майже чверть нашого загального кредитного портфелю – це великий успіх для нашої вертикалі роздрібного бізнесу. Маючи майже півмільйона приватних клієнтів, ми продовжуємо нарощувати клієнтську базу, щоб стати дуже сильним гравцем на українському ринку обслуговування приватних клієнтів. Нові кредитні продукти, чітка орієнтація на оперативне обслуговування клієнтів та задоволення їхніх потреб, відкриття нових відділень, а, нещодавно, ще й зосередженість на залученні приватних депозитів допомогли нам досягти успіху на ринку обслуговування фізичних осіб. Ми продовжуватимемо розвивати роздрібний бізнес як самостійний напрямок, який приносить Банку свій прибуток, враховуючи, що успіх

роздрібного бізнесу сприяє забезпеченню Банку незалежною базою фондування. Завдяки тому, що на сьогоднішній день більше половини фондування забезпечують приватні клієнти, Банку вдалося зменшити свою залежність від міжнародного фінансування, що є особливо важливим у часи, коли доступ до міжнародного фінансування може ускладнитися через причини, які Банк не в змозі контролювати. Ми віримо в майбутнє українського ринку обслуговування приватних клієнтів і впевнені, що діяльність Банку в цьому сегменті і надалі буде успішною.

В 2007 році Банк продовжував розширювати свою мережу відділень. Протягом минулого року Банк відкрив 53 нових відділення, тобто щотижнево мережа Банку збільшувалася на одне відділення. Наприкінці 2007 року ми мали загалом 117 точок продажу у 23 регіонах по всій країні – це ще один успішний крок на шляху до того, щоб стати справжнім загальнонаціональним універсальним банком. Цей успіх на ринку було закріплено постійним удосконаленням внутрішніх систем Банку. Банк має одну із найбільш розвинених систем інформаційних технологій в Україні, до того ж, значно була покращена система ризик-менеджменту в Банку, що дозволило нам значно збільшити обсяг кредитного портфелю, уникнувши збільшення втрат, пов'язаних з ризиком.

Кількість працівників Банку зросла майже на 50 %, і на кінець 2007 року штат нараховував майже три тисячі співробітників. Залучення та утримання найбільш обдарованих працівників з високою мотивацією буде ключем до успіху в майбутньому. Ми постійно вдосконалюємо нашу внутрішню систему управління персоналом і намагаємося стати найкращим працедавцем на українському банківському ринку.

Успіх банку на міжнародному ринку сприяв залученню коштів шляхом першого випуску єврообондів. Завдяки своєму сильному балансу Банк залучив 150 мільйонів доларів США в лютому та 125 мільйонів доларів США у травні на дуже сприятливих умовах. Міцність та надійність Банку були підтверджені покращенням рейтингів Moody's з B2 до B1 зі стабільним прогнозом (національна валюта та довгострокові зобов'язання) та Fitch з B- зі стабільним прогнозом до B зі стабільним прогнозом (довгостроковий емітент) в 2007 році. Незважаючи на несприятливість існуючих ринкових умов для залучення коштів на міжнародних ринках капіталу, ми впевнені в тому, що Банк і надалі буде мати мож-

ливість отримувати міжнародні запозичення. Прогрес Банку на цьому початковому етапі є багатообіцяючим та підтверджує, що міцний баланс та орієнтованість на низький рівень ризику дозволили Банку створити надійну репутацію.

Перший Український Міжнародний банк і надалі буде впроваджувати свою стратегію, щоб стати провідним універсальним банком в Україні. Акцент на якість нашого бізнесу, якість кредитного портфелю, якість та інноваційний характер наших продуктів та послуг, кваліфікованість і професіоналізм співробітників та надійність систем дозволять нам випередити конкурентів. Як і в 2007 році, акціонери будуть продовжувати забезпечувати Банк капіталом, необхідним для його фінансового росту.

Успіх Банку був би неможливим без постійної підтримки та зусиль керівництва й усіх його працівників. Ми знаємо, що 2007 рік не був легким. Робота у 2008 році буде новим викликом, та я впевнений, що завдяки наполегливій праці усіх співробітників цей рік буде не менш успішним для Першого Українського Міжнародного банку.

Від імені Наглядової ради я хотів би подякувати усім нашим клієнтам за те, що вони обрали саме наш Банк, а також нашим інвесторам за їхню впевненість у майбутньому Першого Українського Міжнародного банку. Я хочу привітати керівництво й усіх працівників ПУМБ з досягнутими успіхами, яких досягнув Банк. Без їхньої наполегливої праці та прагнення зробити все можливе для задоволення клієнтів успіх Банку був би неможливий.

Як нам усім добре відомо, успіхи в минулому не гарантують успіхів у майбутньому. Я впевнений, що зусиллями керівників та усіх працівників, ми і надалі будемо надавати усім членам нашої команди можливість розвиватися та бути частиною успіху одного з найкращих банків України.

Д-р Хорст Бек
Голова Наглядової ради





Наглядова рада

Д-р Хорст Бек
Голова Наглядової ради ПУМБ

Попов Олег Миколайович
Член Наглядової ради ПУМБ

Архипов Ілля Валерійович
Член Наглядової ради ПУМБ

* станом на 01.04.08 р

Правління ПУМБ

Воропаєва Олександра Геннадіївна
Тимчасовий виконуючий обов'язки
Голови Правління

Молодчинний Геннадій Васильович
Заступник Голови Правління

Юргенс Дмитро Юрійович
Заступник Голови Правління

Матяш Ростислав Миколайович
Член Правління, Начальник Юридичного
управління

* станом на 01.04.08р

ПУМБ

Перший Український Міжнародний банк



Звіт Правління

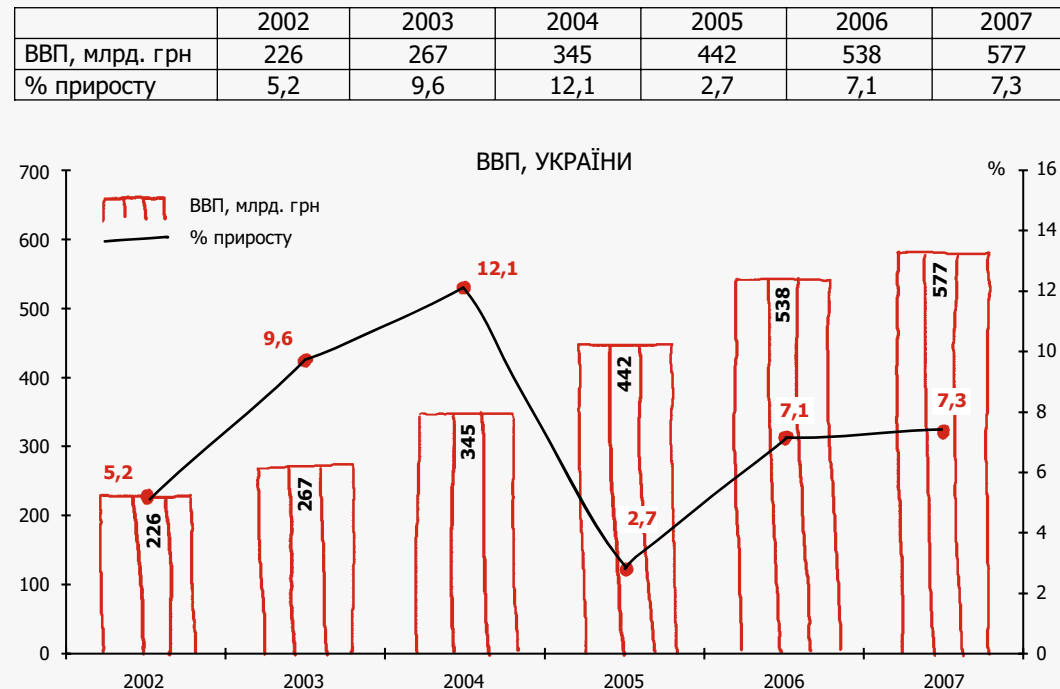
Умови діяльності

Показники економічного розвитку України в 2007 році перевищили показники 2005-2006 років, незважаючи на складні політичні умови, пов'язані з проведенням дострокових виборів до Верховної Ради України, процесом формування правлячої коаліції, а також черговим підвищенням цін на газ. ВВП збільшився на 7,3% у порівнянні з попереднім роком (в 2006 році – 7,1%).

Висхідну динаміку розвитку економіки у 2007 році визначали внутрішній попит, що забезпечувався високими темпами зростання реальних доходів населення та інвестицій в основний капітал, а також поліпшення кон'юнктури на зовнішніх ринках. Збільшення валової доданої вартості відбулося у торгівлі, переробній промисловості, будівництві, транспорті та зв'язку.

У 2007 році відбулося прискорення інфляційних процесів: індекс споживчих цін (індекс інфляції) становив 116,6% проти 111,6%

ДІАГРАМА 1. Динаміка ВВП України



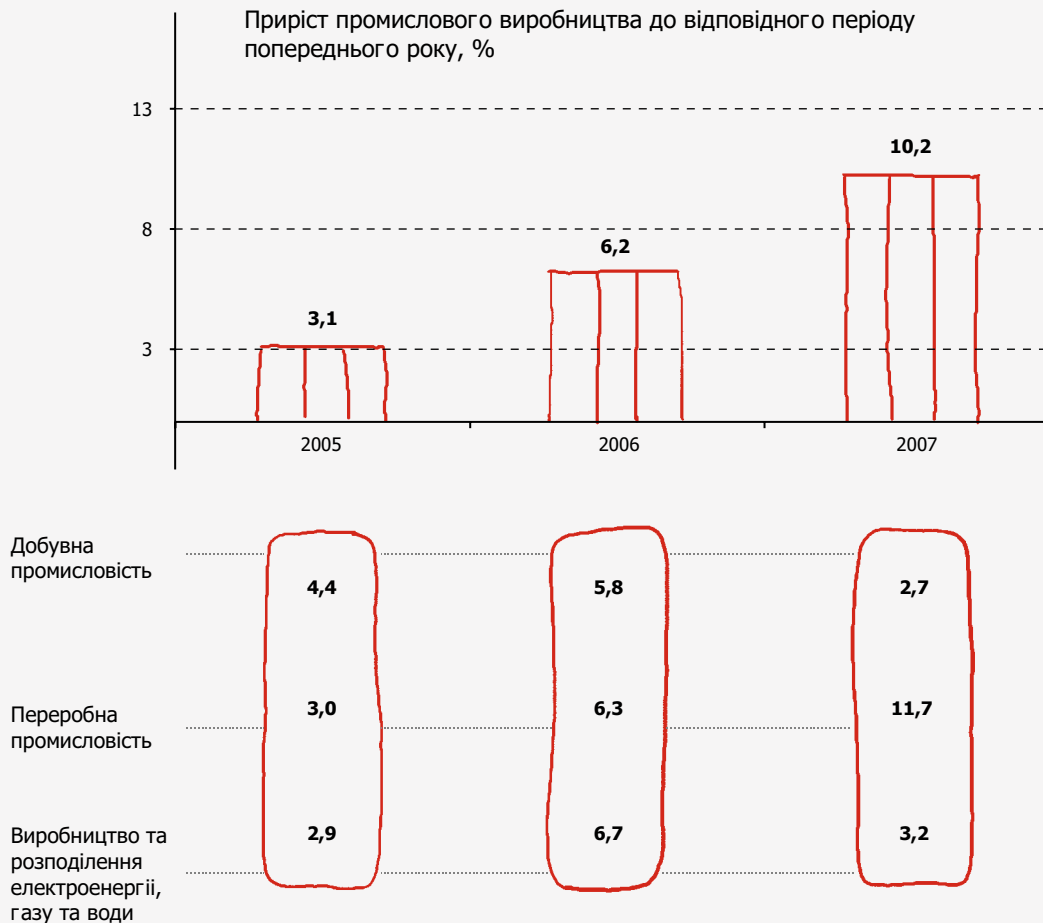
у 2006 році. Найбільше подорожчали продукти харчування – на 24,7%.

Номинальні доходи населення за 2007 рік збільшилися порівняно з 2006 роком на 30,6%, наявні доходи, які можуть бути використані населенням на придбання товарів та послуг – на 27,3%, а реальні наявні доходи, визначені з урахуванням цінового фактора – на 12,8%. Цей чинник сприяв зростанню обсягів кредитування фізичних осіб та збільшенню імпорту товарів споживання.

У 2007 році офіційний курс гривні до долара США залишився незмінним на рівні 5,05 гривень за 1 доллар США при визначеному Основними засадами грошово-кредитної політики на 2007 рік середньому значенні в межах 4,95-5,25 гривень за 1 доллар США. Динаміка офіційного курсу гривні щодо євро та російського рубля відображала зміну курсу всіх валют на міжнародних ринках. За 2007 рік чистий прилив прямих іноземних інвестицій в Україну становив 8 млрд доларів США, що на 51% вище, ніж у 2006 році.

При цьому банківська система залишається найбільш привабливою для інвесторів. Протягом 2007 року зберіглася тенденція щодо збільшення ролі банків з іноземним капіталом. На кінець 2007 року в Україні було зареєстровано 47 банків з іноземним капіталом, 17 з яких знаходились у 100-відсотковій іноземній власності. Доля іноземного капіталу в сукупному зареєстрованому

ДІАГРАМА 2



статутному капіталі українських банків зростає з 27,6% на початок 2007 року до 35% на кінець року.

Можливість отримання більш довгострокових і дешевих ресурсів, ріст реальних доходів населення сприяли збільшенню загальних чистих активів 175 діючих банків України на 259,2 млрд гривень (76%) протягом 2007 року до 599,4 млрд гривень.

На 1 січня 2008 року вимоги банків за кредитами, наданими суб'єктам господарювання та фізичним особам, становили 430 млрд гривень і збільшилися за рік на 75%. Обсяг кредитів, наданих фізичним особам зріс майже вдвічі – до 154 млрд гривень, що було пов'язано з суттєвим зростанням іпотечного кредитування та подальшим розвитком споживчого кредитування. Однак більше половини загального приросту вимог банків було забезпечено зростанням вимог за кредитами, наданими суб'єктам господарювання. Обсяг кредитів, наданих суб'єктам господарювання, зріс з 168 млрд гривень на початок року до 276 млрд гривень на кінець року.

Підвищення доходів населення, прагнення до забезпечення стабільного майбутнього, поступове зростання рівня довіри до української банківської системи забезпечили збільшення обсягів депозитів на 53% – до 280 млрд гривень. У структурі депозитних зобов'язань найбільшу питому вагу становили депозити фізичних осіб (59%). На 1 січня 2008 року обсяг

зазначених депозитів становив 164,5 млрд гривень (збільшення на 54%).

Забезпечення необхідного рівня ліквідності банківського сектору досягалось шляхом значних інвестувань у статутний капітал

(збільшення у 2007 році на 63%) та залучення зовнішніх кредитів на міжнародних ринках запозичень. Зовнішній борг українських банків протягом 2007 року збільшився вдвічі.

ДІАГРАМА 3

	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Індекс приросту сложивчих цін на грудень (до грудня попереднього року)	-0,6	8,2	12,3	10,3	11,6	16,6



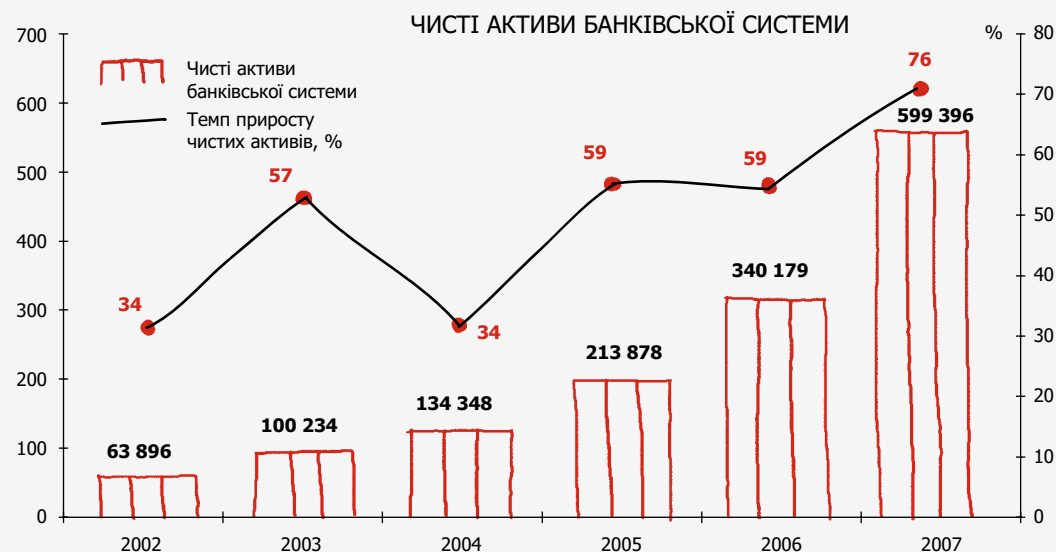
Чистий прибуток банків України після оподаткування згідно до українських стандартів звітності виріс на 2,5 млрд гривень у 2007 році порівняно з 2006 роком і склав 6,6 млрд гривень.

Результати діяльності

2007 рік був для ПУМБ роком динамічного розвитку. Банк продемонстрував надзвичайно високі темпи росту, що значно випереджали

ДІАГРАМА 4

	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Чисті активи банківської системи	63 896	100 234	134 348	213 878	340 179	599 396
Темп приросту чистих активів, %	34%	57%	34%	59%	59%	76%



темпи росту банківської системи України в цілому. Саме цим ПУМБ зміцнив лідерські позиції на українському банківському ринку. Активи Банку зросли більше ніж вдвічі: з 1045 млн доларів США до 2208 млн доларів США. Реалізуючи обрану стратегію, в 2007 році Банк суттєво розширив свою географічну присутність на території України: мережа Банку за 2007 рік поповнилася 53 відділеннями і на кінець року складалася з 11 філій та 106 відділень, забезпечивши таким чином присутність Банку у 23 регіонах України.

Фінансування динамічного розвитку Банку протягом року забезпечувалось кількома чинниками. Спираючись на розширення мережі, накопичений досвід, надання різноманітних банківських послуг та вдосконалення депозитних продуктів, Банк досяг рекордного зростання залишків на рахунках корпоративних та приватних клієнтів. За рік залишки на корпоративних рахунках збільшилися з 299 млн доларів США до 420 млн доларів США, депозитна база приватних клієнтів зросла більш ніж вдвічі, до 412 млн доларів США.

Операції Банку на ринках міжнародних позичень також були важливим джерелом фінансування розвитку ПУМБ. Об'єм залучень за 2007 рік збільшився в 2,6 рази – до 758 млн доларів США. Важливим досягненням Банку стало перше залучення кредиту загальною сумою 275 млн доларів терміном на

три роки, забезпеченого випуском єврооблігацій (лід-менеджери розміщень – Standard Bank Plc і HSBC Bank Plc). Високий рівень довіри міжнародних фінансових установ до Банку дозволив залучити синдиговані кредити загальним розміром 240 млн доларів США. Кредитування було організовано за допомогою провідних банківських установ UniCredit Group, ING Bank N.V., Standard Bank Plc, BayernLB та Fortisbank. Успішний досвід співробітництва із Cargill Financial Services сприяв збільшенню обсягу коштів, залучених від цієї компанії, до 157 млн доларів протягом 2007 року. В липні 2007 року Банк здійснив

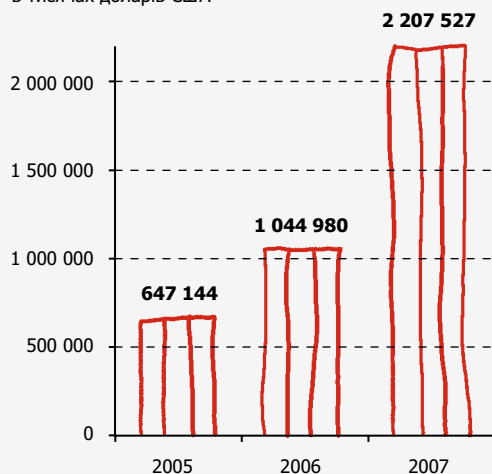
дебютний випуск облігацій на українському ринку в розмірі 300 млн гривень. Власний капітал Банку збільшився протягом року з 183 млн доларів США до 483 млн доларів США або в 2,6 рази, в першу чергу завдяки збільшенню акціонерами Банку статутного капіталу на 235 млн доларів США. Важливими чинниками зростання власного капіталу також були: чистий прибуток, що склав 28 млн доларів США, і переоцінка компанією DTZ Zadelhoff Tie Leung будівель Банку, за результатами якої до капіталу було додано 36 млн доларів США.

Використовуючи швидке зростання ринку кредитування, спираючись на значний ріст обсягів залучених коштів, глибоке розуміння потреб клієнтів, комплексне банківське обслуговування найвищої якості, Банк спромігся збільшити позики корпоративним клієнтам в 2,1 рази, до 1,282 млрд доларів США, позики приватним клієнтам в 4,4 рази – до 403 млн доларів США. Вражаючий ріст портфелю позик є показником високоякісних та конкурентоспроможних умов кредитування, постійного вдосконалення послуг, удосконалення внутрішніх бізнес-процесів, впровадження нових продуктів. Показники кредитного ризику залишилися на прийнятному рівні: на кінець року відношення резерву на знецінення позик до загальної суми позик клієнтам склало 2,4%; питома вага позик, умови яких не виконуються, у загальній сумі

позик клієнтам становила 0,6%. Концентрація позик клієнтам поступово скорочується: питома вага 20 найбільших позичальників у портфелі позик Банку зменшилася за рік з 38% до 29%. Інвестиції акціонерів Банку, спрямовані на зростання статутного капіталу Банку, дозволили збільшити кредитний портфель, дотримуючись вимог Національного банку України і Базельського комітету з банківського нагляду стосовно рівня достатності капіталу. Виважена політика

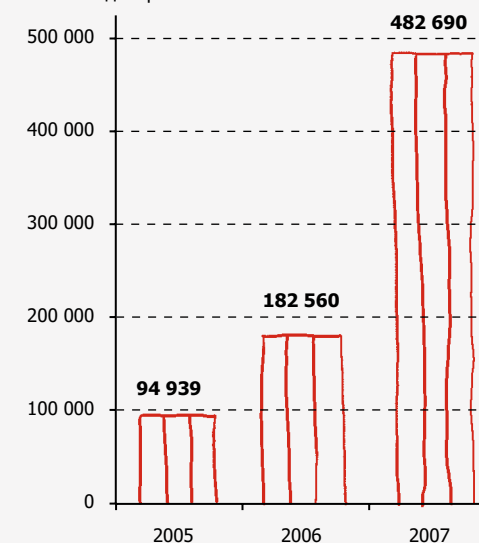
Активи

в тисячах доларів США



Власний капітал

в тисячах доларів США



Банку та широкий набір інструментів з управління ліквідністю дозволили Банку постійно зростати без порушень встановлених нормативів. На кінець 2007 року коефіцієнт розриву активів і зобов'язань на інтервалі до 1 місяця становив 0,97 (0,73 на початку року), на інтервалі до 3 місяців – 1,0 (0,74 на початку року).

Ринкова тенденція поступового зниження процентного спреда відобразилася на діяльності Банку – протягом року поступово відбувалось зниження прибутковості продуктивних активів та подорожчання платних зобов'язань. Та запроваджені заходи щодо нарощення обсягів кредитних операцій сприяли збільшенню чистого процентного доходу з 43 млн доларів у 2006 році до 72 млн доларів США у 2007 році, або на 68%.

Посилення позицій Банку на ринках корпоративного і роздрібного кредитування, ріст обсягів операцій з платіжними картками, гнучка тарифна політика призвели до зростання чистого доходу за виплатами та комісійними на 58%, до 27 млн доларів США. Зокрема, на 2,3 млн доларів збільшилися чисті комісійні надходження від операцій з платіжними картками, на 3,3 млн доларів – комісії за обслуговування позик, на 2,1 млн доларів – комісійні надходження за операціями обміну іноземних валют, на 2 млн доларів США – чисті комісійні надходження від документарних операцій.

Зростання мережі Банку, розвиток програм мотивації співробітників, активізація рекламної діяльності вплинули на збільшення операційних витрат з 34 млн доларів у 2006 році до 52 млн доларів США у 2007 році, або на 55%. Проте співвідношення операційних витрат до операційних доходів (до відрахувань до резерву) продовжило поліпшуватись і склало за результатами 2007 року 49% (52% в 2006 році). Протягом року була оновлена політика формування резерву на знецінення





Основні показники діяльності ПУМБ

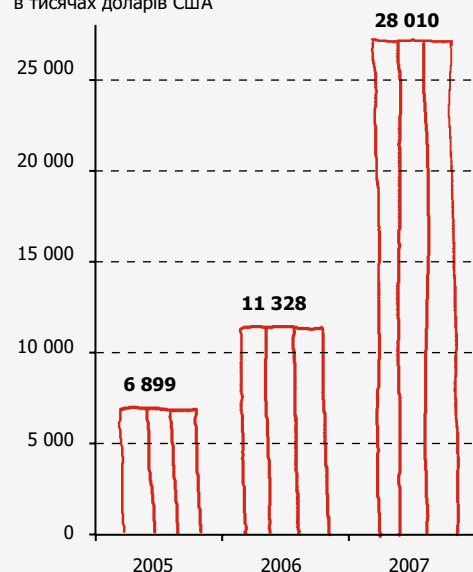
в тисячах доларів США

	2007 рік	2006 рік
Баланс		
Всього активів	2 207 527	1 044 980
Всього власного капіталу	482 690	182 560
Заборгованість інших банків	110 370	90 670
Цінні папери	122 791	67 715
Позики клієнтам	1 664 359	676 121
Заборгованість перед іншими банками	37 980	53 541
Кошти корпоративних клієнтів	420 379	298 814
Кошти приватних клієнтів	411 739	202 808
Інші залучені кошти	817 188	290 838
Звіт про фінансові результати		
Чистий процентний дохід	71 939	42 926
Відрахування в резерв на знецінення позик	-14 824	-13 102
Чистий дохід за виплатами та комісійними	27 115	17 112
Торговельні та інші доходи	5 983	3 437
Операційний дохід	90 213	50 373
Операційні витрати	-52 040	-33 525
Чистий прибуток до оподаткування	38 173	16 848
Витрати з податку на прибуток	-10 163	-5 520
Чистий прибуток	28 010	11 328
Достатність капіталу (відповідно до вимог Базельського комітету з банківського нагляду)		
Зважені на ризик активи та позабалансові зобов'язання та ринковий ризик	2 330 121	934 077
Капітал 1-го та 2-го рівнів	504 006	195 958
Капітал 1-го та 2-го рівнів / зважені на ризик активи та позабалансові зобов'язання та ринковий ризик	22%	21%

	2007 рік	2006 рік
Ліквідність		
Активи з терміном погашення до 1 місяця/ Зобов'язання з терміном погашення до 1 місяця	0,97	0,73
Активи з терміном погашення до 3 місяців Зобов'язання з терміном погашення до 3 місяців	1,00	0,74
Співвідношення витрат і доходів		
Операційні витрати / Операційний дохід (до відрахувань у резерв)	49%	52%
Чистий процентний спред		
Прибутковість продуктивних активів: Процентні доходи / Середні за рік активи, за якими нараховуються проценти	11,0%	11,3%
Вартість платних зобов'язань: Процентні витрати / Середні за рік зобов'язання, за якими сплачуються проценти	6,9%	5,9%
Чистий процентний спред	4,1%	5,4%
Прибутковість		
Прибутковість активів: Чистий прибуток / Всього активів на кінець року	1,3%	1,1%
Прибутковість власного капіталу: Чистий прибуток / Всього власного капіталу на кінець року	5,8%	6,2%
Кредитний ризик		
Резерв на знецінення позик / Загальна сума позик клієнтам	2,4%	3,7%
Позики, умови яких не виконуються / Загальна сума позик клієнтам	0,6%	1,3%

позик, яка впровадила нові принципи і за-
сади, котрі Банк застосовує для визначення
резервів. Відрахування до резерву на знеці-
нення позик склали 14,8 млн доларів США.
Витрати з податку на прибуток збільшились
у порівнянні з 2006 роком на 84% і склали
10,2 млн доларів США. Чистий прибуток Бан-
ку у 2007 році становив 28 млн доларів США,
що в 2,5 рази перевищує чистий прибуток
попереднього року. Прибутковість активів
збільшилася з 1,1% до 1,3%.

Чистий прибуток
в тисячах доларів США



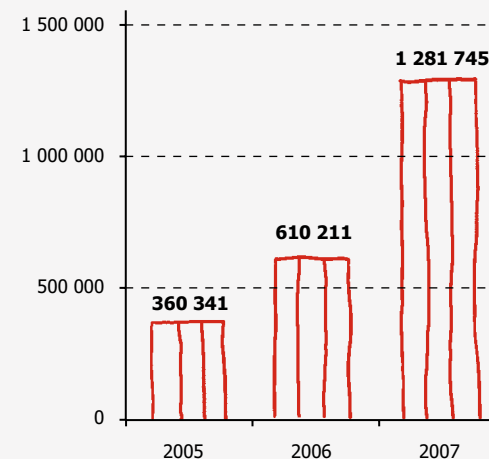
Обслуговування корпоративних клієнтів

Минулий 2007 рік для корпоративного біз-
несу був найуспішнішим за всю історію
ПУМБ. Досягти значних успіхів в обслу-
говуванні цього типу клієнтів вдалось за-
вдяки наявності єдиного центру управлін-
ня корпоративним бізнесом; сформованій
ефективній лінії продажу, високій якості
документарних операцій (наявність знач-
них лімітів, відкритих іноземними банками
для підтвердження акредитивів й гарантій
банку). Також можна виділити високу до-
статність капіталу, яка дозволяє надавати
клієнтам значні обсяги фінансування, та
індивідуальний підхід – пропозицію макси-
мально адаптованих рішень щодо корпора-
тивних клієнтів.

В 2007 році клієнтами ПУМБ стали провід-
ні українські підприємства: ТзОВ ТД «Кон-
тиніум-Галичина», ТОВ «Ровекс», ЗАТ «Хол-
динг «Т і С», ЗАТ «КМЗ», ПП «Жеу Зарс»,
ТОВ «Торговий дім «Еко-вугілля України»,
ТОВ «Люстдорф», ЗАТ «Радмир-Центр»,
«ІСТ Вишневе» ДП, ТОВ «НВП «Глобинський
свинокомплекс», ТОВ «Параллель-М Лтд»,
ТОВ «Техноторг-Дон», ТОВ «Альфа Де-
велопмент Груп», БАТ «Хліб», ТОВ «МЕ-
ТАН-КР», ТОВ «Зеніт-Ніка», ДП «Харківський
ЗШВ», ТОВ «Глобинський м'ясокомбінат»,
БАТ «Дніпрошина».

В структурі корпоративної клієнтської бази
кількість активних клієнтів за рік зроста-
ла в 1,7 рази, або на 74% (на 1033), й скла-
ла 2430 клієнтів (в тому числі крупних кор-
поративних клієнтів – 437, середніх – 712,
представників малого та середнього бізне-
су – 1281). Кількість нових активних клієнтів,
залучених в 2007 році, перевищила резуль-
тат попереднього року в 2 рази (на 102,5%).
Кількість позичальників за рік зроста на
368, або на 66,4%, що було забезпечено
високими темпами зростання кількості по-
зичальників сегменту середніх корпоратив-
них клієнтів.

Позики корпоративним клієнтам
в тисячах доларів США



Що стосується прибутків ПУМБ, то валовий дохід банку від обслуговування корпоративного сегменту у минулому році виріс на 55 млн доларів, або на 75 %, та досяг рівня близько 128,5 млн доларів (у 2006 році біля 73,5 млн доларів).

ПУМБ використовував широкі можливості на ринку документарних операцій (існує довіра з боку іноземних банків, завдяки якій було налагоджено зв'язки та відкрито ліміти у цих банках; відбувається активне зайняття ринку, в тому числі за рахунок проведення майстер-класів для клієнтів банку). В результаті, за 12 місяців кількість активних користувачів збільшилась на 56 клієнтів, а загальний дохід, отриманий від клієнтів, що користуються документарними операціями, склав 6,6 млн доларів.

До того, Банк займав лідируючу позицію на інвестиційному ринку, зокрема на ринку емісії корпоративних облігацій, – з 23 емісій корпоративним клієнтам $\frac{1}{4}$, або 6 емісій, здійснено ПУМБ. Також Банк є одним з лідерів за обсягами торгівлі корпоративними облігаціями, посівши друге місце за рейтингами учасників фондової біржі «Перша Фондова Торгівельна Система».

Зростаюча динаміка кредитного портфелю є показником конкурентноспроможних та високоякісних умов кредитування – темп зростання об'єму позик корпоративним клієнтам банку в 1,9 рази перевищує темп приросту

ринку корпоративних активів; що дозволило збільшити частку ринку на 0,56 %.

Також збільшилась кількість нових клієнтів-позичальників – їх приріст в 1,8 рази (на 84 %) перевищив результат попереднього року.

Обсяг портфелю корпоративних позик і векселів на 31 грудня 2007 року перевищив межу 1300 млн доларів; зростання за рік становило 113 % на рекордну для Банку суму 691 млн доларів – з 611 млн доларів до 1302 млн доларів (приріст в 2006 році склав близько 243 млн доларів).

Також варто зазначити, що частка клієнтів сегментів СКК та МСБ в кредитному портфелі зросла на 7 %, їхня сукупна частка в середньорічному портфелі склала близько 26 %.

Досягнуто певної диверсифікації й обсягів портфелю строкових корпоративних ресурсів, обсяг депозитів виріс в 1,8 рази (на 76 %), кількість вкладників зросла приблизно в 1,4 рази, з 165 до 239.

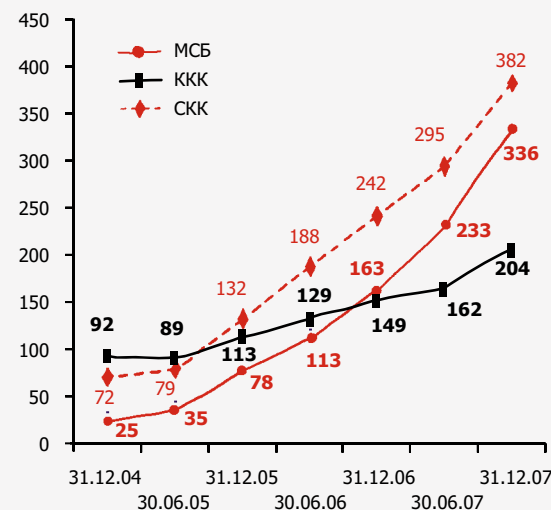
Портфель строкових корпоративних ресурсів банку розвивався швидше ринку корпоративних депозитів України в 1,42 рази, що дозволило збільшити частку ринку на 0,25 %.

Задля реалізації запланованої динаміки зростання, в 2007 році були вжиті такі заходи: створення централізованої системи управління бізнес-лінією, в якій чітко визначені повноваження, відповідальність та підконтрольність усіх підрозділів; налагодження

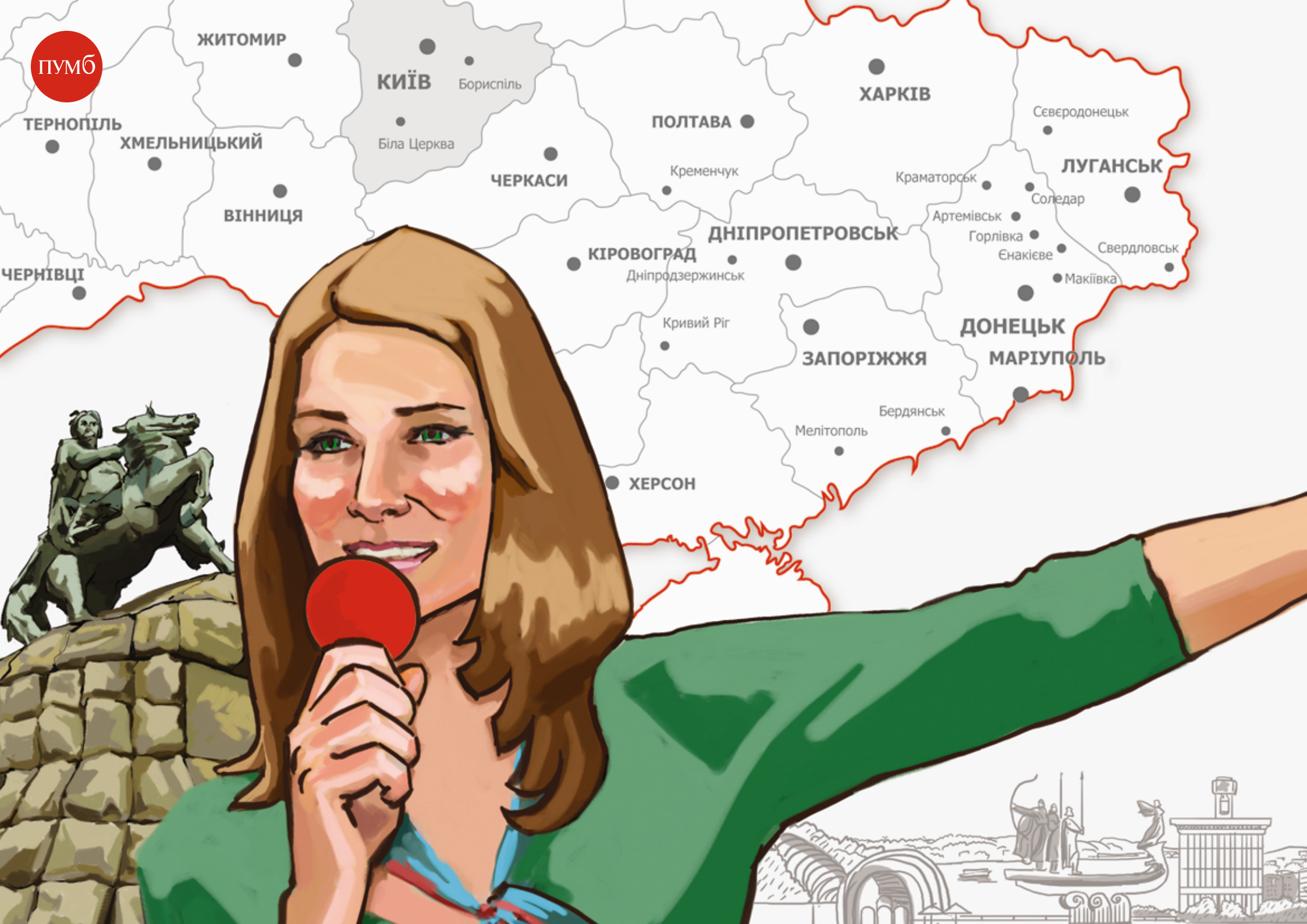
системи взаємодії між управліннями корпоративного блоку, де кожний підрозділ своїми діями підтримує та посилює дії інших підрозділів в єдиному бізнес-процесі.

У 2007 році Банк спрямував значні зусилля на обслуговування клієнтів сегменту малого та середнього бізнесу, саме тому в складі Управління корпоративного бізнесу було виділено окремий напрямок розвитку бізнесу у сегменті МСБ зі створенням відділу координації роботи з даним сегментом, реалізовано «Пілотний проект» з делегуванням розширених повноважень установам банку, в рамках

Динаміка структури позичальників



ПУМБ

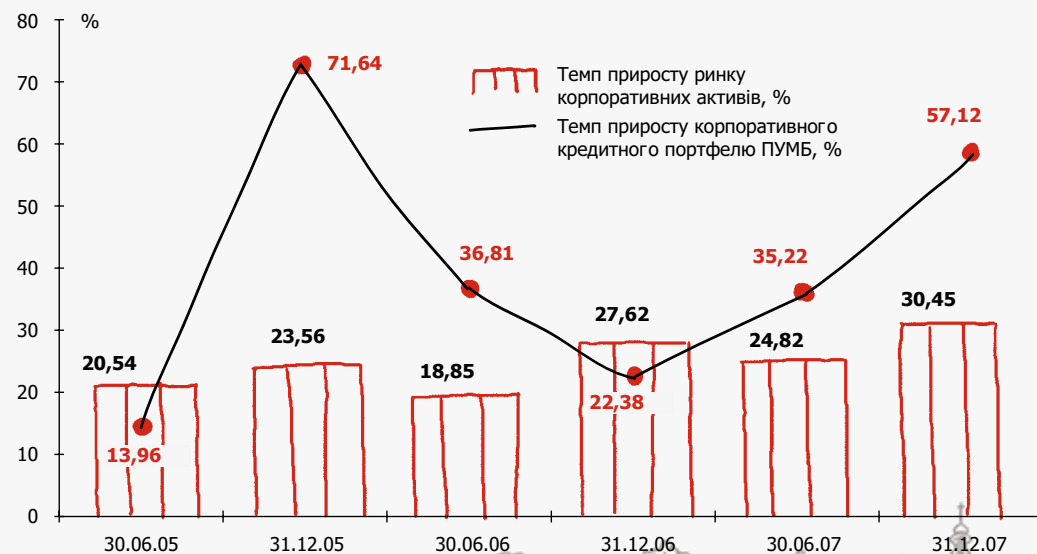


якого підвищено ліміти стандартних кредитних продуктів до 1 млн доларів США у філіях та до 500 тис. доларів США у відділеннях, тим самим була підвищена швидкість прийняття рішень щодо видачі кредитів. Як наслідок – зростання в середньому в 5 разів обсягів портфелів корпоративних позичок підрозділів, що беруть участь в даному проекті. Протягом 2007 року банк відкрив 53 нових точок продаж, які представлені у 23 регіонах України. В 20 з них банк представлений

великими відділеннями, які обслуговують корпоративних клієнтів, що дозволяє суттєво диверсифікувати клієнтську базу та більш динамічно і агресивно здійснити охоплення ринку в нових бізнес-територіях.

Для забезпечення корпоративних клієнтів якнайширшим спектром банківських послуг у 2007 році Банком були впроваджені нові продукти, зокрема кредитні продукти для МСБ – кредит на придбання обладнання; реалізовано проект «Легкі проценти для

Динаміка долі ринку ПУМБ по корпоративним активам

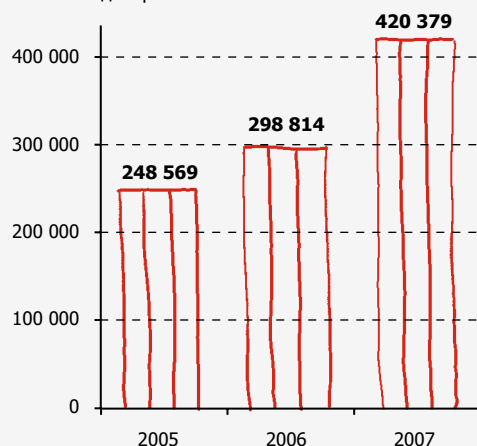


МСБ». Однією з переваг даних продуктів є можливість швидкого прийняття рішень про видачу кредиту за рахунок скоринг-методик визначення фінансового стану позичальника.

ПУМБ продовжував активно використовувати маркетингові заходи впливу на ринок: було проведено 6 майстер-класів та 7 круглих столів за участю представників 124 великих підприємств України, внаслідок чого 17 підприємств стали клієнтами банку. Це забезпечило зростання обсягів кредитного портфелю на 3,2 млн доларів, прямого доходу – на 132,7 тис. доларів. Новий якісний рівень роботи із залучення й утримання корпоративних клієнтів, оптимізації бізнес-про-

Кошти корпоративних клієнтів

в тисячах доларів США



цесів продажу корпоративних продуктів було забезпечено завдяки завершенню реорганізації системи продажу.

Обслуговування приватних клієнтів

2007 рік став роком плідної роботи та нових досягнень для роздрібного бізнесу ПУМБ. Судячи по стрімкому розвитку та виконанню показників бізнес-плану, можна впевнено сказати, що Банк завоював довіру клієнтів. На даний момент ПУМБ входить до трійки найбільш швидко зростаючих банків України в роздрібному бізнесі. Кількість активних клієнтів збільшилась на 49,5 тисячі і склала на кінець року 481 тисячу клієнтів.

Завдяки прозорим та привабливим умовам, ефективній системі продажу в філіях та відділеннях, портфель позик, наданих приватним клієнтам, виріс у 4,4 рази і на 31 грудня 2007 року склав 402,8 млн доларів США. Портфель залучених коштів приватних клієнтів виріс більш ніж у 2 рази, і на 31 грудня 2007 року склав 411,7 млн доларів США. Тим самим ПУМБ показав динаміку росту роздрібного бізнесу, що значно випереджає середньоринковий показник.

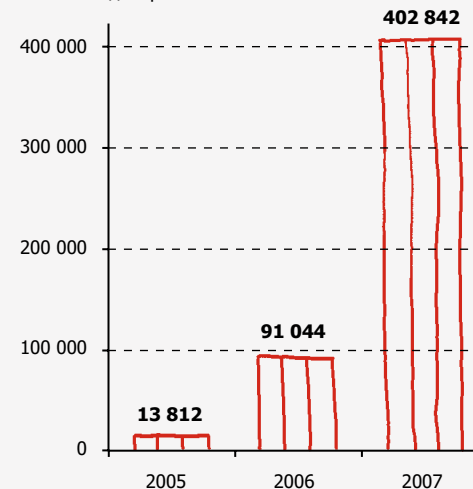
ПУМБ постійно піклується про комфорт своїх клієнтів. Протягом 2007 року було відкрито більш ніж 50 точок продажу практично в усіх регіонах України. На сьогодні встановлено

більш ніж 2400 банкоматів, у т. ч. мережі «Радіус», де клієнти ПУМБ можуть знімати готівку та здійснювати інші операції безкоштовно.

У центрі постійної уваги Банку визначення потреб та створення привабливих умов, що можуть задовольнити найбільш вимогливих клієнтів. У 2007 році ПУМБ значно розширив фінансові можливості своїх клієнтів – вивів на ринок нові кредитні продукти: «Кредит 6 зарплат», «Кредит на купівлю землі», «Кредит на житло з нульовим першим внеском», «Кредит на рефінансування». Саме з продуктом «Кредит на рефінансування» ПУМБ

Позики приватним клієнтам

в тисячах доларів США



став переможцем у номінації «MasterCard: Банківський продукт – 2007». Завдяки цьому продукту клієнти, що взяли кредити в інших банках, можуть не тільки значно їх здешевити, але й змінити валюту кредитування, збільшити суму кредиту з метою використання коштів на ремонт, купівлю меблів, побутової техніки та інше.

Крім впровадження нових продуктів, ПУМБ постійно вдосконалює існуючі. Термін кредитування за продуктом «Кредит на особисті потреби» було збільшено з 10 до 15 років,

розширена його функціональність. Тепер отримані кошти можна використовувати також для комерційних цілей: на розвиток бізнесу, придбання комерційної нерухомості, поповнення оборотних коштів та інше.

Нововведення торкнулися не тільки сфери кредитування, Банк поклопотався і про грошові збереження своїх клієнтів. Для їх зручності був запроваджений вклад «Ощадний рахунок», який дозволяє без обмежень знімати гроші та поповнювати вклад без втрати відсотків. Протягом року Банк проводив різноманітні депозитні акції – «Весняний вояж», «Відпочивай та зберігай», «Монетка на щастя», в рамках яких клієнтам пропонувались привабливі відсоткові ставки за депозитами, різноманітні призи та подарунки кожному вкладнику.

З метою ефективного просування та продажу зарплатних проектів, Банком була проведена акція «Комфортні переваги», завдяки якій заробітну плату за допомогою платіжних карток ПУМБ почали отримувати робітники більш ніж 400 нових підприємств. Для працівників підприємств-учасників зарплатних проектів була проведена акція «Живи сучасно, купи по-новому!», яка надала можливість клієнтам, що розраховуються зарплатними картками, отримати подарунки. Ще одна акція «В своєму Банку мрії здійснюються!» забезпечує працівникам знижку за кредитами та бонус за депозитами.

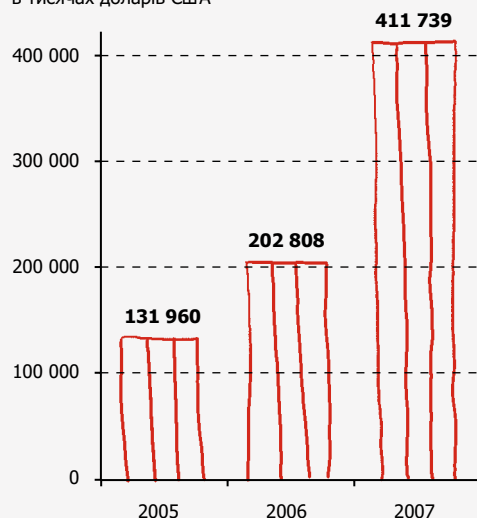
Процесинговий центр

Продовжуючи розвиток напрямку з надання послуг процесингу для українських банків, а також послуг банка-гаранта перед платіжними системами при отриманні фінустановами статусу Афілійованого члена (Affiliate member) і Асоційованого члена (Associate member) в міжнародних платіжних системах (МПС) Visa International та MasterCard Worldwide, в 2007 році Процесинговий центр ПУМБ залучив на обслуговування 4 українських банки (АКБ «Фінбанк», АБ «АвтоЗАБ-банк», БАТ КБ «Національний стандарт» і БАТ «АБ «Бізнес Стандарт»).

Наразі послугами Процесингового центру ПУМБ користуються 32 банка-партнера. На кінець 2007 року ПУМБ разом з банками-партнерами емітував 1 753 944 платіжних карток МПС Visa International і MasterCard Worldwide, встановив 1569 банкоматів. Мережа торговельних POS-терміналів Банку та його банків-партнерів до кінця 2007 року збільшилася до 2231 одиниць, POS-терміналів з видачі готівки – до 1480 одиниць.

Розширюючи спектр послуг з обслуговування платіжних карток, в січні 2007 року Банк і компанія International SOS підписали договір про надання держателям платіжних карток преміального класу МПС Visa і MasterCard медичних, юридичних та інформаційно-сервісних послуг в режимі цілодобової телефонної підтримки.

Кошти приватних клієнтів
в тисячах доларів США



Робота Процесингового центру Банку будується на постійній взаємодії з платіжними системами Visa International та MasterCard Worldwide. В рамках цієї взаємодії в 2007 році Банк успішно закінчив проект сертифікації на EMV-технології в цих платіжних системах та здійснив пілотний проект з емісії чіпових карток. На базі продукту Visa Classic Unembossed ПУМБ реалізував спільну кобрендингову програму разом з БАТ «МК«Азовсталь».

Наприкінці 2007 року Банк розпочав проведення зовнішнього аудиту з метою підтвердження рівня захисту даних держателів платіжних карток, що відповідає Міжнародному Стандарту Захисту Інформації в Індустрії Платіжних Карток (PCI DSS).

З метою розширення модельного ряду термінального обладнання еквайрінгової мережі ПУМБ і його банків-партнерів в Процесинговому центрі успішно пройшли сертифікацію нові моделі POS-терміналів VeriFone та Ingenico.

Операції на фінансових ринках

Операції на фінансових ринках в ПУМБ супроводжує Казначейське Управління, Управління міжнародних запозичень та Управління цінних паперів.

Оперативне управління консолідованою валютною позицією Банку та оперативне управління ліквідністю є основними завданнями Казначейського управління.

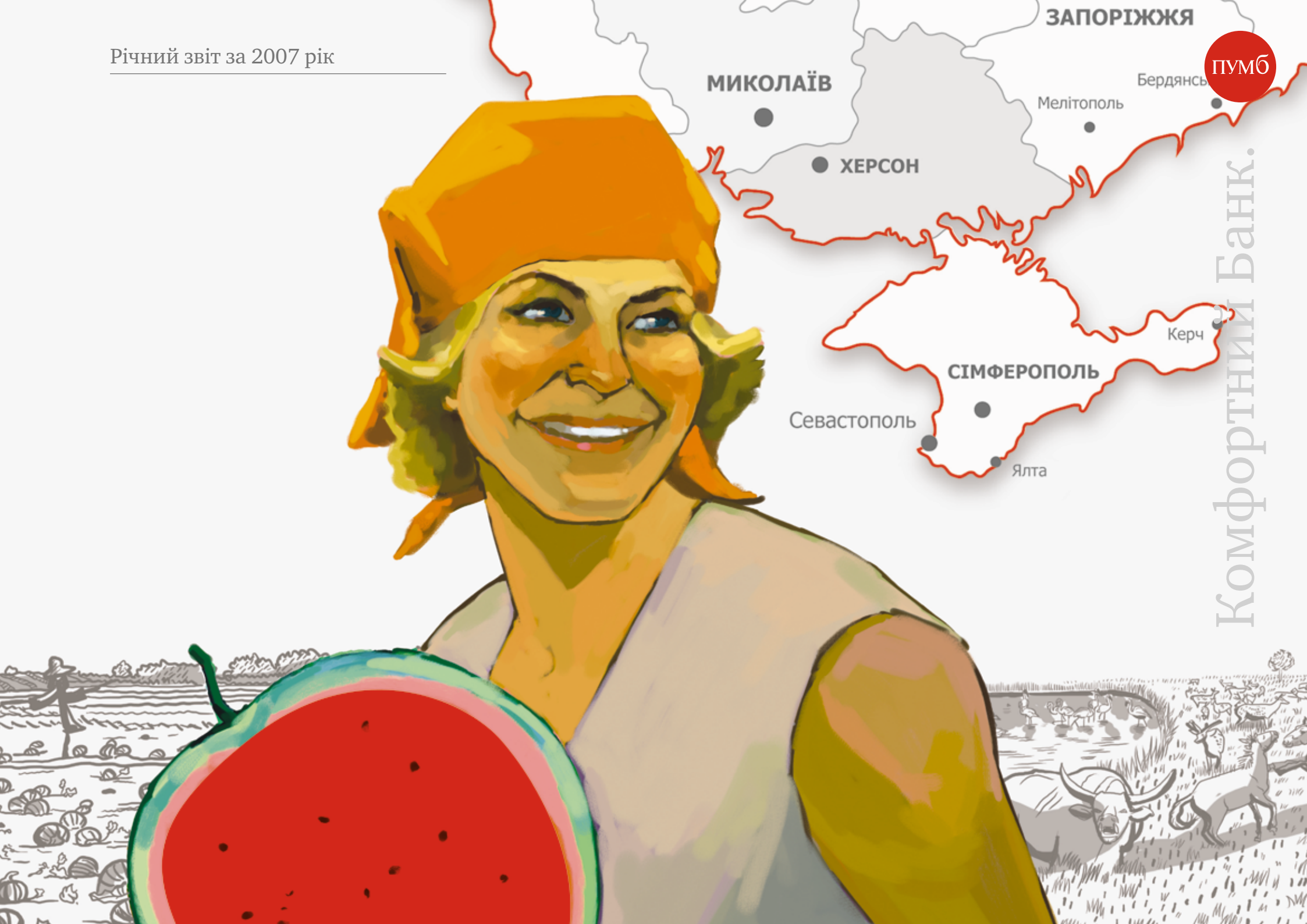
Купівля та продаж іноземної валюти за гривню та без її участі, на українському та міжнародному валютних ринках за дорученням клієнтів банку та за власний рахунок, а також проведення арбітражних валютообмінних операцій проводяться з метою отримання торгового і комісійного доходів.

Робота на ресурсному ринку України із залучення та розміщення коштів проводиться з метою отримання процентного доходу від розміщення гривневих і валютних ресурсів, проведення арбітражних операцій, а також

виконання норм резервування НБУ. Контрпартнерами за цими операціями є українські банки, на які Управлінням оцінки ринкових та операційних ризиків встановлені ліміти, або банки, які здатні забезпечити кредитні ризики шляхом розміщення валютних коштів в ПУМБ (операції типу «своп»). Також, для отримання процентного доходу шляхом розміщення надлишкових валютних коштів і забезпечення інших операцій (у випадку необхідності), Управління здійснює розміщення валютних коштів. Основними партнерами є великі українські банки та першокласні банки Західної Європи і США. В 2007 році ПУМБ емітував цінні папери на суму 300 млн грн на українському ринку.

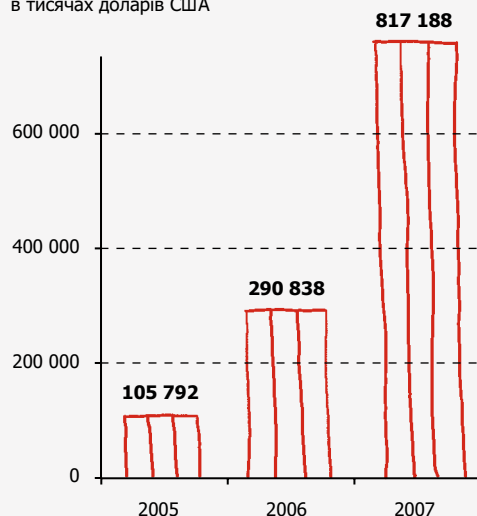
Що стосується міжнародних запозичень банку, то варто зазначити, що станом на кінець 2007 року загальна сума міжнародних запозичень ПУМБ склала 758 мільйонів доларів США у порівнянні з 291 мільйонів доларів США станом на кінець 2006 року.





Важливим досягненням Банку стало перше надзвичайно успішне залучення на міжнародному ринку кредиту терміном на три роки, забезпеченого випуском єврооблігацій загальною сумою 275 млн доларів США за ставкою 9,75% річних у першому півріччі 2007 року (первинне розміщення у сумі 150 млн доларів у лютому 2007 року та додаткове розміщення на суму 125 млн доларів у травні 2007 року). Лід-менеджерами цих розміщень виступили провідні банківські установи Standard Bank Plc та HSBC Bank Plc. Обсяг заявок на участь у кредиті при пер-

Кошти, залучені на фінансових ринках
в тисячах доларів США



винному розміщенні перевищив обсяг емісії в чотири рази, що підтвердило високий попит іноземних інвесторів на Банк і дозволило знизити вартість залучення довгострокових коштів.

Одним з основних видів залучення коштів на фінансування торгівельних операцій клієнтів банку є залучення синдікованих кредитів. Банк успішно залучає синдіковані позики з 2004 року. Загальний портфель синдікованих кредитів на кінець 2007 року склав 240 млн доларів США. Всі кошти, залучені у вигляді синдікованих кредитів, були направлені на фінансування торгівельних операцій клієнтів ПУМБ.

Окрім операцій із залучення ресурсів на міжнародних ринках, які курирує Управління міжнародних запозичень, залученням коштів від імені Банку займається Управління документарних операцій. Серед інструментів УДО – акредитиви, гарантії, перед-експортне та пост-імпортне фінансування та ін. У минулому році Управлінням було залучено близько 250 млн доларів США. Це були залучення від Cargill та ряду іноземних банків, таких як Bank of New York, ABN Amro Bank, а також за програмами Stand by Facility, American Express, Credit Swiss, Nordea Bank, KBC Bank, Bank of Tokio Mitsubishi.

Протягом 2007 року Банк продовжував тісну співпрацю з міжнародними фінансовими

установами на тлі міжнародних запозичень.

Банк постійно збільшує суму залучених на міжнародних ринках кредитів, знижуючи при цьому їх вартість та подовжуючи терміни залучень. Особлива увага приділяється диверсифікації портфелю міжнародних запозичень та збільшенню кількості партнерів.

В планах Банку на 2008 рік стоїть задача суттєвого збільшення загального об'єму запозичень на міжнародних ринках.

Враховуючи зростаючий об'єм залучень та важливість цього напрямку для Банку, ПУМБ у 2007 році заснував окремий підрозділ, відповідальний за розвиток цього напрямку діяльності.

Інформаційні технології

ПУМБ – інноваційний та високотехнологічний банк, який постійно впроваджує передові інформаційні технології, які забезпечують якісно новий рівень сервісу для клієнтів.

Банк продовжив будівництво потужної технологічно-комунікаційної інфраструктури, саме цим забезпечивши відкриття в 2007 році більше 50 нових відділень. Шляхом застосування передових здобутків, а саме впровадженням єдиної реєстрації в інформаційних системах у всіх підрозділах банку та орієнтуванням на технологію перенесення обчислень на сервери з використанням тонких клієнтів, дося-

гається все більша централізація адміністрування без збільшення чисельності персоналу IT-підрозділів.

В рамках проекту «Впровадження чіпових технологій EMV», що реалізується в межах розвитку процесингового бізнесу Банку, була проведена міграція програмного забезпечення процесування операцій банківськими платіжними картками на нову версію ITM v.2.2 (ArkSys), виконано сертифікацію та забезпечено обслуговування і випуск чіпових карт платіжних систем VISA і MasterCard. Також у рамках цього проекту була реалізована і впроваджена підтримка нових карт в системі формування звітності за картковими рахунками, банківськими платіжними картами та операціями, виконаними за ними для банків-партнерів в системі Sheeva; була впроваджена нова система моніторингу торговців еквайрінгової мережі ПУМБ (Ozone).

Для забезпечення необхідного рівня продуктивності виконання банківських операцій у 2007 році почалася міграція на "широкі" (1-2 Mb) канали зв'язку між Донецьким головним офісом та філіями. З цією ж метою було введено у виробничу експлуатацію устаткування IBM для розширення обчислювальних можливостей центральних серверів Банку iSeries (AS/400).

Також була здійснена міграція Корпоративного сховища даних (DataWareHouse) на нову апаратну платформу й операційну сис-

тему Windows Server/x64. Разом з тим був виконаний переклад Корпоративного сховища даних на Sybase IQ Multiplex.

Для забезпечення потреб Банку із виконання регулятивних вимог в системі SWIFT, була реалізована міграція даних і програмного забезпечення на платформу SWIFTNet/phase 2, в тому числі було впроваджено SWIFTAlliance Access 6.0 і SWIFTNet 6.0.

З метою захисту інформаційної системи ПУМБ застосовує передові технології. Вперше в Україні і СНД Банком упроваджена система контекстного аналізу електронної пошти IQ.Suite компанії Group Technologies, що дозволяє в режимі реального часу блокувати надходження до мережі банку небезпечної інформації. Системи подібного класу застосовують Deutsche Bank, ABN Amro, Ernst & Young, Honda, Mercedes-Benz, Miele та інші.

Управління ризиками

Напрямок управління ризиками в ПУМБ реалізують два окремих підрозділи – Управління ринкових та операційних ризиків та Управління кредитних ризиків.

Комітет з управління активами та пасивами Банку здійснює тактичне управління активами і пасивами, забезпечує гармонізацію ринкових ризиків та прибутковості фінансових інструментів. На його щомісяч-

них засіданнях обговорюється управління ліквідністю, валютним ризиком, ризиком процентної ставки і затверджуються рішення щодо процентних ставок за кредитами та депозитами, складу та обсягів активів і пасивів Банку. Для управління ризиками ліквідності Банк використовує перспективну оцінку і сценарне стрес-тестування позиції ліквідності. Це дозволяє за допомогою всебічного аналізу грошових потоків здійснювати ранню діагностику наслідків впливу кризових явищ на ліквідність Банку. В управлінні валютним ризиком Банк використовує систему кількісної оцінки валютного ризику за методом Value at Risk та сценарне стрес-тестування. Для управління процентними ризиками Банк використовує систему моделювання чистого процентного доходу під ризиком, яка дозволяє здійснювати перспективну оцінку зміни чистого процентного доходу внаслідок зміни ринкової процентної ставки. За підготовку матеріалів для засідань Комітету з управління активами та пасивами Банку відповідає Управління ринкових і операційних ризиків.

Стандартизація і контроль надання прав доступу до внутрішніх інформаційних ресурсів, реалізація програм страхування, реінжиніринг бізнес-процесів Банку також входять до функцій Управління ринкових і операційних ризиків. Керуючись вимогами Базельського

комітету з банківського нагляду та рекомендаціями НБУ, ПУМБ використовує систему звітності і діагностики ключових показників всіх видів операційних ризиків, систему реагування і запобігання виникненню їх у майбутньому. Банк має договір комплексного банківського страхування (BBV), який виступає складовою частиною управління операційним ризиком.

Що стосується системи управління кредитними ризиками, то в 2007 році в процесі реорганізації зазначеного підрозділу був виділений відділ ризиків малого і середнього бізнесу.

В рамках оптимізації кредитного бізнес-процесу корпоративних клієнтів, Кредитному Комітету були делеговані розширені повноваження в частині ліміту кредитного ризику, термінів фінансування і можливості вносити зміни в умови кредитування, що дозволило скоротити терміни розгляду кредитних заявок.

До того, Управлінням були розроблені та затверджені такі ключові нормативні документи, як: «Політика ЗАТ «ПУМБ» при формуванні портфелю корпоративних облігацій на 2007 рік», «Кредитна політика ЗАТ «ПУМБ» в сегменті роздрібного бізнесу на 2007 рік», яка ввела в Банку інститут андеррайтерів – співробітників головних офісів і філій/відділень, та «Кредитна політика ЗАТ «ПУМБ» в корпоративному бізнесі на 2007 рік», «Політика формування резерву під знецінення кредитних операцій ЗАТ «ПУМБ» згідно вимогам МСБУ», що дозволило максимально наблизити підходи банку в частині резервування до вимог IFRS 37 і 39.

Також минулого року були введені зміни системи управління кредитними ризиками в процесі кредитування клієнтів-суб'єктів МСБ в рамках вертикалей роздрібного і корпоративного бізнесу.

Також варто зазначити вдосконалення системи внутрішньої звітності ризик-менеджменту з роздрібного бізнесу. Зокрема, для аналізу кредитного портфеля почали застосовуватися:

- вінтаж-аналіз (vintage analysis), який розраховує рівень прострочень за групами кредитних операцій, сформованих залежно від періоду виникнення операцій на балансі банку;
- звіт про міграцію прострочень (roll rate report), який демонструє вірогідність переміщення простроченої заборгованості з однієї категорії в іншу, з тривалішим періодом прострочення.

Управління персоналом

Бізнес-досягнення Першого Українського Міжнародного банку за останні роки були





б неможливими без узгодженості дій його персоналу, роботи, націленої на результат, та зваженої корпоративної культури.

Пріоритетними завданнями кадрової політики ЗАТ «ПУМБ» є формування єдиної професійної команди, створення і підтримка умов для ефективного використання та розвитку кадрового потенціалу, постійне підвищення кваліфікації персоналу з метою виконання поставлених завдань.

Зростання обсягів бізнесу, відкриття нових відділень по всій території України вимагають масштабного набору нових працівників. За 2007 рік їх чисельність зросла з 1937 до 2829 осіб, тобто приріст склав 892 особи (46,1%).

Для своєчасного і якісного підбору кваліфікованого персоналу, відповідно до вимог кадрової політики, використовуються всі можливі канали, зокрема ЗМІ, Інтернет, прямий пошук та інші. До того ж, Банк співпрацює з провідними навчальними закладами країни, які готують профільних фахівців, організовуючи практику для кращих студентів з подальшим їх працевлаштуванням. ПУМБ також бере участь у Днях кар'єри, які проводять вищі навчальні заклади та місцева виконавча влада.

Кожний новий співробітник проходить адаптаційну програму, в рамках якої знайомиться із загальними відомостями про Банк, внутрішніми процедурами та нормативними документами, стажується за своїм напрямом роботи.

В ПУМБ існує «Корпоративний кодекс», який включає в себе інформацію про стратегію розвитку Банку, його організаційну структуру, систему цінностей та корпоративну культуру, стандарти поведінки, встановлені правила спілкування з колегами, клієнтами та партнерами, вимоги до зовнішнього виду.

Діюча в Банку система мотивації персоналу постійно розвивається та доповнюється новими формами. Програма комплексної системи мотивації налічує 35 позицій матеріальних та нематеріальних винагород та пільг, які Банк гарантує своїм працівникам.

У 2007 році з метою ефективного управління чисельністю персоналу в ЗАТ «ПУМБ» було проведено нормування праці найбільш «масових» банківських спеціальностей – касирів і фахівців з обробки платежів.

Піклуючись про професійний розвиток своїх співробітників, ПУМБ запроваджує нові програми і форми професійного навчання, як

на базі власного Навчального центру, так і шляхом участі у відкритих навчальних програмах, семінарах, конференціях. У зв'язку зі зростанням чисельності персоналу та розширенням географії присутності, в Банку активно впроваджується електронне дистанційне навчання.

Для розвитку внутрішніх комунікацій вже більше року ПУМБ випускає корпоративне видання «Капітал», де висвітлюється діяльність Банку та різних його підрозділів, культурне життя тощо.

Участь у житті українського суспільства

Одним з найважливіших аспектів стратегії діяльності Банку є соціальна відповідальність бізнесу – ціннісний орієнтир як для керівництва, так і для кожного співробітника банку. З моменту створення Першого Українського Міжнародного банку невід'ємною складовою його діяльності є підтримка культурних заходів, допомога установам медицини та освіти. Банк, сприяючи розвитку української культури, вже впродовж 14 років виступає партнером Міжнародного фестивалю «Зірки світового балету», організованого

всесвітньо визнаним майстром балету Вадимом Писаревим. За підтримки ПУМБ була розширена географія проведення фестивалю: минулого року «Зірки світового балету» виступили на сценах Донецька та Львова, а також у Краматорську та Луганську.

Банк надає постійну підтримку «Школі хореографічного мистецтва Вадима Писарева», єдиному закладу подібного профілю в регіоні. Впродовж 15 років – з дня заснування навчального закладу – ПУМБ піклується про маленьких танцівників. За допомогою банку школа відкриває філії в Донецькій області – в Горлівці вже активно функціонує підрозділ, а в Маріуполі відкриття заплановане у найближчий час.

З 1997 року банк надає допомогу Донецькому дитячому онкогематологічному центру «Надія». Банк забезпечує Центр обладнанням, здійснює оновлення його технічної бази і програмного забезпечення і виділяє кошти на медикаментозне забезпечення. Вже протягом 10 років ПУМБ надає допомогу Раді ветеранів, пенсіонерам і самотнім непрацездатним громадянам.

ПУМБ прагне до того, щоб його соціальна і добродійна діяльність сприяла постійному і гармонійному розвитку суспільства.

Перспективи на 2008 рік

Згідно із встановленими пріоритетами, у 2008 році ПУМБ зосередить зусилля на підвищенні ефективності комерційної політики та реалізації проектів щодо внутрішнього вдосконалення Банку. Однак головним пріоритетом нашої діяльності залишаться клієнти, ефективність взаємодії з ними. Клієнти Банку можуть завжди розраховувати на індивідуальний підхід до вирішення фінансових питань, глибоке розуміння їх потреб та комплексне банківське обслуговування найвищої якості.

У 2008 році ми плануємо запропонувати нашим клієнтам більш різноманітний спектр депозитних та кредитних продуктів. Враховуючи високу якість послуг Банку в галузі міжнародних операцій, а також набуті міжнародні зв'язки, ПУМБ буде активно пропонувати експортерам та імпортерам документарні операції, торгівельно-товарне та передекспортне фінансування, а також консультаційну підтримку в галузі міжнародних фінансових та торгівельних операцій. Стратегічно важливим завданням ПУМБ залишається організація фінансування клієнтів через випуск і розміщення корпоративних облігацій. З метою розширення присутності

на ринку підприємств малого та середнього бізнесу Банк впровадить низки послуг, адаптованих для потреб цього сегменту.

Ми задоволені результатами роботи на ринку кредитування приватних осіб і будемо надалі розширювати перелік кредитних та депозитних продуктів і послуг, що забезпечать більш глибоке просування Банку на ринок приватних клієнтів. У центрі постійної уваги Банку буде визначення потреб, надання різноманітних послуг, удосконалення внутрішніх бізнес-процесів та створення якомога комфортних умов, що будуть здатні задовольнити найвимогливіших клієнтів. З огляду на запланований розвиток операцій з обслуговування приватних клієнтів, буде приділена увага наближенню Банку до клієнта – мережа відділень буде розширюватися і надалі.

Банк планує утримати провідну позицію на ринку торгівлі борговими цінними паперами. Все це дозволить збільшити перелік джерел доходів Банку та зменшити концентрацію кредитного портфелю. Водночас, пошук потенційних позичальників, які б відповідали вимогам Банку щодо створення активів високої якості, залишається важливим завданням кредитної політики ПУМБ.

Зростання активів буде підтримано з боку акціонерів – з метою забезпечення високого рівня достатності капіталу буде проведена додаткова емісія акцій.

Подальше збільшення довгострокового портфелю позик буде забезпечено залученням додаткового фінансування від міжнародних банків і фінансових організацій. Використовуючи наш авторитет на ринках міжнародних залучень, ми плануємо відкрити довгострокові кредитні лінії від іноземних фінансових інститутів.

На завершення, від імені Правління я дякую всім працівникам ПУМБ за роботу протягом минулого року. Зростання вашого професіоналізму, прагнення виконувати роботу якомога краще є головними складниками досягнення Банком цілей, встановлених акціонерами. Я також хочу запевнити акціонерів, що колектив Банку буде робити все необхідне для належної реалізації поставлених задач. Особлива подяка клієнтам за ефективну співпрацю. ПУМБ завжди прагне надавати вам банківські послуги найви-

щої якості. Я впевнена, що разом ми здатні реалізувати у майбутньому багато цікавих спільних проектів, корисних для українського суспільства в цілому.

Олександра Воропаєва

Тимчасовий в.о. Голови Правління
Донецьк–Київ, квітень 2008 року



Фінансова звітність за 2007 рік
та аудиторський висновок

Зміст

34

- 34/ Звіт незалежних аудиторів
- 36/ Баланс станом на 31 грудня 2007 року
- 38/ Звіт про прибутки та збитки
- 39/ Звіт про рух грошових коштів
- 41/ Звіт про зміни у капіталі

43

43/ Примітки до фінансової звітності

- | | |
|---|--|
| 43 / 1. Основна діяльність | 69 / 16. Інші позикові кошти |
| 43 / 2. Операційне середовище Банку | 70 / 17. Інші зобов'язання |
| 44 / 3. Основа складання звітності | 70 / 18. Акціонерний капітал |
| 45 / 4. Огляд основних положень облікової політики | 71 / 19. Аналіз за сегментами |
| 56 / 5. Основні облікові оцінки та судження, що використовувалися при застосуванні облікової політики | 77 / 20. Процентні доходи та витрати |
| 58 / 6. Грошові кошти та їх еквіваленти | 78 / 21. Доходи та витрати за винагородами та комісійними |
| 58 / 7. Залишки на рахунках у Національному банку України | 78 / 22. Інші доходи |
| 59 / 8. Заборгованість інших банків | 79 / 23. Операційні витрати |
| 60 / 9. Кредити клієнтам | 80 / 24. Податок на прибуток |
| 63 / 10. Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу | 82 / 25. Управління ризиками |
| 64 / 11. Основні засоби, інвестиційна нерухомість та нематеріальні активи | 93 / 26. Справедлива вартість фінансових інструментів |
| 66 / 12. Заборгованість перед іншими банками | 96 / 27. Аналіз фінансових активів та зобов'язань за строками погашення |
| 67 / 13. Кошти клієнтів | 98 / 28. Фактичні та потенційні зобов'язання і похідні фінансові інструменти |
| 68 / 14. Випущені єврооблігації | 102 / 29. Операції з пов'язаними сторонами |
| 68 / 15. Випущені облігації | 106 / 30. Капітал |
| | 107 / 31. Події після дати балансу |

**Ernst & Young Audit Services LLC**

Khreschatyk Street, 19A
Kyiv 01001, Ukraine
Tel.: 380 (44) 490-3000
Fax: 380 (44) 490-3030
www.ey.com/ukraine

**ТОВ "Ернст энд Янг
Аудиторські послуги"**

Україна, 01001 Київ
вул. Хрещатик, 19А
Тел.: 380 (44) 490-3000
Факс: 380 (44) 490-3030

Звіт незалежних аудиторів

Акціонерам і Правлінню Закритого Акціонерного Товариства «Перший Український Міжнародний банк»

Ми виконали аудит фінансової звітності Закритого акціонерного товариства «Перший Український Міжнародний Банк» (далі – «Банк»), яка додається і включає баланс станом на 31 грудня 2007 року, звіт про прибутки та збитки, звіт про рух грошових коштів та звіт про зміни у капіталі за рік, що закінчився зазначеною датою, а також інформацію про суттєві аспекти облікової політики та інші примітки до фінансової звітності.

Відповідальність керівництва за фінансову звітність

Керівництво несе відповідальність за складання і достовірне надання цієї фінансової звітності згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності. Це включає розробку, запровадження і підтримання системи внутрішнього контролю, необхідної для складання та достовірного надання фінансової звітності, що не містить суттєвих помилок внаслідок недобросовісних або помилкових дій; вибір і застосування належної облікової політики та здійснення бухгалтерських оцінок, доцільних в умовах, що склалися.

Відповідальність аудитора

Нашим обов'язком є надання висновку стосовно зазначеної фінансової звітності на підставі проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту. Ці стандарти вимагають, щоб ми дотримувались норм професійної етики та спланували і провели аудиторську перевірку таким чином, щоб отримати достатню впевненість у тому, що консолідована фінансова звітність не містить суттєвих помилок. Аудит включає виконання процедур з метою отримання аудиторських доказів стосовно сум і інформації, що розкриваються у фінансовій звітності. Вибір процедур здійснюється на розсуд аудитора, що включає оцінку ризику істотного викривлення фінансової звітності внаслідок недобросовісних або помилкових дій. При оцінці цього ризику аудитор розглядає систему внутрішнього контролю, що застосовується для складання і достовірного надавання фінансової звітності з метою планування необхідних, за даних умов, процедур аудиту, а не з метою надання висновку щодо

ефективності системи внутрішнього контролю. Аудит також включає аналіз застосованих принципів бухгалтерського обліку та обґрунтованості облікових оцінок, здійснених керівництвом, а також аналіз загального представлення фінансової звітності.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і належними для формування аудиторського висновку.

Висновок

Ми вважаємо, що фінансова звітність в усіх суттєвих аспектах достовірно відображає фінансовий стан Банку на 31 грудня 2007 року, а також його фінансові результати та рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Ernst & Young Audit Services LLC

24 березня 2008 року

Баланс станом на 31 грудня 2007 року

	Примітки	2007 рік	2006 рік
Активи			
Грошові кошти в касі та в дорозі	6	57 223	27 188
Залишки на рахунках в НБУ	7	54 856	78 183
Заборгованість інших банків	8	110 370	90 670
Кредити клієнтам	9	1 664 359	676 121
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу	10	122 791	67 715
Інші активи		19 722	12 076
Основні засоби	11	171 063	87 375
Інвестиційна нерухомість	11	4 406	2 861
Нематеріальні активи	11	2 737	2 791
Всього активи		2 207 527	1 044 980
Зобов'язання			
Заборгованість перед іншими банками	12	37 980	53 541
Кошти клієнтів	13	832 118	501 622
Єврооблігації випущені	14	282 896	-
Облігації випущені	15	59 586	-
Інші позикові кошти	16	474 706	290 838
Поточне зобов'язання з податку на прибуток		2 205	932
Інші зобов'язання	17	11 263	7 368
Відстрочене податкове зобов'язання	24	24 083	8 119
Всього зобов'язання		1 724 837	862 420

Примітки на стор. 43-107 складають невід'ємну частину цієї фінансової звітності

Баланс станом на 31 грудня 2007 року (продовження)

	Примітки	2007 рік	2006 рік
Капітал			
Акціонерний капітал	18	325 868	90 864
Емісійний дохід		11 247	11 247
Резерв переоцінки будівель	11	67 556	31 269
Нерозподілений прибуток		77 987	49 223
Резерв з переоцінки інвестиційних цінних паперів, наявних для продажу		32	(43)
Всього капітал		482 690	182 560
Всього зобов'язання і капітал		2 207 527	1 044 980

Підписано від імені правління 24 березня 2008 року.

О.Г. Воропаєва

(Тимчасовий Виконуючий
обов'язки Голови Правління)



О.М. Мошколова

(Головний бухгалтер)



Примітки на стор. 43-107 складають невід'ємну частину цієї фінансової звітності

Звіт про прибутки та збитки

	Примітки	2007 рік	2006 рік
Процентні доходи	20	168 007	84 463
Процентні витрати	20	(96 068)	(41 537)
Чистий процентний дохід	20	71 939	42 926
Резерв під зменшення корисності кредитів	8, 9	(14 824)	(13 102)
Чистий процентний дохід після резерву під зменшення корисності кредитів		57 115	29 824
Доходи за виплатами та комісійними	21	37 436	23 257
Витрати за виплатами та комісійними	21	(10 321)	(6 145)
Чисті доходи за виплатами та комісійними	21	27 115	17 112
Доходи за вирахуванням витрат за операціями з торгівлі іноземною валютою		3 997	3 094
Курсові різниці		824	(40)
Зміна у справедливій вартості цінних паперів з відображенням переоцінки як прибутку або збитку		-	(10)
Прибуток/(збиток) від вибуття цінних паперів, наявних для продажу		327	(24)
Резерв під кредитні зобов'язання	26	(1 343)	(587)
Збиток від вибуття необоротних активів, утримуваних для продажу		-	(225)
Інші доходи за вирахуванням витрат	22	2 178	1 229
Операційних дохід		90 213	50 373
Операційні витрати	23	(52 040)	(33 525)
Прибуток до витрат з податку на прибуток		38 173	16 848
Витрати з податку на прибуток	24	(10 163)	(5 520)
Чистий прибуток за рік		28 010	11 328

Примітки на стор. 43-107 складають невід'ємну частину цієї фінансової звітності

Звіт про рух грошових коштів

	2007 рік	2006 рік
Рух грошових коштів в процесі операційної діяльності		
Проценти отримані	163 252	83 500
Проценти сплачені	(77 762)	(34 120)
Доходи за виплатами та комісійними, отримані	37 333	23 257
Витрати за виплатами та комісійними, сплачені	(10 321)	(6 145)
Прибуток/(збиток) від торгівлі цінними паперами	327	(10)
Дохід від торгівлі іноземною валютою	3 896	3 094
Інший дохід отриманий	2 077	679
Інші витрати сплачені	(42 196)	(26 165)
Податок на прибуток сплачений	(6 810)	(6 567)
Рух коштів в процесі операційної діяльності до змін в операційних активах та зобов'язаннях	69 796	37 523
Зміни в операційних активах та зобов'язаннях:		
Чисте зменшення/(збільшення) залишків обов'язкового резерву в Національному банку України	(15 337)	13 995
Чисте зменшення цінних паперів за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку	-	15 782
Чисте зменшення заборгованості в інших банках	10 327	63 583
Чисте збільшення кредитів клієнтам	(996 815)	(329 053)
Чисте збільшення інших активів	(5 280)	(8 906)
Чисте збільшення/(зменшення) заборгованості перед іншими банками	(16 567)	303
Чисте збільшення коштів клієнтів	321 817	116 145
Чисте збільшення/(зменшення) інших зобов'язань	1 169	1 748
Чисті грошові кошти, використані в операційній діяльності	(630 890)	(88 880)

Примітки на стор. 43-107 складають невід'ємну частину цієї фінансової звітності

Звіт про рух грошових коштів (продовження)

	2007 рік	2006 рік
Рух грошових коштів в процесі інвестиційної діяльності		
Придбання основних засобів та нематеріальних активів	(44 684)	(22 322)
Надходження від продажу основних засобів	283	232
Придбання інвестиційних цінних паперів, наявних для продажу	(2 013 241)	(172 377)
Надходження від вибуття інвестиційних цінних паперів, наявних для продажу	1 965 441	107 225
Надходження від погашення інвестиційних паперів, утримуваних до погашення	-	549
Надходження від вибуття необоротних активів, утримуваних для продажу	-	500
Чисті грошові кошти використані в інвестиційній діяльності	(92 201)	(86 193)
Рух грошових коштів в процесі фінансової діяльності		
Зменшення заборгованості перед Національним банком України	-	(547)
Надходження від випущених єврооблігацій	271 657	-
Надходження від випущених облігацій	59 887	
Надходження від інших позикових коштів	464 239	348 585
Погашення інших позикових коштів	(286 661)	(169 610)
Випуск акцій	235 004	60 000
Чисті грошові кошти, отримані від фінансової діяльності	744 126	238 428
Вплив курсових різниць на грошові кошти та їх еквіваленти	480	116
Чисте збільшення грошових коштів та їх еквівалентів	21 515	63 471
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	145 645	82 174
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року (Примітка 6)	167 160	145 645

Примітки на стор. 43-107 складають невід'ємну частину цієї фінансової звітності

Звіт про зміни у капіталі

	Акціонерний капітал	Емісійний дохід	Резерв переоцінки інвестиційних цінних паперів, наявних для продажу	Резерв переоцінки будівель	Нероз- поділений прибуток	Всього капітал
1 січня 2006 року	30 864	11 247	-	15 511	37 317	94 939
Переоцінка будівель	-	-	-	21 589	-	21 589
Перенесення амортизації переоцінених будівель	-	-	-	(578)	578	-
Переоцінка інвестиційних цінних паперів, наявних для продажу	-	-	(57)	-	-	(57)
Податковий ефект, відображений безпосередньо у капіталі	-	-	14	(5 253)	-	(5 239)
Чистий дохід, визнаний безпосередньо у складі капіталу	-	-	(43)	15 758	578	16 293
Чистий прибуток за рік	-	-	-	-	11 328	11 328
Всього визнаний дохід	-	-	(43)	15 758	11 906	27 621
Випуск акцій (Примітка 18)	60 000	-	-	-	-	60 000
31 грудня 2006 року	90 864	11 247	(43)	31 269	49 223	182 560
Переоцінка будівель	-	-	-	49 389	-	49 389
Перенесення амортизації переоцінених приміщень	-	-	-	(754)	754	-

Примітки на стор. 43-107 складають невід'ємну частину цієї фінансової звітності

Звіт про зміни у капіталі (продовження)

	Акціонерний капітал	Емісійний дохід	Резерв переоцінки інвестиційних цінних паперів, наявних для продажу	Резерв переоцінки будівель	Нероз- поділений прибуток	Всього капітал
Переоцінка інвестиційних цінних паперів, наявних для продажу	-	-	83	-	-	83
Податковий ефект, відображений безпосередньо у капіталі	-	-	(8)	(12 348)	-	(12 356)
Чистий дохід, визнаний безпосередньо у складі капіталу	-	-	75	36 287	754	37 116
Чистий прибуток за рік	-	-	-	-	28 010	28 010
Всього визнаний дохід	-	-	75	36 287	28 764	65 126
Випуск акцій (Примітка 18)	235 004	-	-	-	-	235 004
31 грудня 2007 року	325 868	11 247	32	67 556	77 987	482 690

Примітки на стор. 43-107 складають невід'ємну частину цієї фінансової звітності

Примітки до фінансової звітності

1. Основна діяльність

Закрите акціонерне товариство «Перший Український Міжнародний Банк» (далі – «Банк») було засновано 20 листопада 1991 року і розпочало свою діяльність у квітні 1992 року. Банк надає повний спектр банківських послуг, включаючи залучення депозитів та надання кредитів, інвестування в цінні папери, платіжне обслуговування в Україні та переказ коштів за кордон, операції з обміну валют і випуск та обробку операцій з платіжними картками.

Юридична адреса Банку: вул. Університетська, 2-а, Донецьк, Україна. Станом на 31 грудня 2007 року Банк мав 11 філій по всій Україні. Станом на 31 грудня 2007 року в Банку працювало 2829 осіб (2006 рік: 1937 осіб).

Станом на 31 грудня 2007 року акціонерами Банку є ТОВ «СКМ ФІНАНСИ» (99,8% акціонерного капіталу) та фізична особа (0,2% акціонерного капіталу) (31 грудня 2006 року: ТОВ «СКМ ФІНАНСИ» – 99% акціонерного капіталу та фізична особа – 1% акціонерного капіталу). Кінцевим контролюючим власником Банку є громадянин України пан Р.Л. Ахметов.

2. Операційне середовище Банку

Хоча за останні роки економічна ситуація в Україні покращилась, економіка України продовжує демонструвати певні ознаки перехідної економіки. Такі ознаки включають, але не обмежуються, існування національної валюти, яка не є вільно конвертованою за межами країни, низьку ліквідність на ринку державних і приватних зобов'язань та ринку капіталу, наявність обмежуючого валютного контролю і відносно високий рівень інфляції.

Крім цього, банківський сектор в Україні є особливо чутливим до несприятливих коливань валютних курсів і процентних ставок, політичної нестабільності та економічної ситуації. Також, необхідність подальшої розробки законодавства з банкрутства, формалізованих процедур реєстрації та стягнення застави, а також інші юридичні та фінансові перешкоди призводять до труднощів, з якими стикаються банки, що діють в Україні в даний час.

Майбутній напрямок розвитку України значною мірою залежить від ефективності економічних, фінансових та монетарних заходів, які вживає Уряд, а також від правових, регуляторних і політичних подій, що знаходяться поза контролем Банку.

Також, економічна ситуація продовжує обмежувати активність на фінансових ринках. Ринкові котирування можуть не відображати вартості цінних паперів, яка була б визначена на ефективному, активному ринку, на якому задіяна значна кількість зацікавлених покупців та продавців.

3. Основа складання звітності

Загальна інформація

Ця фінансова звітність складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»).

Фінансова звітність складена на основі принципу історичної вартості, за винятком зазначеного в основних положеннях облікової політики нижче. Наприклад, інвестиції, наявні для продажу, і будівлі оцінювались за справедливою вартістю.

Фінансова звітність представлена в тисячах доларів США («тис. доларів США»), якщо не зазначено інше.

Облік в умовах інфляції

Україна вважалася країною з гіперінфляційною економікою протягом десятирічного періоду, що закінчився 31 грудня 2000 року. Тому Банк застосовував МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції». Вплив застосування МСБО 29 полягає в тому, що немонетарні статті були перераховані в одиниці виміру, які були дійсні на 31 грудня 2000 року, із застосуванням індексу споживчих цін, і ці перераховані показники були покладені в основу облікових записів в наступних облікових періодах.

Зміни в обліковій політиці

Протягом року Банк застосовував наведені нижче нові та змінені МСФЗ. Застосування цих стандартів не мало будь-якого впливу на результати діяльності та фінансовий стан Банку. Основний вплив цих змін включає таке:

МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: Розкриття інформації»

Цей стандарт визначає вимоги до розкриття інформації для надання змоги користувачам фінансової звітності оцінити значимість фінансових інструментів Банку, характер та розмір ризиків, що пов'язані з цими фінансовими інструментами. Розкриття нової інформації подається у цій фінансовій звітності.

Доповнення до МСБО 1 «Представлення фінансової звітності»

Згідно з цим доповненням Банк повинен розкрити нову інформацію для надання змоги користувачам фінансової звітності оцінити цілі, політику та процеси управління капіталом Банку. Нова інформація розкрита у Примітці 30.

4. Огляд основних положень облікової політики

Фінансові активи

Первісне визнання

Згідно з положеннями МСБО 39, фінансові активи класифікуються відповідно як фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку; кредити і дебіторська заборгованість; інвестиції, утримувані до погашення, або фінансові активи, наявні для продажу. При первісному визнанні фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю плюс (у випадку, якщо інвестиції не класифікуються як фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку) витрати, безпосередньо пов'язані зі здійсненням операції. Під час первісного визнання фінансових активів Банк відносить їх до відповідної категорії.

Дата визнання

Всі стандартні операції з купівлі-продажу фінансових активів відображаються за датою розрахунку, тобто на дату, коли актив надається Банку або Банком. До стандартних операцій з купівлі-продажу відносяться операції з купівлі або продажу фінансових активів, в рамках яких передбачається передача активів у строки, встановлені законодавством або прийняті на ринку.

Кредити та дебіторська заборгованість

Кредити і дебіторська заборгованість – це непохідні фінансові активи з фіксованими або обумовленими платежами, що не котируються на активному ринку. Договори по них не укладаються з метою негайного або короткострокового перепродажу, і вони не класифікуються як торгові цінні папери та не признаються як інвестиційні цінні папери, наявні для продажу. Такі активи відображаються за амортизованою собівартістю, з застосуванням методу ефективного відсотка. Прибутки та збитки за такими активами відображаються у звіті про прибутки та збитки при вибутті або зменшенні корисності кредитів та дебіторської заборгованості, а також в процесі амортизації.

Фінансові активи, наявні для продажу

Фінансові активи, наявні для продажу, являють собою непохідні фінансові активи, класифіковані як наявні для продажу або ті, що не включені до фінансових активів за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку; кредитів і дебіторської заборгованості; інвестицій, утримуваних до погашення. Після первісного визнання фінансові активи, наявні для продажу, оцінюються за справедливою вартістю, при цьому прибутки та збитки відображаються як окремий компонент у складі капіталу до моменту вибуття або зменшення корисності інвестиції. У цьому випадку сукупний прибуток або збиток, раніше відображений у складі капіталу, включається до звіту про прибутки та збитки. При цьому проценти, що розраховуються за методом ефективного відсотка, відображаються у звіті про прибутки та збитки.

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

Визначення справедливої вартості

Справедлива вартість фінансових інструментів, що знаходяться в активному обігу на організованих фінансових ринках на дату балансу, визначається за ринковими котируваннями або ціною дилерів (ціна покупця за довгою позицією та ціна продавця за короткою позицією) без будь-якого вирахування витрат на здійснення операції.

Справедлива вартість всіх інших фінансових інструментів, що не мають активного обігу на ринку, визначається з використанням відповідних методів оцінки, які включають використання чистої дисконтованої вартості, порівняння з ідентичними інструментами, стосовно яких існує інформація про ринкові ціни, моделі опціонного ціноутворення та інші відповідні методи оцінки.

Згортання

Згортання фінансових активів та зобов'язань із відображенням підсумку в балансі здійснюється тільки за наявності юридично закріпленого права здійснювати згортання або наміру реалізувати актив одночасно з погашенням зобов'язання.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти являють собою активи, які можна конвертувати у готівкові кошти протягом дня і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Грошові кошти та їх еквіваленти включають залишки на кореспондентських рахунках та депозитах «овернайт», розміщених в інших банках, грошові кошти в касі та кошти в НБУ, за винятком обов'язкового резерву.

Обов'язковий резерв

Обов'язковий резерв обліковується за амортизованою собівартістю і являє собою кошти, що не можуть використовуватись для фінансування повсякденних операцій Банку і, відповідно, не вважаються компонентами грошових коштів та їх еквівалентів для цілей складання звіту про рух грошових коштів.

Договори «репо» і зворотного «репо»

Договори продажу та зворотної покупки цінних паперів (договори «репо») відображаються у звітності як забезпечені операції фінансування. Цінні папери, реалізовані за договорами «репо», продовжують відображатись у балансі і перекласифіковуються у категорію цінних паперів, переданих у заставу за договорами «репо», у разі наявності у контрагента права на продаж або повторну заставу цих цінних паперів. Відповідні зобов'язання включаються до складу заборгованості перед іншими банками або інших позикових коштів. Придбання цінних паперів за договорами зворотного продажу (зворотного «репо») відображається у складі заборгованості інших банків або кредитів клієнтам, залежно від ситуації. Різниця між ціною продажу і ціною зворотної покупки розглядається як проценти і нараховується протягом строку дії договорів «репо» за методом ефективної прибутковості.

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

Цінні папери, позичені контрагентам, відображаються у балансі. Цінні папери, позичені Банком, визнаються у балансі тільки при реалізації третім особам і відображаються у звіті про прибутки та збитки як результат від операцій з торговими цінними паперами. Зобов'язання щодо їх повернення відображаються за справедливою вартістю як зобов'язання за торговими операціями.

Похідні фінансові інструменти

У ході звичайної діяльності Банк використовує похідні фінансові інструменти, включаючи форварди і свопи на валютних ринках і ринках капіталу. Такі фінансові інструменти тримаються для торгівлі та визнаються за їхньою справедливою вартістю. Справедлива вартість визначається на базі ринкових цін чи цінових моделей, що враховують поточні ринкові і договірні ціни інструментів та інші фактори. Похідні інструменти визнаються активами, якщо їх справедлива вартість позитивна, і пасивами, якщо справедлива вартість негативна. Прибутки і збитки від цих інструментів включаються до звіту про прибутки та збитки як різниця між прибутком та збитком від торгівлі цінними паперами чи іноземною валютою, залежно від природи інструмента.

Векселі

Векселі включаються до складу інвестиційних цінних паперів, наявних для продажу, або до складу кредитів клієнтам, в залежності від цілей і умов їх придбання, та визнаються і в подальшому переоцінюються у відповідності до облікової політики, яка застосовується до цих категорій активів.

Зменшення корисності фінансових активів

На кожну дату балансу Банк визначає наявність об'єктивних ознак зменшення корисності фінансового активу або групи фінансових активів. Вважається, що фінансовий актив або група фінансових активів зазнали зменшення корисності тільки в разі наявності об'єктивних ознак зменшення корисності в результаті однієї або більше подій, що відбулись після первісного визнання фінансового активу («збиткова подія»), і така подія (чи події) впливає на суму або час очікуваних майбутніх грошових потоків від фінансового активу або групи фінансових активів, які можна достовірно визначити. Ознака зменшення корисності може включати свідчення, що позичальник або група позичальників зазнає значних фінансових труднощів, несплату або прострочення сплати процентів чи основної суми, ймовірність визнання їх банкрутами або призначення іншої фінансової реорганізації, і коли наявна інформація свідчить про вимірне зменшення очікуваних майбутніх грошових потоків, наприклад зміни у простроченій заборгованості чи економічній ситуації, що пов'язують з неспроможністю погасити зобов'язання (дефолтом).

Заборгованість інших банків та кредити клієнтам

Що стосується заборгованості інших банків та кредитів клієнтам, що відображаються за амортизованою собівартістю, Банк спочатку оцінює, чи існує об'єктивне свідчення зменшення корисності окремо для фінансових активів, які є окремо суттєвими, та (окремо або у сукупності) для фінансових активів, які не є окремо суттєвими. Якщо Банк визначає, що немає об'єктивного свідчення зменшення корисності для окремо оціненого

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

фінансового активу (не залежно від того, чи є він суттєвим), такий актив включається у групу фінансових активів з подібними характеристиками кредитного ризику, та їх зменшення корисності оцінюються у сукупності. Активи, які оцінюються на зменшення корисності і для яких збиток від зменшення корисності визнається або продовжує визнаватися, не включаються до сукупної оцінки зменшення корисності.

За наявності об'єктивних ознак зменшення корисності, сума збитку визначається як різниця між балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю попередньо оцінених майбутніх грошових потоків (за винятком майбутніх збитків за кредитом, які ще не були понесені). Балансова вартість активу зменшується на суму резерву на зменшення корисності через застосування рахунку резервів. Сума збитку від зменшення корисності відображається у звіті про прибутки та збитки. Нарахування процентного доходу продовжується на зменшену балансову вартість за первісною ефективною процентною ставкою активу. Кредити і відповідний резерв списуються, коли немає реальних перспектив майбутнього повернення активу, а вся застава була реалізована або передана Банку. Якщо в наступних роках сума збитку від зменшення корисності збільшується або зменшується у зв'язку з подією, що відбулася після визнання збитку, то раніше визнаний збиток від зменшення корисності збільшується або зменшується шляхом коригування рахунку резерву. Будь-яке подальше сторнування збитку від зменшення корисності відображається у звіті про прибутки та збитки.

Теперішня вартість попередньо оцінених майбутніх грошових потоків дисконтується за первісною ефективною процентною ставкою фінансового активу. Якщо кредит має змінну процентну ставку, дисконтною ставкою для оцінки будь-якого збитку від зменшення корисності є поточна ефективна процентна ставка. Розрахунок теперішньої вартості попередньо оцінених майбутніх грошових потоків забезпеченого фінансового активу відображає грошові потоки, що можуть виникнути в результаті повернення стягнення на забезпечення за вирахуванням витрат на отримання та продаж забезпечення, незалежно від вірогідності повернення стягнення.

Для цілей оцінки сукупного зменшення корисності, фінансові активи групуються на підставі внутрішньої системи класифікації кредитів Банку, яка враховує характеристики кредитного ризику, наприклад вид активу, галузь, географічне положення, вид забезпечення, термін прострочення та інші відповідні чинники.

Майбутні грошові потоки від групи фінансових активів, які сукупно оцінюються на зменшення корисності, визначаються на підставі минулого досвіду збитків за активами з характеристиками кредитного ризику, який схожий з ризиком, притаманним групі. Минулий досвід збитків коригується на підставі поточної наявної інформації для відображення впливу поточних умов, які не вплинули на минулі періоди, на яких ґрунтується минулий досвід збитків, та для усунення впливу умов, які в даний час не існують. Оцінки змін у майбутніх грошових потоках відображають, і безпосередньо пов'язані, зі змінами у відповідній наявній інформації кожного року (наприклад, зміни у рівні безробіття, цінах на майно, товарних цінах, платіжному статусі та інших чинниках, що свідчать про пронесені збитки в групі активів або їх розмір). Методологія та припущення, використані для оцінки майбутніх грошових потоків, періодично переглядаються з метою зменшення будь-яких різниць між оцінкою збитків та фактично понесеними збитками.

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

Фінансові інвестиції, наявні для продажу

На кожну дату балансу Банк визначає наявність об'єктивних ознак зменшення корисності інвестиції або групи інвестицій.

Що стосується інвестицій в акції, класифікованих як наявні для продажу, об'єктивні ознаки включатимуть значне або тривале зменшення справедливої вартості інвестиції нижче її собівартості. В разі наявності ознак зменшення корисності, кумулятивний збиток, який визначається як різниця між вартістю придбання та поточною справедливою вартістю, за вирахуванням будь-якого збитку від зменшення корисності цієї інвестиції, визнаного раніше у звіті про прибутки та збитки, виключається з капіталу і визнається у звіті про прибутки та збитки. Збитки від зменшення корисності інвестицій в акції не сторнуються у звіті про прибутки та збитки. Збільшення їх справедливої вартості після зменшення корисності визнається безпосередньо у складі капіталу.

Що стосується інвестицій в боргові зобов'язання, класифікованих як наявні для продажу, зменшення корисності оцінюється на підставі аналогічних критеріїв, як і для фінансових активів, відображених за амортизованою собівартістю. Майбутній процентний дохід ґрунтується на зменшеній балансовій вартості і нараховується за процентною ставкою, що використовувалась для дисконтування майбутніх грошових потоків з метою оцінки збитку від зменшення корисності. Процентний дохід відображається у звіті про прибутки та збитки. Якщо у наступному році справедлива вартість інвестиції в боргові зобов'язання збільшується і таке збільшення може бути об'єктивно пов'язане з подією, що відбулася після визнання збитку від зменшення корисності у звіті про прибутки та збитки, збиток від зменшення корисності сторнується у звіті про прибутки та збитки.

Реструктуризовані кредити

Якщо можливо, Банк намагається реструктуризувати кредити, а не вступати в права володіння заставою. Це може бути продовження строків погашення та узгодження нових умов надання кредиту. Як тільки умови надання кредиту переглянуті, кредит більше не вважається простроченим. Керівництво постійно переглядає реструктуризовані кредити для отримання впевнення в тому, що всі критерії задовольняються і майбутнє погашення ймовірно відбудеться. Кредити всі підлягають індивідуальній або сукупній оцінці на предмет зменшення корисності, яка розраховується з використаннями первісної ефективної процентної ставки за кредитом.

Фінансові гарантії

Фінансові гарантії – це безвідкличні гарантії здійснення платежу у випадку, якщо клієнт виявиться неспроможним виконати свої зобов'язання перед третіми особами. Їм притаманний однаковий з кредитами ризик. Фінансові гарантії спочатку визнаються за справедливою вартістю, яка зазвичай ґрунтується на сумі отриманої комісії. Амортизація на цю суму нараховується лінійним методом протягом строку існування зобов'язання. На кожну звітну дату фінансові гарантії оцінюються за більшою з двох сум: (i) неамортизованим залишком відповідної суми при первісному визнанні або (ii) найкращим чином розрахованих витрат, необхідних для погашення зобов'язання на звітну дату. Будь-яке збільшення зобов'язання за фінансовими гарантіями відображається у звіті про прибутки та збитки. Отримана премія визнається у звіті про прибутки та збитки лінійним методом протягом строку дії гарантії.

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

Інші кредитні зобов'язання

В ході звичайної діяльності Банк бере на себе інші кредитні зобов'язання, включаючи зобов'язання з надання кредитів та акредитиви. У разі якщо збиток вважається ймовірним, нараховується резерв під інші кредитні зобов'язання.

Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи

Визнання фінансового активу (або, якщо застосовно, частини фінансового активу або частини групи аналогічних фінансових активів) припиняється у випадку (i) закінчення дії прав на отримання грошових надходжень від такого активу або (ii) передачі Банком належних йому прав на отримання грошових надходжень від такого активу або збереження Банком права на отримання грошових надходжень від такого активу з одночасним прийняттям на себе зобов'язання виплатити їх у повному обсязі третій особі без суттєвих затримок, або (iii) якщо Банк або (а) передав практично всі ризики й вигоди, пов'язані з таким активом, або (б) ані передав, ані зберіг за собою практично всі ризики та вигоди, пов'язані з ним, але при цьому передав контроль над активом.

Фінансові зобов'язання

Визнання фінансового зобов'язання припиняється в разі погашення, анулювання або закінчення строку дії відповідного зобов'язання. При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим же кредитором на суттєво відмінних умовах або у випадку внесення суттєвих змін до умов існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці в балансовій вартості зобов'язань у звіті про прибутки та збитки.

Основні засоби

Основні засоби, що були придбані після 31 грудня 2000 року, обліковуються за собівартістю, за вирахуванням накопиченої амортизації та будь-якого резерву під зменшення корисності, у разі необхідності. Основні засоби, придбані до 31 грудня 2000 року, окрім будівель, обліковуються за собівартістю, перерахованою в еквівалент купівельної спроможності гривні на 31 грудня 2000 року, за вирахуванням накопиченої амортизації та будь-якого резерву під зменшення корисності, у разі необхідності.

Після первісного визнання за собівартістю будівлі Банку відображаються за переоціненою вартістю, яка є справедливою вартістю на дату переоцінки, за вирахуванням будь-якої подальшої амортизації та будь-якого подальшого резерву під зменшення корисності. Переоцінка проводиться достатньо часто для того, щоб справедлива вартість переоціненого активу не відрізнялася суттєво від його балансової вартості.

Приріст вартості від переоцінки визнається у відповідному резерві у складі капіталу, за винятком сум сторнування попереднього зменшення вартості даного активу, визнаного у звіті про прибутки та збитки. В цьому випадку сума збільшення вартості активу відноситься на фінансовий

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

результат. Зменшення вартості активу в результаті переоцінки визнається у звіті про прибутки та збитки, за винятком безпосереднього заліку такого зменшення проти попереднього приросту вартості по тому самому активу, визнаному у складі резерву переоцінки будівель.

Резерв переоцінки переноситься безпосередньо до нерозподіленого прибутку в момент реалізації приросту вартості, тобто при виведенні активу з експлуатації або його вибутті чи в процесі використання активу Банком. В останньому випадку сума реалізованого приросту являє собою різницю між сумою амортизаційних відрахувань, розрахованих на основі переоціненої балансової вартості, та сумою амортизаційних відрахувань, розрахованих на основі первісної вартості цього активу.

Незавершене будівництво обліковується за собівартістю за вирахуванням резерву під зменшення корисності, якщо необхідно. Після завершення активи переводяться до категорії будівель або удосконалення орендованого майна за їх балансовою вартістю.

Незавершене будівництво не амортизується до моменту, коли актив стає придатним для використання.

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

Витрати на ремонтно-відновлювальні роботи відображаються у складі інших операційних витрат, крім випадків, коли такі витрати можна капіталізувати.

Амортизація розраховується за лінійним методом протягом очікуваних строків корисної служби активів за таким річними нормами:

Будівлі	2 %	
Удосконалення орендованого майна	20 %	або протягом строку оренди, якщо він менший за 5 років
Комп'ютери та інше обладнання	20-33 %	

Залишкова вартість, строки корисної служби активів та метод нарахування амортизації переглядаються і відповідним чином коригуються в кінці кожного фінансового року.

Нематеріальні активи

Всі нематеріальні активи Банку мають визначений строк корисної служби і включають капіталізоване програмне забезпечення та ліцензії.

Придбані ліцензії на використання програмного забезпечення капіталізуються виходячи з витрат на придбання програмного забезпечення та введення його в експлуатацію. Витрати, безпосередньо пов'язані з розробкою унікальних програмних продуктів, які можуть бути ідентифіковані та контролюються Банком, відображаються у складі нематеріальних активів, якщо ймовірно надходження економічних вигод, що перевищують витрати. Капіталізовані витрати включають витрати на персонал, який займається розробкою програмного забезпечення, та відповідну частину накладних витрат. Всі інші витрати, пов'язані з програмним забезпеченням, наприклад, його обслуговуванням, відносяться на витрати по змозі їх здійснення. Амортизація капіталізованого програмного забезпечення та ліцензій нараховується за лінійним методом протягом очікуваного строку їх використання, який становить від 3 до 10 років.

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

Інвестиційна нерухомість

Інвестиційна нерухомість – це нерухоме майно, яке Банк утримує для отримання прибутку від надання його в оренду або від збільшення його вартості, і яке сам Банк не займає.

Інвестиційна нерухомість первісно визнається за собівартістю, включаючи витрати на здійснення операції, і в подальшому визнається за справедливою вартістю, яка відображає ринкові умови на дату балансу. Прибутки та збитки в результаті зміни справедливої вартості інвестиційної нерухомості відображаються у звіті про прибутки та збитки як інший дохід того року, в якому вони виникли.

Позикові кошти

Випущені фінансові інструменти або їх компоненти класифікуються як зобов'язання, коли суть договірних домовленостей полягає в тому, що Банк має передати кошти або інші фінансові активи власнику або виконати зобов'язання в інший спосіб, ніж обмін фіксованої суми грошових коштів або інших фінансових активів на фіксовану кількість власних дольових інструментів. Такі інструменти включають заборгованість перед іншими банками, кошти клієнтів, випущені єврооблігації, облігації та інші позикові кошти. Після первісного визнання позикові кошти оцінюються за амортизованою собівартістю, із застосуванням методу ефективного відсотка. Прибутки та збитки відображаються у звіті про прибутки та збитки, коли визнання позикових коштів припиняється, а також в процесі амортизації.

Акціонерний капітал

Звичайні акції класифікуються як капітал. Емісійний дохід являє собою перевищення внесених сум над номінальною вартістю випущених акцій. Прибутки або збитки від продажу викуплених власних акцій відображаються як коригування емісійного доходу.

Операції в іноземній валюті

Як функціональна валюта використовується гривня, оскільки більшість операцій деномінована, вимірюється або фінансується в гривнях. Операції в інших валютах розглядаються як операції в іноземній валюті. Монетарні активи та зобов'язання, деноміновані в іноземних валютах, перераховуються у функціональну валюту за обмінним курсом на дату балансу. Прибутки або збитки від перерахунку операцій в іноземній валюті визнаються у звіті про прибутки та збитки як результат від операцій в іноземній валюті – курсові різниці. Немонетарні статті, які відображаються за історичною вартістю в іноземній валюті, перераховуються за обмінними курсами, що діяли на дату відповідної операції.

Банк використовує долар США як валюту надавання фінансової звітності. Це означає, що статті балансу перераховуються в долари США за обмінним курсом на кінець року. Статті звіту про прибутки та збитки перераховуються за обмінним курсом на дату відповідної операції. Статті капіталу, крім чистого прибутку або збитку за період, який включається до нерозподіленого прибутку, перераховуються за обмінними курсами на дату кожного наданого балансу. Всі курсові різниці, що виникають в результаті перерахунку статей балансу та звіту про прибутки та збитки, визнаються безпосередньо у складі капіталу.

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

Долар США був вибраний як валюта репрезентування Банку за таких причин:

- значна частина операцій Банку деномінована в доларах США;
- долар США являє собою валюту, в якій керівництво Банку управляє бізнес-ризиками та оцінює результати діяльності Банку.

Станом за 31 грудня 2007 року офіційний курс гривні, встановлений НБУ, складав 5,05 гривень за 1 долар США (2006 рік: 5,05 гривень) та 7,41946 гривень за 1 євро (2006 рік: 6,65085 гривень). Середній офіційний курс гривні у 2007 році становив 5,05 гривень за 1 долар США (2006 рік: 5,05 гривень). Обмінний курс на дату випуску цієї фінансової звітності становив 5,05 гривень за 1 долар США та 7,788615 гривень за 1 євро.

Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток відображені у фінансовій звітності згідно з українським законодавством, чинним на дату балансу. Витрати з податку на прибуток включають поточний податок та відстрочений податок і визнаються у звіті про прибутки та збитки, за винятком випадку, коли вони визнаються безпосередньо у складі капіталу, оскільки стосуються операцій, які також визнаються, в тому ж самому або іншому періоді, безпосередньо у складі капіталу.

Поточні витрати з податку являють собою суму, що, як очікується, має бути сплачена податковим органам або відшкодована ними стосовно оподаткованого прибутку чи збитку за поточний та попередні періоди. Оподатковувані прибутки чи збитки визначаються на основі оціночних показників, якщо фінансова звітність приймається до подання відповідних податкових декларацій. Інші податки, крім податку на прибуток, відображаються у складі операційних витрат.

Відстрочений податок на прибуток розраховується за методом балансових зобов'язань стосовно податкових збитків, перенесених на наступні періоди, та тимчасових різниць, що виникають між балансовою вартістю активів та зобов'язань для цілей фінансового обліку та вартістю, що береться до уваги в податковому обліку. Згідно з пільгою при первісному визнанні, відстрочений податок не розраховується стосовно тимчасових різниць при первісному визнанні активу чи зобов'язання щодо іншої, ніж об'єднання бізнесу, операції якщо операція, при її первісному визнанні, не впливає ані на бухгалтерський, ані на оподатковуваний прибуток. Відстрочений податок на прибуток визначається за податковими ставками, прийнятими на дату балансу, що, як очікується, будуть застосовуватись у періоді, в якому тимчасові різниці будуть сторновані або буде зарахований податковий збиток, перенесений на наступні періоди. Відстрочені податкові активи стосовно тимчасових різниць, що зменшують базу оподаткування, та податкових збитків, перенесених на наступні періоди, відображаються лише якщо існує ймовірність отримання майбутнього оподаткованого доходу, відносно якого можна буде реалізувати тимчасові різниці.

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

Визнання доходів та витрат

Процентні та аналогічні доходи і витрати

Процентні доходи та витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки по всіх фінансових інструментах, які відображаються за амортизованою вартістю, та процентних цінних паперах, класифікованих як наявні для продажу, із застосуванням методу ефективного відсотку. Ефективний відсоток – це ставка, що точно дисконтує очікувані майбутні грошові платежі або надходження протягом строку існування фінансового інструменту або, залежно від обставин, протягом коротшого строку, до чистої балансової вартості фінансового активу або фінансового зобов'язання. При визначенні ефективного відсотку Банк розраховує грошові потоки з урахуванням усіх договірних умов фінансового інструменту (наприклад, можливість дострокового погашення), але не враховує майбутні кредитні збитки. Розрахунок включає всі винагороди, отримані чи сплачені учасникам договору, які є невід'ємною частиною ефективного відсотку, витрати на здійснення операції та всі інші премії або дисконти.

Коли відображена вартість фінансового активу або групи аналогічних фінансових активів зменшується внаслідок збитку від зменшення корисності, процентний дохід продовжує визнаватись за первісною ефективною процентною ставкою, що застосовується до нової балансової вартості.

Винагороди та комісії отримані

Винагороди, комісії та інші доходи чи витрати, включаючи плату за надання гарантій, як правило, обліковуються за методом нарахування залежно від ступеня завершеності конкретної операції, що визначається як частка фактично наданої послуги в загальному обсязі послуг, що мають бути надані. Винагорода за зобов'язання з кредитування або за позиковими коштами, які, ймовірно, будуть використані, відкладаються (разом з відповідними прямими витратами) і відображаються як коригування ефективної ставки відсотка за кредитом чи позиковими коштами. Винагороди та комісії, що виникають в результаті переговорів або участі у переговорах про здійснення операції для третьої особи, наприклад, придбання кредитів, акцій або інших цінних паперів чи придбання або продаж компаній, відображаються після завершення відповідної операції.

Операції довірчого управління

Активи та зобов'язання Банку, які він вдержує від свого імені, але за рахунок третіх осіб, не відображаються у балансі. Комісії, отримані від такої діяльності, відображаються як винагороди та комісії у звіті про прибутки та збитки.

Резерви під потенційні зобов'язання

Резерви визнаються, коли внаслідок певної події в минулому Банк має юридичні або конструктивні зобов'язання, для врегулювання яких з великим ступенем ймовірності буде потрібен відтік ресурсів, що втілюють у собі майбутні економічні вигоди, і суму зобов'язання можна достовірно оцінити.

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

Зобов'язання з пенсійних та інших виплат працівникам

Банк здійснює внески до Державного пенсійного фонду України, Фонду соціального страхування України та Фонду соціального страхування на випадок безробіття стосовно своїх працівників. Внески Банку до Пенсійного фонду відносяться на витрати по мірі їх виникнення. Банк не має будь-яких додаткових зобов'язань з пенсійних виплат.

Операційна оренда

Оренда, за умовами якої всі ризики та вигоди, що притаманні праву власності на орендоване майно, залишаються у орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за договорами операційної оренди відносяться на інші операційні витрати за лінійним методом протягом строку оренди.

Звітність за сегментами

Сегмент – це відокремлюваний компонент Банку, який займається постачанням окремого продукту чи послуг (сегмент бізнесу) або постачає продукти чи послуги в межах конкретного економічного середовища (географічний сегмент), в якому він натрапляє на ризики й одержує доходи, відмінні від ризиків і доходів в інших сегментах. Сегменти, основна частина доходів яких походить від надання послуг зовнішнім клієнтам, а також доходи, фінансові результати й активи яких перевищують 10% від загальних показників за всіма сегментами, розкриваються окремо. Географічні сегменти Банку показані у цій фінансовій звітності окремо, виходячи з фактичного місця діяльності контрагента, тобто з урахуванням його економічного, а не юридичного ризику.

Майбутні зміни в обліковій політиці

Стандарти та тлумачення, що були прийняті, але ще не вступили в силу МСБО 23 «Витрати на позики»

Переглянутий МСБО 23 «Витрати на позики» був прийнятий у березні 2007 року і має застосовуватись до фінансових років починаючи з 1 січня 2009 року або після цієї дати. Переглянутий стандарт вимагає капіталізації витрат на позики, коли такі витрати стосуються кваліфікованого активу. Кваліфікований актив – це актив, для приведення у готовність до використання або продажу якого потрібен значний період часу. Згідно з перехідними положеннями Стандарту, Банк застосує його як перспективну зміну. Відповідно, витрати на позики будуть капіталізуватися в складі вартості кваліфікованих активів починаючи з 1 січня 2009 року. Витрати на позики, понесені до цієї дати і віднесені на витрати, змінюватись не будуть.

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

ПКТ (IFRIC) 12 «Концесійні угоди»

ПКТ (IFRIC) 2 було прийнято у листопаді 2006 року і має застосовуватись до річних періодів починаючи з 1 січня 2008 року або після цієї дати. Тлумачення застосовується до концесійних операторів і пояснює, яким чином обліковувати взяті зобов'язання та отримані права за концесійними угодами. Ця інтерпретація не матиме впливу на Банк.

ПКТ (IFRIC) 13 «Програми лояльності клієнтів»

ПКТ (IFRIC) 13 було прийнято у червні 2007 року і має застосовуватись до річних періодів починаючи з 1 січня 2008 року або після цієї дати. Тлумачення вимагає, щоб різні бонуси клієнтам обліковувались як окремих компонент операції продажу, в ході якої вони надаються, і отже частина справедливої вартості отриманої винагороди використовується для надання бонусів і відкладається протягом періоду, коли надаються бонуси. Керівництво Банку вважає, що ця інтерпретація не матиме впливу на фінансову звітність Банку, оскільки такі схеми не використовуються.

ПКТ (IFRIC 14) «МСБО 19 – Обмеження на фіксований пенсійний актив, мінімальні вимоги до фондування та їх взаємозв'язок»

ПКТ (IFRIC) 14 було прийнято у липні 2007 року і має застосовуватись до річних періодів починаючи з 1 січня 2008 року або після цієї дати. Тлумачення роз'яснює, яким чином оцінювати ліміт надлишку за програмою з фіксованими виплатами, який може визнаватись як актив в рамках вимог МСБО 19 «Виплати працівникам». Керівництво Банку вважає, що це Тлумачення не матиме впливу на фінансовий стан або результати діяльності Банку.

5. Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики

Банк використовує оцінки та припущення, які впливають на суми активів та зобов'язань, що відображаються у фінансовій звітності протягом наступного фінансового року. Оцінки та судження регулярно переглядаються й ґрунтуються на досвіді керівництва та інших факторах, включаючи очікування майбутніх подій, що за наявних умов вважаються обґрунтованими. Крім суджень, які передбачають облікові оцінки, керівництво Банку також використовує професійні судження при застосуванні облікової політики. Судження, які найсуттєвіше впливають на суми, що відображаються у фінансовій звітності, та оцінки, результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають:

Резерв під збитки від зменшення корисності кредитів та авансів

Банк регулярно перевіряє свої кредитні портфелі на предмет зменшення корисності. При визначенні того, чи потрібно визнати збиток від зменшення корисності у звіті про прибутки та збитки, Банк робить судження стосовно того, чи є наявна інформація, яка свідчила б про зменшення

5. Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики (продовження)

очікуваних майбутніх грошових потоків від кредитного портфелю, яке можна визначити, до того, як таке зменшення можна співвіднести з конкретним кредитом у цьому портфелі. При розрахунку майбутніх грошових потоків керівництво використовує оцінки на основі минулого досвіду збитків за активами з подібними характеристиками кредитного ризику та об'єктивними ознаками зменшення корисності, подібними до тих, що притаманні портфелю. Методика та припущення, що застосовуються для розрахунку як суми, так і строків майбутніх грошових потоків, регулярно переглядаються, з тим щоб зменшити різницю між розрахунковими та фактично понесеними збитками.

Справедлива вартість будівель

Як зазначено у Примітці 3, Банк проводить регулярну переоцінку будівель. Переоцінка проводиться на основі результатів роботи, яку виконують незалежні оцінювачі. Основою оцінки є метод порівняння продажів, результати якого підтверджуються методом капіталізації доходу. У ході переоцінки незалежні оцінювачі використовують професійні судження та оцінки для визначення аналогів будівель, що використовуються при застосуванні методу порівняння продажів, строків експлуатації активів, які переоцінюються, та норм капіталізації, що використовуються при застосуванні методу капіталізації доходу. Норми капіталізації, що застосовувались Банком, складали від 10,5% до 16% залежно від місця розташування будівлі. Зміни у припущеннях щодо цих факторів можуть вплинути на справедливую вартість будівель, яка відображається у звітності. Оцінку було виконано на основі методу порівняння продажів; при цьому ціна за один квадратний метр коливалась від 796 доларів США до 9952 доларів США (2006 рік: від 590 доларів США до 6120 доларів США) залежно від місця розташування будівлі. Якщо ціна за квадратний метр коливатиметься в діапазоні $\pm 5\%$, справедлива вартість будівель буде вищою або нижчою на 7272 тис. доларів США. (2006 рік: 3751 тис. доларів США).

Операції з пов'язаними сторонами

У ході звичайної діяльності Банк здійснює операції з пов'язаними сторонами. МСБО 39 вимагає обліковувати фінансові інструменти при первісному визнанні за справедливою вартістю. За відсутності активного ринку таких операцій, для того щоб визначити, чи здійснювались такі операції за ринковими або неринковими процентними ставками, використовуються професійні судження. Підставою для таких суджень є ціноутворення щодо подібних видів операцій з непов'язаними сторонами та аналіз ефективної процентної ставки.

6. Грошові кошти та їх еквіваленти

Для цілей складання звіту про рух грошових коштів грошові кошти та їх еквіваленти включали такі компоненти:

	2007 рік	2006 рік
Поточні рахунки та депозити «овернайт» в інших банках	81 307	51 163
Грошові кошти в касі та в дорозі	57 223	27 188
Поточний рахунок в Національному банку України (крім обов'язкового резерву, Примітка 7)	28 630	67 294
Всього грошові кошти та їх еквіваленти	167 160	145 645

7. Залишки на рахунку у Національному банку України

Станом за 31 грудня 2007 року залишок на кореспондентському рахунку в Національному банку України становив 54 856 тис. доларів США (2006 рік: 78 183 тис. доларів США). У 2007 році обов'язковий резерв розраховувався як проста середня за місяць (2006 рік: як проста середня за місяць) і станом на 31 грудня 2007 року мав утримуватись на рівні від 0,5 до 5 % (2006 рік: 6 – 8 %) від певних зобов'язань Банку. Відповідно, сума цього залишку може змінюватися щоденно. Сума обов'язкового резерву Банку за грудень 2007 року становила 26 226 тис. доларів США (грудень 2006 року: 10 889 тис. доларів США).

Станом на 31 грудня 2007 року, відповідно до положень НБУ, Банк мав утримувати на рахунку в НБУ залишок, що становив принаймні 100 % від обов'язкового резерву за попередній місяць (2006 рік: не менше ніж 90 % від обов'язкового резерву за попередній місяць).

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років Банк дотримувався вимог НБУ щодо розміру обов'язкових резервів.

8. Заборгованість інших банків

	2007 рік	2006 рік
Проточні рахунки та депозити «овернайт» в інших банках:		
- країн ОЕСР	74 829	45 302
- країн, що не є учасниками ОЕСР	6 199	5 815
- України	438	139
	81 466	51 256
Строкові депозити в інших банках:		
- України	13 885	2 882
- країн, що є учасниками ОЕСР	6 681	19 140
	20 566	22 022
Угоди зворотного «репо» з іншими банками:		
- українськими	8 338	17 392
Всього заборгованість інших банків	110 370	90 670

Проточні рахунки та депозити «овернайт» в інших банках включали нараховані проценти в сумі 159 тис. доларів США (2006 рік: 93 тис. доларів США). Протягом 2007 року Банк розміщав і залучав короткострокові кошти українських банків у різних валютах. Станом на 31 грудня 2007 року Банк розмістив на депозитах в українських банках суми, еквівалентні 610 099 тис. доларів США, і отримав від тих же банків суми, еквівалентні 610 148 тис. доларів США, у різних валютах (2006 рік: кошти розміщені на суму, еквівалентну 142 043 тис. доларів США, і отримані на суму, еквівалентну 142 021 тис. доларів США). Для цілей даної фінансової звітності зазначені депозити обліковувались як валютні свопи і відображені на нетто-основі в сумі 49 тис. доларів США в складі інших зобов'язань (2006 рік: 22 тис. доларів США в складі інших активів).

Станом на 31 грудня 2007 року строкові депозити, розміщені в банках країн-членів ОЕСР та інших країн, загальною сумою 6681 тис. доларів США (2006 рік: 4648 тис. доларів США), являють собою заблоковані кошти – забезпечення акредитивів на імпорт товарів та гарантій, які Банк надав на користь своїх клієнтів.

Станом на 31 грудня 2007 року кошти в інших банках на суму 8338 тис. доларів США (2006 рік: 17 392 тис. доларів США) фактично забезпечені заставою у вигляді цінних паперів, придбаних на умовах зворотного «репо», справедливою вартістю 8342 тис. доларів США (2006 рік: 17 467 тис. доларів США).

Протягом 2006 року, резерв на зменшення корисності заборгованості інших банків у сумі 12 тис. доларів США було сторновано.

9. Кредити клієнтам

	2007 рік	2006 рік
Кредити юридичним особам	1 281 745	610 211
Кредити фізичним особам	402 842	91 044
Обліковані векселі	20 584	765
	1 705 171	702 020
Резерв під зменшення корисності кредитів	(40 812)	(25 899)
Всього кредити клієнтам	1 664 359	676 121

Станом на 31 грудня 2007 року загальна сума непрацюючих кредитів становила 13 978 тис. доларів США (2006 рік: 9701 тис. доларів США). Непрацюючі кредити включають кредити, платежі за якими прострочені більш ніж на 60 днів.

Валова сума кредитів клієнтам станом за 31 грудня 2007 року включає кредити на суму 1 548 168 тис. доларів США (2006 рік: 664 277 тис. доларів США) з фіксованою процентною ставкою та кредити на суму 157 003 тис. доларів США (2006 рік: 37 743 тис. доларів США) з плаваючою процентною ставкою.

Резерв під знецінення кредитів клієнтам

Нижче показана звірка резерву під знецінення кредитів клієнтам за їх категоріями:

	Кредити юридичним особам	Кредити фізичним особам	Обліковані векселі	Всього
Залишок на 1 січня 2007 року	22 155	3 725	19	25 899
Відрахування до резерву під зменшення корисності протягом року	10 390	4 169	265	14 824
Кредити, списані протягом року як безнадійні	-	(10)	-	(10)
Вплив зміни обмінних курсів	94	5	-	99
Залишок на 31 грудня 2007 року	32 639	7 889	284	40 812

9. Кредити клієнтам (продовження)

	Кредити юридичним особам	Кредити фізичним особам	Обліковані векселі	Всього
Зменшення корисності на індивідуальній основі	16 260	2 953	-	19 213
Зменшення корисності на сукупній основі	16 379	4 936	284	21 599
	32 639	7 889	284	40 812
Загальна сума кредитів, зменшення корисності яких визначено на індивідуальній основі, до вирахування суми резерву під зменшення корисності таких активів	35 313	15 976	-	51 289
Залишок на 1 січня 2006 року	13 364	576	-	13 940
Відрахування до резерву під зменшення корисності протягом року	9 937	3 158	19	13 114
Кредити, списані протягом року як безнадійні	(1 196)	(9)	-	(1 205)
Вплив зміни обмінних курсів	49	1	-	50
Залишок на 31 грудня 2006 року	22 154	3 726	19	25 899
Зменшення корисності на індивідуальній основі	3 059	261	-	3 320
Зменшення корисності на сукупній основі	19 095	3 465	19	22 579
	22 154	3 726	19	25 899
Загальна сума кредитів, зменшення корисності яких визначено на індивідуальній основі, до вирахування суми резерву під зменшення корисності таких активів	9 595	1 335	-	10 930

Кредити, зменшення корисності яких визначено на індивідуальній основі

Станом на 31 грудня 2007 року процентний дохід, нарахований за кредитами, корисність яких зменшилась, склав 160 тис. доларів США (2006 рік: 82 тис. доларів США).

9. Кредити клієнтам (продовження)

Справедлива вартість застави, що надана Банку по кредитах, зменшення корисності яких визначено на індивідуальній основі, складає станом на 31 грудня 2007 року 64 415 доларів США (2006 рік: 51 406 доларів США). Згідно з українським законодавством кредити можуть бути списані лише за умови затвердження такого списання Правлінням, а у деяких випадках на основі відповідного рішення суду.

Застава та інші засоби підвищення кредитного рейтингу

Розмір та види застави, що вимагається Банком, залежать від оцінки кредитного ризику контрагента. Банк запровадив керівні положення щодо прийнятності різних видів застави та параметрів оцінки.

Нижче зазначені основні види отриманої застави:

- за операціями займу цінних паперів та операціями «репо» - грошові кошти або цінні папери,
- за кредитами юридичним особам – об'єкти нерухомого майна, запаси та торгова дебіторська заборгованість,
- за кредитами фізичним особам – застava житла.

Банк також отримує гарантії від материнських компаній за кредитами, що надаються їх дочірнім підприємствам.

Керівництво здійснює моніторинг ринкової вартості застави, вимагає додаткової застави згідно з базовими угодами, а також здійснює моніторинг ринкової вартості застави, що отримана, при перевірці достатності резерву під зменшення корисності кредитів.

Станом на 31 грудня 2007 року кредити, забезпечені депозитами клієнтів у Банку, становили 60 747 тис. доларів США (2006 рік: 7852 тис. доларів США) (Примітка 13).

Концентрація кредитів клієнтам

Станом на 31 грудня 2007 року сукупна сума кредитів 498 461 тис. доларів США, наданих 20 найбільшим позичальникам Банку становила 29% загального кредитного портфелю (2006 рік: сукупна сума кредитів 266 318 тис. доларів США, наданих 20 найбільшим позичальникам Банку становила 38% загального кредитного портфелю).

9. Кредити клієнтам (продовження)

Кредитний портфель Банку за сектором економіки:

	2007 рік	2006 рік
Торгівля та агентське обслуговування	609 228	211 215
Фізичні особи	402 842	91 044
Харчова промисловість та сільське господарство	324 918	184 164
Металургія	136 508	38 939
Машинобудування	69 937	55 243
Хімічна галузь	28 667	37 888
Транспорт, послуги зв'язку та інфраструктура	23 326	12 026
Гірничо-видобувна галузь	20 626	21 742
Інше	89 119	49 759
Всього кредити клієнтам (валова сума)	1 705 171	702 020

Банк здійснює операції з кредитування в Україні. Здатність позичальників погасити заборгованість залежить від ряду факторів, в тому числі від загальної фінансової спроможності позичальника та української економіки.

Протягом року, що закінчився 31 грудня 2007 року, у звіті про прибутки та збитки були відображені збитки від первісного визнання кредитів за ставками нижче ринкових в сумі 427 тис. доларів США (2006 рік: 677 тис. доларів США).

10. Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу

	2007 рік	2006 рік
Корпоративні облігації	116 764	67 715
Державні боргові цінні папери	5 016	-
Муніципальні облігації	1 011	-
Всього інвестиційні цінні папери, наявні для продажу	122 791	67 715

11. Основні засоби, інвестиційна нерухомість та нематеріальні активи

	Примі- щення	Удоско- налення орендо- ваного майна	Компьюте- ри та інше обладнання	Інвестиції в основні засоби	Всього основні засоби	Інвести- ційна нерухо- мість	Немате- ріальні активи	Всього
Первісна або переоцінена вартість								
1 січня 2007 року	85 121	2 133	30 361	858	118 473	2 861	7 753	129 087
Надходження	17 145	-	7 019	17 315	41 479	-	1 072	42 551
Вибуття/списання	(7)	(570)	(1 356)	-	(1 933)	-	(1 526)	(3 459)
Трансфери	5 777	2 548	6 405	(14 730)	-	-	-	-
Переоцінка	56 685	-	-	-	56 685	1 545	-	58 230
Збиток від зменшення корисності	(243)	-	-	-	(243)	-	-	(243)
31 грудня 2007 року	164 478	4 111	42 429	3 443	214 461	4 406	7 299	226 166
Амортизація								
1 січня 2007 року	10 100	1 646	19 352		31 098		4 962	36 060
Нарахування за рік (Примітка 23)	1 736	321	4 827		6 884		945	7 829
Вибуття/списання	(15)	(548)	(1 314)		(1 877)		(1 345)	(3 222)
Трансфери	(69)	(199)	268		-		-	-
Переоцінка	7 296	-	-		7 296		-	7 296
Збиток від зменшення корисності	(3)	-	-		(3)		-	(3)
31 грудня 2007 року	19 045	1 220	23 133		43 398		4 562	47 960
Залишкова вартість станом на 31 грудня 2007 року	145 433	2 891	19 296	3 443	171 063	4 406	2 737	178 206

11. Основні засоби, інвестиційна нерухомість та нематеріальні активи (продовження)

	Примі- щення	Удоско- налення орендо- ваного майна	Компьюте- ри та інше обладнання	Інвестиції в основні засоби	Всього основні засоби	Інвести- ційна нерухо- мість	Немате- ріальні активи	Всього
Первісна або переоцінена вартість								
1 січня 2006 року	47 417	2 318	24 643	-	74 378	2 311	7 257	83 946
Надходження	12 024	-	7 026	2 770	21 820	-	502	22 322
Вибуття/списання	(31)	(602)	(1 308)	-	(1 941)	-	(6)	(1 947)
Трансфери	1 495	417	-	(1 912)	-	-	-	-
Переоцінка	24 216	-	-	-	24 216	550	-	24 766
31 грудня 2006 року	85 121	2 133	30 361	858	118 473	2 861	7 753	129 087
Амортизація								
1 січня 2006 року	6 414	1 957	17 004		25 375		4 067	29 442
Нарахування за рік (Примітка 23)	1 059	233	3 527		4 819		901	5 720
Вибуття/списання	-	(544)	(1 179)		(1 723)		(6)	(1 729)
Переоцінка	2 627	-	-		2 627		-	2 627
31 грудня 2006 року	10 100	1 646	19 352		31 098		4 962	36 060
Залишкова вартість станом за 31 грудня 2006 року	75 021	487	11 009	858	87 375	2 861	2 791	93 027

Станом на 31 грудня 2007 року вартість повністю амортизованих активів, що перебувають у використанні Банку, становила 19 899 тис. доларів США (2006 рік: 16 570 тис. доларів США).

Станом на 31 грудня 2007 року головний офіс, меблі, обладнання та банкомати залишковою вартістю 174 709 тис. доларів США (2006 рік: 76 194 тис. доларів США) були застраховані від стихійних лих, пограбування, пожежі та незаконних дій третіх осіб.

11. Основні засоби, інвестиційна нерухомість та нематеріальні активи (продовження)

Орендні платежі, отримані від інвестиційної нерухомості за рік, що закінчився 31 грудня 2007 року, становили 464 тис. доларів США (2006 рік: 423 тис. доларів США) (Примітка 22). Операційні витрати та витрати на утримання інвестиційної нерухомості за рік, що закінчився 31 грудня 2007 року, становили 31 тис. доларів США (2006 рік: 29 тис. доларів США).

У грудні 2007 року незалежними оцінювачами було проведено оцінку приміщень та інвестиційної нерухомості Банку для цілей цієї фінансової звітності. Метод порівняння продажів є основою, використаною для оцінки. Цей метод був підтверджений методом капіталізації прибутку.

Станом за 31 грудня 2007 року балансова вартість приміщень становила 6 55 165 тис. доларів США (2006 рік: 33 476 тис. доларів США) та балансова вартість інвестиційної нерухомості становила 6 1080 тис. доларів США (2006 рік: 1080 тис. доларів США), якби вони відображалися за собівартістю.

Зменшення корисності приміщень в сумі 240 тис. доларів США (2006 рік: немає) та зростання справедливої вартості інвестиційної нерухомості в сумі 1545 тис. доларів США (2006 рік: 550 тис. доларів США) були відображені у звіті про прибутки та збитки (Примітка 22).

12. Заборгованість перед іншими банками

	2007 рік	2006 рік
Поточні рахунки інших банків		
- Україна	27 160	20 145
- Країни-члени ОЕСР	3 902	5 632
- Країни, які не є членами ОЕСР	200	247
	31 262	26 024
Строкові депозити інших банків		
- Україна	6 007	27 517
- Країни, які не є членами ОЕСР	711	-
	6 718	27 517
Всього кошти інших банків	37 980	53 541

Станом на 31 грудня 2007 року строкові депозити інших банків включають 66 тис. доларів США (2006 рік: 66 тис. доларів США), розміщених як забезпечення зобов'язань за акредитивами на імпорту товарів та гарантіями (Примітка 28).

13. Кошти клієнтів

	2007 рік	2006 рік
Юридичні особи		
- Поточні рахунки	176 610	160 113
- Строкові депозити	243 769	138 701
Фізичні особи		
- Поточні рахунки	104 809	72 278
- Строкові депозити	306 930	130 530
Всього кошти клієнтів	832 118	501 622

Станом на 31 грудня 2007 року сукупна сума депозитів, що належать 10 найбільшим клієнтам Банку, становить 205 035 тис. доларів США, що складає 25% загальної суми на рахунках клієнтів (2006 рік: сукупна сума депозитів, що належала 10 найбільшим клієнтів Банку, становила 162 180 тис. доларів США, що складало 32% загальної суми на рахунках клієнтів).

Станом на 31 грудня 2007 року до коштів клієнтів включені депозити в сумі 90 093 тис. доларів США (2006 рік: 21 943 тис. доларів США), розміщених як забезпечення кредитів клієнтам в сумі 60 747 тис. доларів США (2006 рік: 7852 тис. доларів США) (Примітка 9) та для забезпечення зобов'язань за кредитами в сумі 13 390 тис. доларів США (2006 рік: 6666 тис. доларів США). Крім цього, сума 15 743 тис. доларів США (2006 рік: 8592 тис. доларів США) втримується як забезпечення зобов'язань за акредитивами на імпорт товарів, гарантіями та авальованими векселями (Примітка 28).

Відповідно до українського законодавства Банк зобов'язаний виплатити строкові депозити фізичним особам на вимогу вкладника. Якщо строковий депозит виплачується на вимогу вкладника до настання строку погашення, проценти сплачуються на основі процентної ставки за поточними рахунками, якщо у договорі не зазначена інша процентна ставка.

13. Кошти клієнтів (продовження)

Концентрація галузей економіки на рахунках клієнтів є такою:

	2007 рік	2006 рік
Фізичні особи	411 739	202 808
Торгівля та агентське обслуговування	107 295	73 627
Машинобудування	75 373	17 185
Гірничо-видобувна та енергетична галузі	68 027	74 285
Транспорт та інфраструктура	22 550	17 963
Небанківські фінансові установи	20 227	43 757
Металургія	14 331	29 123
Хімічна галузь	12 231	14 911
Харчова промисловість та сільське господарство	11 717	5 142
Некомерційні установи	3 830	1 509
Інше	84 798	21 312
Всього кошти клієнтів	832 118	501 622

14. Єврооблігації випущені

У 2007 році Банк отримав кредит в сумі 275 000 тис. доларів США від Standard Bank Plc (балансовою вартістю 282 896 тис. доларів США станом на 31 грудня 2007 року). Цей кредит було профінансовано шляхом випуску Standard Bank Plc боргових цінних паперів («єврооблігацій») із ставкою 9,75%, без права зворотної вимоги до Standard Bank Plc, виключно для цілей фінансування кредиту Банку. Кредит підлягає поверненню у лютому 2010 року. Відсоткова ставка по кредиту – 9,75% річних. Виплата процентів здійснюється кожні шість місяців за минулі періоди, що закінчуються 14 лютого та 16 серпня кожного року, а починається 16 серпня 2007 року.

15. Облігації випущені

У червні 2007 року Банк випустив облігації, деноміновані у гривнях, загальною номінальною вартістю 59 406 тис. доларів США (300 000 тис. гривень) (балансовою вартістю 59 586 тис. доларів США станом на 31 грудня 2007 року). Процентна ставка за цими облігаціями становить 12,0% річних, строк погашення – червень 2010 року.

16. Інші позикові кошти

	2007 рік	2006 рік
Standard Bank London Limited	242 344	105 813
Cargill Financial Services International, Inc.	159 591	89 850
Black Sea Trade and Development Bank	18 328	10 157
Fortis Bank (Nederland) N.V.	11 640	-
LB INTERFINANZ AG	8 946	9 888
Bank Austria Creditanstalt AG	-	55 060
Інші кошти	33 857	20 070
Всього інші позикові кошти	474 706	290 838

Кредити від Standard Bank London Limited деноміновані у доларах США і надані під процентну ставку Libor плюс 1,9% річних, що нараховується на залишок неповернутої суми. Строк погашення – з 20 серпня по 27 листопада 2008 року.

Кредити від Cargill Financial Services International деноміновані у доларах США і надані під середньозважену процентну ставку 9,3% річних, що нараховується на залишок неповернутої суми. Строк погашення – з 11 січня по 27 грудня 2008 року.

Кредити від Black Sea Trade and Development Bank деноміновані у доларах США і надані під процентну ставку Libor плюс 2,5% річних, що нараховується на залишок неповернутої суми. Строк погашення – з 11 серпня по 16 жовтня 2008 року.

Кредити від Fortis Bank (Nederland) N.V. деноміновані в євро та доларах США і надані під середньозважену процентну ставку Euribor плюс 3,0% річних (для євро) та Libor плюс 2,2% річних (для доларів США), що нараховуються на залишок неповернутої суми. Строк погашення – з 25 березня 2008 року по 22 лютого 2009 року. Кредити були надані з метою фінансування придбання імпортного обладнання клієнтами Банку.

Кредити від LB INTERFINANZ AG деноміновані у євро та доларах США і надані під середньозважену процентну ставку Libor плюс 6,2% річних (для євро) та Libor плюс 5,4% річних (для доларів США), що нараховуються на залишок неповернутої суми. Строк погашення – з 28 березня 2008 року по 1 грудня 2010 року. Кредити були надані з метою фінансування придбання імпортного обладнання клієнтами Банку.

Позикові кошти включають інші кошти в сумі 33 857 тис. доларів США, отримані від інших банків з метою фінансування придбання імпортного обладнання клієнтами Банку. Ці кошти деноміновані у доларах США, євро та швейцарських франках та надані під середньозважену процентну ставку 7,0% річних (для євро), 7,1% річних (для доларів США) та 5,8% річних (для швейцарських франків), що нараховуються на залишок неповернутої суми. Строк погашення – з 17 січня 2008 року по 14 січня 2010 року.

17. Інші зобов'язання

	2007 рік	2006 рік
Суми до сплати працівникам	3 298	1 868
Кредиторська заборгованість за операціями з пластиковими картками	1 127	1 577
Витрати на програмне забезпечення, що підлягають сплаті за ліцензійними угодами	1 042	1 383
Резерв по зобов'язанням, пов'язаним з кредитуванням (Примітка 28)	2 584	1 213
Інші податки до сплати	424	280
Інші нарахування та відстрочений дохід	2 788	1 047
Всього інші зобов'язання	11 263	7 368

18. Акціонерний капітал

Станом на 31 грудня 2007 року акціонерний капітал Банку складався з 6 577 280 простих акцій (2006 рік: 1 417 400 акцій) номінальною вартістю 230 гривень за акцію (45,54 доларів США за обмінним курсом 5,05 гривень за 1 долар США на 31 грудня 2007 року). Всі акції мають рівні права голосу.

	31 грудня 2007 року			31 грудня 2006 року		
	Кількість акцій	Номінальна вартість	Сума, скоригована на інфляцію	Кількість акцій	Номінальна вартість	Сума, скоригована на інфляцію
Прості акції/Всього акціонерний капітал	6 577 280	299 559	325 868	1 417 400	64 555	90 864

19. Аналіз за сегментами

Банк використовує інформацію за сегментами банківської діяльності як первинний формат надання інформації за сегментами. Банк здійснює свою діяльність у трьох основних бізнес-сегментах:

- Послуги фізичним особам – цей бізнес-сегмент включає банківські послуги клієнтам-фізичним особам з відкриття та ведення поточних та депозитних рахунків, інвестиційні продукти, послуги зі зберігання цінностей, обслуговування дебетових та депозитних карток, споживче та іпотечне кредитування.
- Послуги корпоративним клієнтам – цей бізнес-сегмент включає послуги прямого дебетування рахунків, обслуговування поточних рахунків юридичних осіб, залучення депозитів, надання кредитних ліній у формі «овердрафт». Надання кредитів та інших видів фінансування, операції з іноземною валютою та операції з похідними фінансовими інструментами.
- Інвестиційна банківська діяльність та казначейські банківські операції – цей бізнес-сегмент включає торгові операції з фінансовими інструментами, структуроване фінансування, корпоративний лізинг та консультаційні послуги у ході операцій з придбання та злиття компаній.

Операції між сегментами банківської діяльності здійснюються на звичайних комерційних умовах. Кошти перерозподіляються між сегментами, що призводить до виникнення трансфертних витрат, які показані у складі операційного доходу. Проценти, що стягуються за ці кошти, визначаються відповідно до розрахунків вартості капіталу Банку. Інших суттєвих статей доходів та витрат за операціями між сегментами банківської діяльності немає. Активи і зобов'язання сегментів складаються з операційних активів та зобов'язань, що становлять більшу частину валюти балансу, але виключають деякі статті, такі як оподаткування. Коригування з урахуванням внутрішніх розрахунків і трансфертного ціноутворення були відображені в результатах діяльності кожного сегмента.

19. Аналіз за сегментами (продовження)

Інформацію за основними сегментами банківської діяльності Банку станом на 31 грудня 2007 року наведено нижче.

2007 рік	Послуги фізичним особам	Послуги корпоративним клієнтам	Інвестиційна банківська діяльність та казначейські банківські операції	Нерозподілені статті	Всього
Активи					
Активи сегмента	493 449	1 409 656	258 737	-	2 161 842
Нерозподілені активи	-	-	-	45 685	45 685
Всього активи	493 449	1 409 656	258 737	45 685	2 207 527
Зобов'язання					
Зобов'язання сегмента	412 866	689 271	588 983	-	1 691 120
Поточні та відстрочені податкові зобов'язання	-	-	-	26 288	26 288
Інші нерозподілені зобов'язання	-	-	-	7 429	7 429
Всього зобов'язання	412 866	689 271	588 983	33 717	1 724 837
Інші статті за сегментами					
Капітальні витрати	21 603	19 510	485	953	42 551
Резерв на зменшення корисності кредитів	(4 169)	(10 655)	-	-	(14 824)
Амортизація	(1 812)	(4 383)	(113)	(1 521)	(7 829)

19. Аналіз за сегментами (продовження)

Інформацію за основними сегментами банківської діяльності Банку за рік, що закінчився 31 грудня 2007 року наведено нижче:

2007 рік	Послуги фізичним особам	Послуги корпоратив- ним клієнтам	Інвестиційна банківська діяльність та казначейські банківські операції	Нерозподілені статті	Виключення	Всього
Зовнішні доходи	38 338	127 179	32 268	8 122	-	205 907
Доходи від інших сегментів	2 457	-	7 753	30 475	(40 685)	-
Всього доходи	40 795	127 179	40 021	38 597	(40 685)	205 907
Загальна сума доходів включає:						
- Процентні доходи	28 454	112 997	36 765	30 476	(40 685)	168 007
- Винагороди та комісії отримані	12 341	14 182	3 256	7 657	-	37 436
- Орендний дохід (Примітка 22)	-	-	-	464	-	464
Всього доходи	40 795	127 179	40 021	38 597	(40 685)	205 907
Результат сегмента	1 337	32 861	(3 247)	7 222	-	38 173
Витрати з податку на прибуток	-	-	-	-	-	(10 163)
Прибуток	-	-	-	-	-	28 010

19. Аналіз за сегментами (продовження)

Інформацію за основними сегментами банківської діяльності Банку станом за 31 грудня 2006 року наведено нижче:

2006 рік	Послуги фізичним особам	Послуги корпоративним клієнтам	Інвестиційна банківська діяльність та казначейські банківські операції	Нерозподілені статті	Всього
Активи					
Активи сегмента	126 408	655 407	229 560	-	1 011 375
Нерозподілені активи	-	-	-	33 605	33 605
Всього активи	126 408	655 407	229 560	33 605	1 044 980
Зобов'язання					
Зобов'язання сегмента	204 385	421 835	222 838	-	849 058
Поточні та відстрочені податкові зобов'язання	-	-	-	9 051	9 051
Інші нерозподілені зобов'язання	-	-	-	4 311	4 311
Всього зобов'язання	204 385	421 835	222 838	13 362	862 420
Інші статті за сегментами					
Капітальні витрати	10 898	9 989	738	697	22 322
Резерв на зменшення корисності кредитів	(3 158)	(9 956)	12	-	(13 102)
Амортизація	(1 060)	(3 061)	(98)	(1 501)	(5 720)

19. Аналіз за сегментами (продовження)

Інформацію за основними сегментами банківської діяльності Банку за рік, що закінчився 31 грудня 2006 року наведено нижче:

2006 рік	Послуги фізичним особам	Послуги корпоратив- ним клієнтам	Інвестиційна банківська діяльність та казначейські банківські операції	Нерозподілені статті	Виключення	Всього
Зовнішні доходи	12 185	73 550	17 629	4 779	-	108 143
Доходи від інших сегментів	9 272	-	-	12 024	(21 296)	-
Всього доходи	21 457	73 550	17 629	16 803	(21 296)	108 143
Загальна сума доходів включає:						
- Процентні доходи	14 399	64 135	15 201	12 024	(21 296)	84 463
- Винагороди та комісії отримані	7 058	9 415	2 428	4 356	-	23 257
- Орендний дохід (Примітка 21)	-	-	-	423	-	423
Всього доходи	21 457	73 550	17 629	16 803	(21 296)	108 143
Результат сегмента	1 282	18 683	1 533	(4 650)	-	16 848
Витрати з податку на прибуток	-	-	-	-	-	(5 520)
Прибуток	-	-	-	-	-	11 328

19. Аналіз за сегментами (продовження)

Географічні сегменти. Інформацію за основними географічними сегментами Банку станом за 31 грудня 2007 року та 31 грудня 2006 року, а також за 2007 та 2006 роки надано нижче.

	Україна	Країни-члени ОЕСР	Країни, які не є членами ОЕСР	Всього
2007 рік				
Активи сегмента	2 117 979	81 804	7 744	2 207 527
Всього активи сегмента	2 117 979	81 804	7 744	2 207 527
Зовнішні доходи	200 395	5 260	252	205 907
Капітальні витрати	42 551	-	-	42 551
Кредитні зобов'язання	389 405	1 600	708	391 713
2006 рік				
Активи сегмента	974 465	64 700	5 815	1 044 980
Всього активи сегмента	974 465	64 700	5 815	1 044 980
Зовнішні доходи	104 534	3 587	22	108 143
Капітальні витрати	22 322	-	-	22 322
Кредитні зобов'язання	252 061	437	45	252 543

Зовнішні доходи та активи, а також кредитні зобов'язання були класифіковані залежно від країни, в якій знаходиться контрагент. Грошові кошти у касі, приміщення, обладнання та капітальні витрати були класифіковані відповідно до країни їх фізичного знаходження.

Суми та доходи за операціями з країнами-членами ОЕСР стосуються таких країн: Австрія, Бельгія, Канада, Чехія, Данія, Німеччина, Японія, Нідерланди, Польща, Швеція, Швейцарія, Великобританія, США.

20. Процентні доходи та витрати

	2007 рік	2006 рік
Процентні доходи		
Кредити клієнтам		
- юридичні особи	112 638	63 753
- фізичні особи	25 997	5 127
Заборгованість інших банків	15 068	11 180
Цінні папери	14 304	4 403
Всього процентні доходи	168 007	84 463
Процентні витрати		
Фізичні особи		
- строкові депозити	(20 238)	(9 380)
- поточні рахунки	(857)	(635)
Юридичні особи		
- строкові депозити	(14 212)	(8 308)
- поточні рахунки	(1 795)	(2 081)
Заборгованість перед іншими банками	(7 972)	(4 593)
Випущені єврооблігації	(21 530)	-
Випущені облігації	(3 492)	-
Інші позикові кошти	(25 972)	(16 540)
Всього процентні витрати	(96 068)	(41 537)
Чисті процентні доходи	71 939	42 926

21. Доходи та витрати за винагородами та комісійними

	2007 рік	2006 рік
Платіжні картки	17 072	11 900
Обмін іноземної валюти	5 932	3 832
Платежі	2 946	2 518
Документарні операції	4 167	2 030
Касове обслуговування	1 873	1 204
Інше	5 446	1 773
Доходи за виплатами та комісійними	37 436	23 257
Платіжні картки	(7 535)	(4 638)
Інкасація готівкових коштів	(713)	(553)
Витрати на користування системою Reuters	(349)	(360)
Платежі	(403)	(326)
Документарні операції	(246)	(125)
Інше	(1 075)	(143)
Витрати за виплатами та комісійними	(10 321)	(6 145)
Чисті доходи за виплатами та комісійними	27 115	17 112

22. Інші доходи за вирахуванням витрат

	2007 рік	2006 рік
Дохід від переоцінки інвестиційної нерухомості (Примітка 11)	1 545	550
Орендний дохід (Примітка 11)	464	423
Витрати від переоцінки будівель (Примітка 11)	(240)	-
(Збиток)/дохід від вибуття основних засобів	(17)	14
Інше	426	242
Всього інші доходи	2 178	1 229

23. Операційні витрати

	2007 рік	2006 рік
Заробітна плата, виплати працівникам та обов'язкові внески до державних фондів	25 037	15 169
Зношення та амортизація (Примітка 11)	7 829	5 720
Витрати на утримання приміщень та обладнання	4 755	3 449
Оренда приміщень	2 768	1 306
Реклама, представницькі витрати та витрати на утримання представництв	2 382	1 423
Державні мита та податки, крім податку на прибуток	1 764	1 394
Послуги зв'язку	1 631	1 094
Послуги охорони	952	786
Аудиторські, юридичні та консультаційні послуги	742	870
Навчання персоналу	336	309
Благодійна діяльність	189	121
Інше	3 655	1 884
Всього операційні витрати	52 040	33 525

До складу заробітної плати, пільг працівникам та обов'язкових внесків до державних фондів включено обов'язкові внески на соціальне та пенсійне забезпечення в суммі 6 001 тисяч доларів США (на 31 грудня 2006 року – 3 209 тисяч доларів США). Внески на пенсійне забезпечення до Державного пенсійного фонду здійснюються за планом із встановленими внесками.

24. Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток включали такі компоненти:

	2007 рік	2006 рік
Поточні податкові витрати	6 555	6 991
Відстрочений податок	3 608	(1 471)
Витрати з податку на прибуток за рік	10 163	5 520

Доходи Банку оподатковуються податком на прибуток за ставкою 25% (2006 рік: 25%).

Узгодження очікуваних та фактичних податкових витрат наведено нижче.

	2007 рік	2006 рік
Прибуток до оподаткування	38 173	16 848
Теоретична сума податку за чинною ставкою	9 543	4 212
Податковий ефект неоподатковуваних статей:		
- Дохід, що визнається тільки для цілей оподаткування	95	64
- Дохід, звільнений від оподаткування	(147)	(4)
- Витрати, що не включаються до валових витрат	824	1 400
- Витрати, що визнаються тільки для цілей оподаткування	-	(2)
- Інші нетимчасові різниці	(152)	(150)
Витрати з податку на прибуток за рік	10 163	5 520

24. Податок на прибуток (продовження)

Відстрочені податкові активи та зобов'язання станом за 31 грудня та їх рух за відповідний рік:

	31 грудня 2006 року	Відображено у звіті про зміни в капіталі	Відображено у звіті про прибутки та збитки	31 грудня 2007 року
Податковий ефект тимчасових різниць, які збільшують або зменшують об'єкт оподаткування				
Резерв на зменшення корисності кредитів та кредитних зобов'язань	2 036	-	(4 363)	(2 327)
Справедлива вартість цінних паперів	14	(8)	1 322	1 328
Основні засоби та інвестиційна нерухомість	(11 862)	(12 348)	(1 739)	(25 949)
Нараховані процентні та комісійні доходи	722	-	1 685	2 407
Нараховані процентні та комісійні витрати	1 099	-	(670)	429
Інше	(128)	-	157	29
Чисте відстрочене податкове зобов'язання	(8 119)	(12 356)	(3 608)	(24 083)

24. Податок на прибуток (продовження)

	31 грудня 2005 року	Відображено у звіті про зміни капіталу	Відображено у звіті про прибутки та збитки	31 грудня 2006 року
Податковий ефект тимчасових різниць, які збільшують або зменшують об'єкт оподаткування				
Резерв на зменшення корисності кредитів та кредитних зобов'язань	462	-	1 574	2 036
Необоротні активи, призначені для продажу	889	-	(889)	-
Справедлива вартість цінних паперів	(213)	14	213	14
Основні засоби та інвестиційна нерухомість	(5 702)	(5 253)	(907)	(11 862)
Нараховані процентні та комісійні доходи	406	-	316	722
Нараховані процентні та комісійні витрати	41	-	1 058	1 099
Інше	(234)	-	106	(128)
Чисте відстрочене податкове зобов'язання	(4 351)	(5 239)	1 471	(8 119)

25. Управління ризиками

Вступ

Банківській діяльності притаманний ризик, яким управляють за допомогою постійного процесу виявлення, оцінки та контролю ризиків, з урахуванням лімітів ризику та інших засобів контролю. Процес управління ризиками є вирішальним для постійної прибутковості Банку, та кожний співробітник Банку несе відповідальність за вплив ризиків, що мають відношення до його обов'язків. Банк натрапляє на кредитний ризик, ризик ліквідності та ринковий ризик, а останній включає торгові та неторгові ризики. Банк також зштовхується з операційними ризиками.

Незалежний процес контролю ризиків не включає бізнес-ризик, такі як зміни у середовищі, технологіях та галузі. Ці ризики контролюються за допомогою процесу стратегічного планування Банку.

25. Управління ризиками (продовження)

Процес управління ризиками

В межах Банку політику управління ризиками та контроль здійснює ряд спеціалізованих органів та Управлінь. Управління, що беруть найбільш активну участь в управлінні ризиками, є Управління кредитними ризиками та Управління ринковими та операційними ризиками, що опосередковано підзвітні Голові Правління, а функціонально підзвітні Кредитній раді та Комітету з управління активами та зобов'язаннями.

Наглядова рада

Наглядова рада має найбільші повноваження стосовно управління ризиками Банку та Статутом Банку уповноважена затверджувати будь-які операції від імені Банку в сумі понад 20% вартості акціонерного капіталу Банку.

Правління

У більшості випадків Правління несе відповідальність за діяльність Банку, включаючи діяльність, пов'язану з управлінням ризиками. Правління делегує свої повноваження стосовно загального управління активами та зобов'язаннями Банку Комітету з управління активами та зобов'язаннями, затверджує склад цього Комітету та Тарифного комітету. До того ж, Правління несе відповідальність за розробку та попереднє затвердження кредитної політики Банку.

Комітет з управління активами та зобов'язаннями

Комітет з управління активами та зобов'язаннями несе відповідальність за управління активами та зобов'язаннями Банку, а також за загальну фінансову структуру. Цей Комітет також в першу чергу відповідальний за процентні, валютні ризики та ризики ліквідності Банку.

Управління кредитними ризиками

Відділ управління кредитними ризиками несе відповідальність за впровадження та дотримання процедур, пов'язаних з управлінням кредитними ризиками.

Управління ринковими та операційними ризиками

Управління ринковими та операційними ризиками несе відповідальність за розробку методів управління ризиками, процедур та звітності, що дає можливість виконувати кількісну оцінку процентного, валютного ризиків та ризику ліквідності. Це Управління веде поточний контроль вищезначених ризиків та контролює виконання рішень Комітету з управління активами та зобов'язаннями.

25. Управління ризиками (продовження)

Система оцінки ризиків та звітування

Оцінка ризиків Банку здійснюється за допомогою методів, що відображають як передбачувані збитки, що, ймовірно, виникнуть за звичайних обставин, та непередбачувані збитки, що є попередньою оцінкою остаточних фактичних збитків на основі статистичних моделей. У моделях використовуються імовірності, отримані з історичного досвіду, скориговані для відображення економічного середовища. Банк також відпрацьовує сценарії найгірших випадків, що настануть у разі надзвичайних подій, імовірність яких дуже низька.

Моніторинг та контроль ризиків переважно здійснюється на основі лімітів, встановлених Банком. Ці ліміти відображають бізнес-стратегію та ринкове середовище Банку, а також рівень ризику, що Банк готовий прийняти, із додатковою увагою певним галузям. Крім цього, Банк контролює та оцінює загальну здатність протистояти ризикам стосовно сукупного впливу ризиків всіх типів та в усіх видах діяльності.

Інформація, отримана за всіма видами діяльності, вивчається та оброблюється з метою аналізу, контролю та виявлення ризиків на ранніх етапах. Ця інформація подається на розгляд Правлінню, Комітету з управління активами та пасивами, Кредитній раді та керівникам відповідних управлінь. Такі звіти включають інформацію щодо сукупного кредитного ризику, прогнозів кредитного ризику, винятків стосовно лімітів ризику, сум під ризиком, ліквідності, процентного та валютного ризиків та змін у профілі ризику. Щомісяця складаються детальні звіти стосовно ризиків ліквідності, валютного та процентного ризику, ризиків, пов'язаних з певними галузями економіки та клієнтами. Щоквартально старший управлінський персонал оцінює достатність резерву для відшкодування можливих втрат Банку від кредитних операцій. Щоквартально Правління отримує детальний звіт про ризики, що має на меті надати всю необхідну інформацію для того, щоб Правління могло оцінити ризики Банку та зробити певні висновки.

Зниження ризику

В рамках загального процесу управління ризиками Банк використовує похідні фінансові інструменти (деривативи) та інші інструменти для управління процентними, валютними ризиками, ризиками, що виникають у зв'язку зі змінами в процентних ставках, курсах іноземних валют, ризиками зміни курсу акцій, кредитними ризиками та ризиками, пов'язаними із запланованими операціями.

Банк активно використовує заставу для зниження своїх кредитних ризиків (більш детальна інформація наведена нижче).

Надмірна концентрація ризиків

Концентрація виникає в разі якщо декілька контрагентів здійснюють однакову господарську діяльність або діяльність в одному географічному регіоні або мають подібні економічні характеристики, що обумовлюють їх здатність виконувати договірні зобов'язання, які зазнають однакового впливу змін в економічних, політичних або інших умовах. Концентрація вказує на відповідну чутливість результатів діяльності Банку до змін, що мають вплив на конкретну галузь чи географічний регіон.

З метою уникнення надмірної концентрації ризиків, внутрішні політика і процедури Банку включають конкретні інструкції щодо зосередження уваги на збереженні диверсифікованого портфелю. Визначена концентрація кредитних ризиків контролюється і управляється належним чином.

25. Управління ризиками (продовження)

Кредитний ризик

Банк наражається на кредитний ризик, що являє собою ризик невиконання контрагентами своїх зобов'язань своєчасно та у повному обсязі. Банк структурує рівні кредитного ризику шляхом затвердження кредитних лімітів стосовно суми ризику, прийнятного з огляду на одного позичальника або групу позичальників. Такі ризики знаходяться під постійним контролем і аналізуються згідно з установленим порядком. Ліміти стосовно рівня кредитного ризику на одного позичальника регулярно затверджуються Кредитною радою та Кредитним комітетом Банку.

Управління кредитним ризиком здійснюється шляхом регулярного аналізу здатності позичальників та потенційних позичальників погашати проценти та основну суму заборгованості за кредитами, а також шляхом зміни відповідних лімітів кредитування в разі необхідності. До того ж, управління кредитним ризиком передбачає зокрема отримання застави та гарантій юридичних осіб.

Похідні фінансові інструменти

Кредитний ризик, пов'язаний з похідними фінансовими інструментами, завжди обмежується такими інструментами, що мають позитивну справедливу вартість, відображену в балансі.

Ризики по зобов'язаннях, пов'язаних з кредитуванням

Банк надає своїм клієнтам гарантії, за якими Банк має здійснювати платежі від імені відповідних клієнтів. Суми таких платежів стягуються з клієнтів на умовах акредитиву. Зазначені гарантії наражають Банк на ризики, подібні до кредитних ризиків, які знижуються шляхом застосування аналогічних процедур і принципів контролю.

У наведеній нижче таблиці зазначені максимальні показники кредитного ризику за статтями балансу, включаючи похідні фінансові інструменти. Максимальний ризик представлений загальною сумою, без урахування ефекту зниження ризику шляхом укладення Генеральних угод про взаємозалік та договорів застави.

	2007 рік	2006 рік
Залишок на рахунку у Національному банку України (Примітка 7)	54 856	78 183
Заборгованість інших банків (Примітка 8)	110 370	90 670
Кредити клієнтам (Примітка 9)	1 664 359	676 121
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу (Примітка 10)	122 791	67 715
Інші активи	4 318	564
Фактичні та потенційні фінансові зобов'язання (Примітка 28)	292 074	138 394
Сукупний кредитний ризик	2 248 768	1 051 647

25. Управління ризиками (продовження)

В разі відображення фінансових інструментів за справедливою вартістю, суми, наведені вище, являють собою поточний кредитний ризик, але не максимальний ризик, що може виникнути у майбутньому в результаті змін у вартості.

Більш детальна інформація стосовно максимального кредитного ризику за кожною категорією фінансових інструментів наведена у відповідних Примітках. Ефект зниження ризику в результаті отримання застави та застосування інших технік підвищення якості кредитів наведений нижче.

Кредитна якість фінансових активів

Кредитна якість фінансових активів контролюється Банком шляхом встановлення внутрішніх кредитних рейтингів позичальників. У наведеній нижче таблиці відображено кредитну якість по класу активів, що стосуються статей балансу, пов'язаних з кредитуванням, на основі системи кредитних рейтингів.

Станом на 31 грудня 2007 року	Примітка	Не прострочені і такі, що їх корисність не зменшилась			Прострочені чи такі, що їх корисність зменшилась	Всього
		Високий рейтинг	Стандартний рейтинг	Рейтинг нижче норми		
Заборгованість інших банків	8	98 646	6 492	5 232	-	110 370
Кредити клієнтам	9					
- Кредити юридичним особам		240 905	674 228	331 299	35 313	1 281 745
- Кредити фізичним особам		132 712	248 613	5 541	15 976	402 842
- Обліковані векселі		16 302	-	4 282	-	20 584
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу	10	37 160	69 657	15 974	-	122 791
Всього		525 725	998 990	362 328	51 289	1 938 332

25. Управління ризиками (продовження)

Станом на 31 грудня 2006 року	Примітка	Не прострочені і такі, що їх корисність не зменшилась			Прострочені чи такі, що їх корисність зменшилась	Всього
		Високий рейтинг	Стандартний рейтинг	Рейтинг нижче норми		
Кошти в інших банках	8	79 943	8 628	2 099	-	90 670
Кредити клієнтам	9					
- Кредити юридичним особам		89 667	352 303	155 335	12 906	610 211
- Кредити фізичним особам		32 143	56 628	-	2 273	91 044
- Обліковані векселі		-	765	-	-	765
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу	10	10 186	38 112	19 417	-	67 715
Всього		211 939	456 436	176 851	15 179	860 405

Прострочені кредити клієнтам включають також кредити, платежі в рахунок погашення яких прострочені на кілька днів. Аналіз прострочених кредитів за строками погашення наведений нижче. Більшість прострочених кредитів не вважаються такими, корисність яких зменшилась.

Політика Банку передбачає ведення чітких та послідовних кредитних рейтингів по кредитному портфелю, що забезпечує цілеспрямоване управління відповідними ризиками та порівняння кредитних ризиків за всіма напрямками господарської діяльності, географічними регіонами та видами продукції. Система рейтингів підтримується різними фінансовими аналітиками, з урахуванням обробленої ринкової інформації для встановлення визначальних факторів оцінки пов'язаного з контрагентами ризику. Всі внутрішні рейтинги ризиків формуються спеціально для різних категорій і створюються згідно з рейтинговою політикою Банку. Відповідні рейтинги ризиків регулярно аналізуються та оновлюються.

25. Управління ризиками (продовження)

Аналіз за строками погашення прострочених кредитів, корисність яких не зменшилась, за класами фінансових активів

Станом на 31 грудня 2007 року у Банку не було прострочених кредитів, корисність яких не зменшилася.

Станом на 31 грудня 2006 року	До 30 днів	31-60 днів	61-90 днів	Понад 91 днів	Всього
Кредити клієнтам					
- Кредити юридичним особам	3 311	-	-	-	3 311
- Кредити фізичним особам	803	117	13	5	938
Всього	4 114	117	13	5	4 249

Справедлива вартість застави, яка утримувалась Банком станом за 31 грудня 2006 року щодо прострочених кредитів, корисність яких не зменшилась складала 1255 тис. доларів США. Детальна інформація о видах утримуваної застави наведена у розділі «Застава та інші засоби підвищення якості кредитів» в Примітці 9.

Аналіз зменшення корисності

Основні міркування в ході аналізу зменшення корисності кредитів включають визначення того, чи прострочені виплати основної суми заборгованості чи процентів за кредитом більш ніж на 60 днів, чи відомо про будь-які труднощі з огляду на грошові потоки контрагентів, зниження кредитного рейтингу або порушення первісних умов відповідного договору. Банк здійснює аналіз зменшення корисності у двох напрямках: створення резерву під зменшення корисності окремих кредитів і резерву під зменшення корисності кредитів загалом.

Резерв під зменшення корисності окремих кредитів

Банк визначає суму резерву під зменшення корисності окремо по кожному значному кредиту в індивідуальному порядку. Питання, що розглядаються при визначенні суми резерву, включають здійснити бізнес-плану контрагента, його здатність підвищити продуктивність праці в разі виникнення фінансових труднощів, грошові надходження та очікувані виплати дивідендів в разі оголошення банкрутом, наявність іншої фінансової підтримки та можлива вартість продажу застави, а також часові рамки очікуваних грошових потоків. Збитки від зменшення корисності оцінюються на кожну звітну дату, якщо будь-які непередбачені обставини не вимагають більш пильної уваги.

25. Управління ризиками (продовження)

Резерв під зменшення корисності кредитів загалом

Банк визначає суму резерву під зменшення корисності кредитів, наданих клієнтам (включаючи кредитні картки, житлову іпотеку та незабезпечені споживчі кредити) загалом, а також окремих значних кредитів, стосовно яких ще немає об'єктивних ознак зменшення їх корисності. Банк аналізує резерви під зменшення корисності на кожну звітну дату, при цьому кожний кредитний портфель перевіряється окремо.

Під час аналізу резерву під зменшення корисності кредитів загалом Банк враховує зменшення корисності, що може мати місце у портфелі, навіть якщо немає об'єктивних свідчень зменшення корисності окремих кредитів. Збитки від зменшення корисності визначаються з врахуванням такої інформації: збитки в портфелі у попередніх періодах, поточні економічні умови, відповідний проміжок часу між моментом можливого понесення збитку від зменшення корисності та моментом визначення зменшення корисності як такого, що потребує створення резерву під час аналізу зменшення корисності окремих активів, а також очікувані надходження та відшкодування в разі зменшення корисності. Потім резерв під зменшення корисності перевіряється кредитним керівництвом для забезпечення дотримання загальної політики Банку.

Аналіз фінансових гарантій та акредитивів і створення відповідних резервів здійснюється так само, як і кредитів.

Ризик ліквідності та управління бюджетом

Ризик ліквідності – це ризик неспроможності Банку виконати свої платіжні зобов'язання на дату їх погашення в процесі звичайної господарської діяльності та в напружених умовах. Для обмеження цього ризику керівництво забезпечило диверсифіковані джерела фінансування додатково до основної депозитної бази, управляє активами з дотриманням принципів ліквідності та щоденно здійснює моніторинг майбутніх грошових потоків і ліквідності.

Банк утримує портфель різноманітних активів, що можуть бути легко реалізовані в разі непередбаченого призупинення грошових потоків. Банк також має спеціалізовані кредитні лінії, які він може використовувати з огляду на потреби ліквідності. Крім цього, Банк утримує певний рівень коштів на рахунку в НБУ (включаючи обов'язковий резерв) та на рахунках в інших банках для забезпечення належного виконання власних та клієнтських зобов'язань.

25. Управління ризиками (продовження)

Банк оцінює ліквідність та управляє нею на основі певних нормативів ліквідності, встановлених НБУ. Станом на 31 грудня зазначені нормативи були такими:

Норматив	2007 рік, %	2006 рік, %
H4 «Норматив миттєвої ліквідності» (сума коштів у касі та на кореспондентських рахунках/зобов'язання, що обліковуються за поточними рахунками) (мінімальний рівень, який вимагається НБУ – 20 %)	57,48	68,09
H5 «Норматив поточної ліквідності» (активи з кінцевим строком погашення до 31 дня/зобов'язання з кінцевим строком погашення до 31 дня) (мінімальний рівень, який вимагається НБУ – 40 %)	77,78	75,03
H6 «Норматив короткострокової ліквідності» (певні активи з початковим строком погашення до 1 року/зобов'язання з початковим строком погашення до 1 року, включаючи позабалансові зобов'язання) (мінімальний рівень, який вимагається НБУ – 20 %)	42,10	32,41

Аналіз фінансових зобов'язань, згрупованих на основі строків від дати балансу до дати погашення згідно з відповідним договором

У наведеній нижче таблиці відображено види і строки погашення фінансових зобов'язань Банку станом на 31 грудня 2007 року на основі договірних недисконтованих зобов'язань з виплати коштів. Виплати, що здійснюються по отриманні повідомлення, вважаються такими що підлягають виплаті негайно. Однак Банк розраховує на те, що багато клієнтів не вимагатимуть виплат одразу ж після настання дати, коли Банк мав би здійснити виплату, і таблиця не відображає очікувані грошові потоки, про які свідчить історія утримування депозитів Банку.

Станом на 31 грудня 2007 року	До 1 місяця	1-3 місяці	3-6 місяців	6-12 місяців	Понад 12 місяців	Всього
Заборгованість перед іншими банками	37 269	450	261	-	-	37 980
Кошти клієнтів	334 027	80 327	175 996	178 598	63 170	832 118
Єврооблігації випущені	-	10 386	-	-	275 000	285 386
Облігації випущені	156	-	-	-	59 406	59 562
Інші позикові кошти	15 996	7 122	97 626	343 367	12 793	476 904
Всього недисконтовані фінансові зобов'язання	387 448	98 285	273 883	521 965	410 369	1 691 950

25. Управління ризиками (продовження)

Станом на 31 грудня 2006 року	До 1 місяця	1-3 місяці	3-6 місяців	6-12 місяців	Понад 12 місяців	Всього
Кошти інших банків	53 475	-	66	-	-	53 541
Кошти клієнтів	267 015	36 331	105 385	79 879	13 012	501 622
Інші позикові кошти	15 530	55 406	80 991	129 938	9 529	291 394
Всього недисконтовані фінансові зобов'язання	336 020	91 737	186 442	209 817	22 541	846 557

У наведеній нижче таблиці відображено строки погашення фактичних та потенційних фінансових зобов'язань Банку, як передбачено відповідними договорами.

	До 1 місяця	3-12 місяців	1-5 років	Понад 5 років	Всього
2007 рік	152 340	70 439	71 879	-	294 658
2006 рік	77 631	55 142	6 803	31	139 607

Банк не очікує на те, що йому доведеться виконати всі потенційні зобов'язання до закінчення терміну дії відповідних угод.

Ринковий ризик – неторговий

Ринковий ризик – це ризик зміни справедливої вартості або майбутніх грошових потоків фінансових інструментів внаслідок коливання ринкових перемінних, таких як процентні ставки, обмінні курси валют та курси цінних паперів. Банк управляє ринковими ризиками по неторгових портфелях. Управління неторговими позиціями і моніторинг таких позицій здійснюються на основі додаткового аналізу чутливості. Банк не має значної концентрації кредитного ризику, окрім концентрації ризиків, пов'язаних з обмінними курсами валют.

Процентний ризик

Процентний ризик виникає внаслідок можливості того що, коливання процентних ставок впливатиме на майбутні грошові потоки та справедливу вартість фінансових інструментів. Наведена нижче таблиця відображає чутливість до можливих поміркованих змін у процентних ставках, при незмінному значенні всіх інших перемінних звіту про прибутки та збитки Банку.

25. Управління ризиками (продовження)

Чутливість звіту про прибутки та збитки відображає вплив припустимих змін у процентних ставках на чистий процентний дохід Банку за один рік, визначений на основі плаваючої процентної ставки на неторгові фінансові активи та фінансові зобов'язання, наявні на 31 грудня 2007 року.

Ставка відсотка	2007 рік		2006 рік	
	Зміни ставки відсотка, базисних пунктів	Вплив на прибуток до витрат з податку на прибуток	Зміни ставки відсотка, базисних пунктів	Вплив на прибуток до витрат з податку на прибуток
Libor	+75	(291)	+50	(406)
Libor	-125	485	-100	812
Euribor	+75	169	+150	573
Euribor	-150	(338)	-50	(191)

Валютний ризик

Валютний ризик – це ризик, пов'язаний з впливом коливання обмінних курсів на вартість фінансових інструментів. Правління Банку встановлює ліміти щодо рівня ризику по позиціях за валютами згідно з вимогами НБУ. Моніторинг позицій здійснюється на щоденній основі.

У наведеній нижче таблиці зазначені валюти, що наражають Банк на значний ризик станом на 31 грудня 2007 року по неторгових монетарних активах та зобов'язаннях і прогнозованих грошових потоках. Аналіз полягає у визначенні впливу можливих поміркованих змін у обмінних курсах іноземних валют до гривні, при незмінному значенні всіх інших перемінних звіту про прибутки та збитки Банку (з огляду на справедливую вартість неторгових монетарних активів та зобов'язань, що є чутливими до змін обмінних курсів валют). Вплив на капітал не відрізняється від впливу на звіт про прибутки та збитки. Наведене у таблиці від'ємне значення відображає можливе чисте зменшення у звіті про прибутки та збитки чи капіталі, а позитивні значення відображають можливе чисте збільшення.

Валюта	2007 рік		2006 рік	
	Зміни в обмінному курсі, %	Вплив на прибуток до оподаткування	Зміни в обмінних курсах, %	Вплив на прибуток до оподаткування
US dollars	+4,0	1,182	+4,0	(95)
US dollars	-2,0	(597)	-2,0	48
Euro	+10,1	493	+10,3	75
Euro	-8,4	(410)	-8,5	(62)

25. Управління ризиками (продовження)

Операційний ризик

Операційний ризик – це ризик втрати (комерційний ризик) внаслідок відмови системи, помилки персоналу, шахрайства чи зовнішніх подій. В разі збоїв в системі внутрішнього контролю операційний ризик може спричинити шкоду репутації, мати правові чи законодавчо-нормативні наслідки або призвести до фінансових збитків. Банк не може розраховувати на усунення всіх операційних ризиків, але Банк може управляти цими ризиками шляхом застосування системи керуючих елементів, а також моніторингу потенційних ризиків та відповідного реагування на них (вжиття належних заходів). Система контролю передбачає ефективний розподіл обов'язків, доступу, повноважень та процедур звірки, навчання персоналу та процедур здійснення оцінок, включаючи проведення внутрішнього аудиту.

26. Справедлива вартість фінансових інструментів

У таблиці нижче порівнюються балансова вартість та справедлива вартість фінансових інструментів, відображених у фінансовій звітності Банку, за їх видами. Таблиця не відображає справедливої вартості нефінансових активів та нефінансових зобов'язань.

	Балансова вартість	2007 рік Справед- лива вартість	Невизна- ний дохід (витрати)	Балансова вартість	2006 рік Справед- лива вартість	Невизна- ний дохід (витрати)
Фінансові активи						
Грошові кошти в касі	57 223	57 223	-	27 188	27 188	-
Залишки коштів на рахунках в НБУ	54 856	54 856	-	78 183	78 183	-
Кошти в інших банках	110 370	110 720	350	90 670	89 672	(998)
Кредити клієнтам	1 664 359	1 696 768	32 409	676 121	644 055	(32 066)
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу	122 791	123 169	378	67 715	67 815	100
Фінансові зобов'язання						
Кошти інших банків	37 980	37 980	-	53 541	53 541	-
Кошти клієнтів	832 118	806 596	(25 522)	501 622	496 699	(4 923)
Єврооблігації випущені	282 896	257 125	(25 771)	-	-	-
Облігації випущені	59 586	59 688	102	-	-	-
Інші позикові кошти	474 706	470 589	(4 117)	290 838	286 533	(4 305)
Всього невизнані зміни в нереалізованій справедливій вартості	-	-	(22 171)	-	-	(42 192)

26. Справедлива вартість фінансових інструментів (продовження)

Нижче описані методики та припущення, що використовуються для визначення справедливої вартості фінансових інструментів, які ще не відображені за справедливою вартістю у фінансовій звітності.

Активи, справедлива вартість яких наближається до балансової

Щодо фінансових активів та фінансових зобов'язань, що є ліквідними або короткостроковими (до трьох місяців), вважається що їх балансова вартість приблизно дорівнює справедливій вартості. Таке припущення застосовується також до депозитів на вимогу, ощадних депозитів без визначеного строку погашення та фінансових інструментів з перемінною процентною ставкою.

Фінансові інструменти з фіксованою ставкою

Справедлива вартість фінансових інструментів з фіксованою ставкою, що відображаються за амортизованою вартістю, оцінюється шляхом порівняння ринкових процентних ставок на дату їх первісного визнання з поточними ринковими ставками, що пропонуються на подібні фінансові інструменти. Оціночна справедлива вартість процентних депозитів з фіксованою ставкою визначається на основі дисконтованих грошових потоків із застосуванням чинних ринкових процентних ставок до боргових зобов'язань з аналогічним кредитним ризиком та строком погашення. Справедлива вартість випущених боргових зобов'язань, зареєстрованих на біржі, визначається на основі біржових ринкових цін. Щодо випущених цінних паперів, по яких не існує ринкових цін, використовується метод дисконтованого грошового потоку на основі чинних процентних ставок на основі співвідношення короткострокових та довгострокових процентних ставок (кривої доходності), підходящими для строку, що залишається до їх погашення.

Фінансові інструменти за справедливою вартістю

У наведеній нижче таблиці подано аналіз фінансових інструментів, відображених у звітності за справедливою вартістю, який полягає у порівнянні фінансових інструментів, справедлива вартість яких ґрунтується на біржових ринкових цінах, фінансових інструментів, справедлива вартість яких визначена із застосуванням методів оцінки, за яких усі концептуальні дані ґрунтуються на ринкових спостереженнях, а також фінансових інструментів, справедлива вартість яких визначена із застосуванням методів оцінки, що не ґрунтуються на ринкових спостереженнях.

26. Справедлива вартість фінансових інструментів (продовження)

Станом на 31 грудня 2007 року	Біржова ринкова ціна	Методи оцінки – дані ринкових спостережень	Методи оцінки – дані, що не ґрунтуються на ринкових спостереженнях	Всього
Фінансові активи				
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу	66 746	14 226	41 819	122 791

Станом на 31 грудня 2006 року	Біржова ринкова ціна	Методи оцінки – дані ринкових спостережень	Методи оцінки – дані, що не ґрунтуються на ринкових спостереженнях	Всього
Фінансові активи				
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу	62 714	5 001	-	67 715

Певні фінансові інструменти відображаються за справедливою вартістю, що визначається шляхом застосування певних методів оцінки, оскільки наразі немає відповідних ринкових операцій чи даних ринкових спостережень. Їх справедлива вартість визначається з використанням аналізу дискontованого грошового потоку. Потенційний вплив використання помірковано можливих альтернативних припущень щодо оцінки фінансових інструментів призведе до зменшення справедливої вартості на 567 тис. доларів США.

27. Аналіз фінансових активів та зобов'язань за строками погашення

У наведеній нижче таблиці подано аналіз фінансових активів та зобов'язань, за строками їх очікуваного відшкодування або погашення. Інформація про договірні недисконтовані зобов'язання Банку з виплати коштів наведена у Примітці 25 «Управління ризиками».

Станом на 31 грудня 2007 року	До 1 місяця	1-3 місяці	3-6 місяців	6-12 місяців	Понад 12 місяців	Всього
Активи						
Грошові кошти в касі та в дорозі	57 223	-	-	-	-	57 223
Залишок на рахунок в НБУ	54 856	-	-	-	-	54 856
Заборгованість інших банків	103 689	86	1 845	982	3 768	110 370
Кредити клієнтам	107 209	96 536	146 066	317 652	996 896	1 664 359
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу	52 855	14 724	21 030	33 984	198	122 791
Всього активи	375 832	111 346	168 941	352 618	1 000 862	2 009 559
Зобов'язання						
Заборгованість перед іншими банками	37 269	450	261	-	-	37 980
Кошти клієнтів	334 027	80 327	175 996	178 598	63 170	832 118
Єврооблігації випущені	-	10 386	-	-	272 510	282 896
Облігації випущені	180	-	-	-	59 406	59 586
Інші позикові кошти	15 995	7 123	97 625	341 170	12 793	474 706
Всього зобов'язання	387 471	98 286	273 882	519 768	407 879	1 687 286
Чиста позиція	(11 639)	13 060	(104 941)	(167 150)	592 983	322 313

27. Аналіз фінансових активів та зобов'язань за строками погашення (продовження)

Станом на 31 грудня 2006 року	До 1 місяця	1-3 місяці	3-6 місяців	6-12 місяців	Понад 12 місяців	Всього
Активи						
Грошові кошти в касі та в дорозі	27 188	-	-	-	-	27 188
Залишок на рахунку в НБУ	78 183	-	-	-	-	78 183
Заборгованість інших банків	84 706	1 393	3 427	968	176	90 670
Кредити клієнтам	47 925	61 630	94 607	156 930	315 029	676 121
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу	8 579	8 057	10 850	40 229	-	67 715
Всього активи	246 581	71 080	108 884	198 127	315 205	939 877
Зобов'язання						
Заборгованість перед іншими банками	53 476	-	65	-	-	53 541
Кошти клієнтів	267 901	36 124	105 254	79 551	12 792	501 622
Інші позикові кошти	15 706	55 397	80 982	129 391	9 362	290 838
Всього зобов'язання	337 083	91 521	186 301	208 942	22 154	846 001
Чиста позиція	(90 502)	(20 441)	(77 417)	(10 815)	293 051	93 876

Здатність Банку погашати свої зобов'язання залежить від його здатності отримати еквівалентну суму активів протягом того ж самого періоду. Мав місце значний дефіцит у період до одного року внаслідок значної концентрації кредитів отриманих від міжнародних фінансових установ (Примітка 16).

Аналіз за строками погашення не відображає стабільності поточних рахунків у попередніх періодах. Історично склалось так, що їх реалізація відбувалась протягом періоду, що є більшим, ніж зазначено в таблиці вище. Ці залишки відображені в таблиці вище у складі сум, належних до виплати, в період до 1 місяця.

До статті «Кошти клієнтів» включені строкові депозити фізичних осіб. Згідно з українським законодавством Банк зобов'язаний виплатити такі депозити на вимогу вкладника (Примітка 13).

Банк має доступ до диверсифікованих джерел фінансування. Кошти залучаються шляхом застосування широкого ряду інструментів, включаючи депозити, депозитні сертифікати, Єврооблігації, місцеві облігації та акціонерний капітал. Банк намагається підтримувати баланс між безперервністю та гнучкістю фінансування шляхом використання зобов'язань з різними строками погашення.

28. Фактичні та потенційні зобов'язання і похідні фінансові інструменти

Юридичні аспекти

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

Виконання вимог податкового законодавства та інших нормативних актів

Українське законодавство і нормативні акти, що регулюють сферу оподаткування та інші аспекти діяльності, включаючи правила валютного й митного контролю, продовжують змінюватись. Положення законів і нормативних актів часто нечіткі, а їх тлумачення залежить від позиції місцевих, регіональних і центральних органів влади, а також інших державних органів. Випадки суперечливих тлумачень законодавства не поодинокі. Керівництво вважає, що його тлумачення положень законодавства, які регулюють діяльність Банку, є правильним, і діяльність Банку здійснюється в повній відповідності до законодавства, яке регулює його діяльність, і, що Банк нарахував та сплатив усі належні податки.

В той же час, існує ризик того, що операції і правильність тлумачень, які не були піддані сумніву контролюючими органами в минулому, будуть поставлені під сумнів у майбутньому. Однак цей ризик з часом зменшується. Визначення сум і ймовірності негативних наслідків можливих неза-явлених позовів є недоцільним.

Капітальні зобов'язання

Станом за 31 грудня 2007 року Банк мав капітальні зобов'язання стосовно придбання обладнання на суму 9404 доларів США (2006 рік: 4525 тис. доларів США). Керівництво Банку вже виділило необхідні ресурси для виконання цього зобов'язання. Керівництво Банку вважає, що майбутні чисті доходи та фінансування будуть достатніми для виконання цього та інших аналогічних зобов'язань.

Дотримання фінансових показників

Банк повинен дотримуватись певних фінансових показників, які стосуються переважно інших позикових коштів. Недотримання цих фінансових показників може призвести до негативних наслідків для банку, включаючи підвищення вартості кредитів та оголошення дефолту. Зокрема, Банк повинен підтримувати на певному рівні капітал, показник достатності капіталу, співвідношення ліквідних активів до загальних активів, співвідношення максимальної суми кредитування одного позичальника до капіталу, співвідношення максимальної суми кредитування однієї пов'язаної сторони Банку до капіталу, співвідношення операційних витрат до результату операційної діяльності та співвідношення основних засобів і нематеріальних активів до капіталу. Невиконання цих вимог може призвести до дострокового вилучення коштів кредиторами на їх власний розсуд.

28. Фактичні та потенційні зобов'язання і похідні фінансові інструменти (продовження)

Зобов'язання

Гарантії та акредитиви «стендбай», які являють собою безвідкличні гарантії того, що Банк здійснить платіж на користь третіх сторін у випадку невиконання клієнтами своїх зобов'язань, несуть ризик, пов'язаний з дефолтом клієнта або його неспроможністю виконати договір з третьою стороною. Для управління ризиком збитків Банк вимагає, щоб більшість гарантій забезпечувалась депозитами в Банку. Документальні та комерційні акредитиви, що являють собою письмові зобов'язання Банку за дорученням своїх клієнтів, які уповноважують треті сторони вимагати від Банку оплати у встановлених сумах відповідно до конкретних умов, забезпечуються партіями товару, до яких вони відносяться, або грошовими депозитами, а отже мають менший рівень ризику, ніж кредити.

Зобов'язання з кредитування являють собою невикористані зобов'язання щодо надання кредитів у формі позик, гарантій та акредитивів. Банк наражається на ризик можливих збитків у зв'язку з ризиком по зобов'язаннях з кредитування. Однак, враховуючи відкличний характер цих зобов'язань, Банк може відмовити клієнтові в кредитах, гарантіях чи акредитивах при зниженні платоспроможності клієнта.

Загальна сума невикористаних кредитних ліній, акредитивів та гарантій за угодою необов'язково являє собою майбутні потреби у грошових коштах, оскільки строк дії таких фінансових інструментів може закінчитися без фінансування.

Акредитиви, видані Банком, були такими:

	2007 рік	2006 рік
Підтверджені експортні акредитиви	2 112	482
Імпортні акредитиви	104 020	15 594
Грошове забезпечення (Примітки 12, 13)	(8 131)	(2 013)
Резерв під імпорнтні акредитиви	(1 322)	(203)
Всього акредитиви	96 679	13 860

Гарантії надані були такими:

	2007 рік	2006 рік
Гарантії та авалювання векселів	121 336	115 473
Грошове забезпечення (Примітки 12, 13)	(7 678)	(6 645)
Резерв під гарантії	(1 262)	(1 010)
Всього гарантії	112 396	107 818

28. Фактичні та потенційні зобов'язання і похідні фінансові інструменти (продовження)

Сума зобов'язань з кредитування, взятих на себе Банком станом на 31 грудня 2007 року становила 180 054 тис. доларів США (2006 рік: 129 652 тис. доларів США). Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років Банк не мав безвідкличних зобов'язань з кредитування.

Станом на 31 грудня 2007 року Банк не мав зобов'язань з розміщення облігацій (2006 рік: 990 тис. доларів США).

Зміни у резерві за зобов'язаннями, пов'язаними з кредитуванням були такими:

	2007 рік	2006 рік
Резерв за зобов'язаннями на 1 січня	1 213	617
Відрахування до резерву за зобов'язаннями	1 343	587
Вплив змін обмінних курсів	28	9
Резерв за зобов'язаннями на 31 грудня (Примітка 17)	2 584	1 213

Зобов'язання за оперативною орендою

У випадках, коли Банк виступав орендарем, майбутні мінімальні орендні платежі за оперативною орендою були такими:

	2007 рік	2006 рік
До 1 року	3 775	1 559
Від 1 до 5 років	8 821	3 007
Більше 5 років	10 662	7 013
Всього зобов'язання за оперативною орендою	23 258	11 579

28. Фактичні та потенційні зобов'язання і похідні фінансові інструменти (продовження)

Похідні фінансові інструменти

Станом на 31 грудня 2007 року Банк мав невиконані угоди з обміну валют з іншими Банками:

	2007 рік			
	Купівля іноземної валюти	(Продаж іноземної валюти)	Позитивна справедлива вартість	(Негативна справедлива вартість)
Валютні форвардні угоди	380 824	(380 966)	910	(1 052)
Валютні свопи	610 099	(610 148)	1 502	(1 551)
Всього	990 923	(991 114)	2 412	(2 603)

Станом на 31 грудня 2006 року Банк мав невиконані угоди з обміну валют з іншими Банками:

	2006 рік			
	Купівля іноземної валюти	(Продаж іноземної валюти)	Позитивна справедлива вартість	(Негативна справедлива вартість)
Валютні форвардні угоди	40 829	(40 843)	1	(15)
Валютні свопи	142 043	(142 021)	79	(57)
Всього	182 872	(182 864)	80	(72)

Відповідний чистий прибуток або збиток від зміни справедливої вартості був облікований у складі прибутку мінус збитки від торгових операцій з іноземною валютою.

Станом на 31 грудня 2007 року Банк мав зобов'язання з продажу корпоративних облігацій у сумі 67 190 тис. доларів США (2006 рік: 7068 тис. доларів США). Справедлива вартість цих облігацій становила 67 190 тис. доларів США (2006 рік: 7025 тис. доларів США).

28. Фактичні та потенційні зобов'язання і похідні фінансові інструменти (продовження)

Активи в довірчому управлінні

Ці активи не включено до балансу, оскільки вони не являють собою активи Банку. Наведена нижче номінальна вартість, як правило, відрізняється від справедливої вартості відповідних цінних паперів.

	2007 рік Номінальна вартість	2006 рік Номінальна вартість
Акції підприємств та інші цінні папери, що утримуються від імені клієнтів	3 945	15 856

Станом на 31 грудня 2007 та 2006 років активи в довірчому управлінні не були застраховані.

29. Операції з пов'язаними сторонами

Для цілей складання цієї фінансової звітності, пов'язаними вважаються сторони, одна з яких має можливість контролювати або у значній мірі впливати на фінансові та операційні рішення іншої сторони у відповідності до МСБО 24 «Розкриття інформації щодо зв'язаних сторін». При розгляді кожного можливого випадку відносин зі зв'язаними сторонами до уваги береться суть цих відносин, а не лише юридична форма.

В ході звичайної діяльності проводяться банківські операції з основними акціонерами та компаніями, з якими Банк має спільних основних акціонерів. Ці операції включають здійснення розрахунків, надання кредитів, залучення депозитів, фінансування комерційної діяльності та операції з іноземною валютою. Нижче наводяться залишки станом на 31 грудня 2007 та 2006 років, а також доходи та витрати за роки, що закінчилися зазначеними датами.

29. Операції з пов'язаними сторонами (продовження)

Станом на 31 грудня 2007 року	Материнська компанія	Підприємства під спільним контролем материнської компанії	Керівництво	Інші зв'язані сторони
Активи				
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу	-	1 712 (12,8)	-	-
Кредити клієнтам (процентна ставка, % річних)	-	22 311 (12,0)	356 (8,8)	831 (11,3)
Резерв під зменшення корисності кредитів	-	(308)	(3)	(8)
Інші активи	-	415	-	-
Зобов'язання				
Заборгованість інших банків (процентна ставка, % річних)	-	1 687 (0,5)	-	-
Кошти клієнтів (процентна ставка, % річних)	14 (0,5)	20 846 (3,4)	526 (10,4)	4 180 (9,0)
Зобов'язання з кредитування				
Гарантії	-	75	-	-
Резерв по зобов'язаннях з кредитування	-	(1 209)	-	-
Авалювання векселів	-	1 140	-	-
Відкличні зобов'язання з кредитування	-	14 325	-	-
Непідтверджені акредитиви	-	1 525	-	-
Доходи/витрати				
Процентні доходи	-	1 649	19	24
Процентні витрати	(36)	(1 049)	(7)	(45)
Комісійні доходи	9	2 091	2	3
Комісійні витрати	-	(440)	-	(1)
Торгові доходи	-	(14)	-	-
Інші доходи	6	24	-	-
Резерв під зменшення корисності кредитів	-	(89)	-	-
Резерв по зобов'язаннях з кредитування	-	15	-	-
Орендні витрати	-	(3)	-	-
Витрати, пов'язані зі страхуванням	-	(248)	-	-

29. Операції з пов'язаними сторонами (продовження)

Станом на 31 грудня 2006 року	Мате- ринська компанія	Підприємства під спільним контролем материнської компанії	Керівництво	Інші зв'язані сторони
Активи				
Кредити клієнтам (процентна ставка, % річних)	-	8 757 (15,4)	143 (4,5)	51 (3,0)
Резерв під зменшення корисності кредитів	-	(219)	(3)	(10)
Інші активи	-	6	-	-
Зобов'язання				
Заборгованість інших банків (процентна ставка, % річних)	-	1 673 (0,4)	-	-
Кошти клієнтів (процентна ставка, % річних)	2 (0,5)	67 903 (8,9)	287 (9,0)	1,188 (4,3)
Інші зобов'язання	-	100	-	-
Зобов'язання з кредитування				
Гарантії	-	1 019	-	-
Грошове забезпечення	-	(229)	-	-
Резерв по зобов'язаннях з кредитування	-	(20)	-	-
Авалювання векселів	-	4 580	-	-
Відкличні зобов'язання з кредитування	-	3 298	-	-
Непідтверджені акредитиви	-	55	-	-
Доходи/витрати				
Процентні доходи	-	1 250	8	3
Процентні витрати	(37)	(4 910)	(18)	(54)
Комісійні доходи	-	2 071	-	-
Комісійні витрати	-	(380)	-	-
Інші доходи	-	1	-	-
(Резерв)/використання резерву під зменшення корисності кредитів	-	46	1	(9)
Резерв по зобов'язаннях з кредитування	-	138	-	-
Орендні витрати	-	(129)	-	-
Витрати на страхування	-	(186)	-	-

29. Операції з пов'язаними сторонами (продовження)

Резерв під зменшення корисності кредитів стосовно кредитів пов'язаним сторонам був створений за портфельним принципом стосовно основної частини кредитів.

Протягом 2007 року сума кредитів пов'язаним сторонам змінювалась таким чином:

	Мате- ринська компанія	Підприємства під спільним контролем материнської компанії	Керівництво	Інші зв'язані сторони
Кредити, надані пов'язаним сторонам протягом року	-	177 282	535	816
Суми, повернені пов'язаними сторонами протягом року	-	163 728	322	36

Протягом 2006 року сума кредитів зв'язаним сторонам змінювалась таким чином:

	Мате- ринська компанія	Підприємства під спільним контролем материнської компанії	Керівництво	Інші зв'язані сторони
Кредити, надані пов'язаним сторонам протягом року	-	67 693	-	1
Суми, повернені пов'язаними сторонами протягом року	-	69 212	24	9

У 2007 році винагорода членів Правління включала заробітну плату в сумі 826 тис. доларів США (2006 рік: 525 тис. доларів США) та обов'язкові внески до державних фондів в сумі 29 тис. доларів США (2006 рік: 19 тис. доларів США), а також інші винагороди у розмірі 6 тис. доларів США (2006 рік: 2 тис. доларів США). У 2007 році розмір винагороди членів Наглядової Ради складав 177 тис. доларів США (2006 рік: 112 тис. доларів США).

30. Капітал

Банк утримує і активно управляє власним капіталом для покриття ризиків, притаманних бізнесу. Достатність капіталу Банку контролюється з використанням, серед іншого, нормативів, встановлених Базельською угодою 1988 року та нормативів, встановлених НБУ.

Протягом 2007 року Банк повністю дотримався всіх зовнішніх вимог щодо капіталу.

Першочерговими цілями управління капіталом Банку є забезпечення дотримання банком зовнішніх вимог до капіталу та утримання високих кредитних рейтингів і належних показників капіталу з метою підтримки свого бізнесу та максимального збільшення біржової вартості акцій.

Банк управляє структурою капіталу та відповідно змінює її з огляду на зміни в економічних умовах та показниках ризику його діяльності. З метою підтримання або коригування структури капіталу, Банк може коригувати суми виплати дивідендів акціонерам, повернути капітал акціонерам або випустити капітальні цінні папери. Жодних змін у цілях, політиці та процесах у порівнянні з попередніми роками не відбулося.

Норматив достатності капіталу НБУ

НБУ вимагає від банків підтримувати показник достатності капіталу на рівні 10% від активів, зважених за рівнем ризику, визначений з урахуванням ризиків, розрахований згідно з правилами бухгалтерського обліку в Україні. Станом за 31 грудня 2007 та 2006 років, показник достатності капіталу банку складав:

	2007 рік	2006 рік
Основний капітал	348 028	112 153
Додатковий капітал	87 400	53 534
Мінус: відрахування з капіталу	-	-
Всього капітал	435 428	165 687
Активи, зважені за рівнем ризику	2 898 337	1 132 901
Показник достатності капіталу	15,02 %	14,63 %

Нормативний капітал складається з капіталу першого рівня, що включає сплачений зареєстрований акціонерний капітал, емісійний дохід, резерви, створені згідно з українським законодавством, за вирахуванням залишкової вартості нематеріальних активів, капіталовкладень у нематеріальні активи та збитків поточного і попереднього років. Іншим компонентом нормативного капіталу є капітал другого рівня, який включає стандартні резерви за міжбанківськими кредитами та кредитами клієнтам, резерв переоцінки майна, прибуток поточного року, зменшений на суму нарахованого доходу, простроченого більш ніж на 30 днів, за вирахуванням резерву під сумнівні нараховані проценти, субординованого довгострокового боргу, нерозподіленого прибутку попередніх років.

30. Капітал (продовження)

Показник достатності капіталу згідно з Базельською угодою 1988 року

Показник достатності капіталу, розрахований згідно з Базельською угодою 1988 року, який у подальшому зазнав змін, включаючи зміни з урахуванням ринкових ризиків, станом за 31 грудня 2007 та 2006 років, складав:

	2007 рік	2006 рік
Капітал першого рівня	415 135	151 292
Капітал другого рівня	88 871	44 666
Всього капітал	504 006	195 958
Активи, зважені за рівнем ризику	2 330 121	934 077
Показник капіталу першого рівня	17,82 %	16,20 %
Загальний показник достатності капіталу	21,63 %	20,98 %

31. Події після дати балансу

У грудні 2007 року Загальними зборами акціонерів Банку було прийнято рішення щодо додаткового випуску 4 391 600 простих акцій номінальною вартістю 230 гривень кожна. Загальна сума цього випуску дорівнює 1 010 068 тис. гривень (200 013 тис. доларів США).

У січні 2008 року Банк отримав кредит від ING BELGIUM SA/NV BRUSSELS в сумі 18 000 тис. доларів США. Процентна ставка дорівнює 6-місячній діючій міжбанківській ринковій ставці (як визначено ING BELGIUM SA/NV BRUSSELS) +2,75%. Кредит підлягає погашенню у січні 2009 року.

У січні 2008 року Банк отримав кредит від Nordea bank Finland plc в сумі 5000 тис. євро. Процентна ставка дорівнює 6-місячній ставці Euribor +2,25%. Кредит підлягає погашенню у серпні 2008 року.

Підписано від імені Правління 24 березня 2008 року.

О.Г. Воропаєва

(Тимчасовий Виконуючий
обов'язки Голови Правління)



О.М. Мошколова

(Головний бухгалтер)





Головний офіс:

83001, м. Донецьк, вул. Університетська, 2а

тел.: 38 (062) 332 45 00, 332 45 01

факс: 38 (062) 332 47 00

04070, м. Київ, вул. Андріївська, 4

тел.: 38 (044) 231 70 00, 231 70 07

факс: 38 (044) 231 71 00

E-mail: info@fuiib.com

<http://www.fuiib.com>

8 800 500 4 900

Ліцензія НБУ № 8 від 02.10.06. Усі види банківських послуг.

