

**Закрите акціонерне товариство
«Перший Український Міжнародний Банк»
Фінансова звітність зі Звітом незалежних
аудиторів**

*за рік, що скінчився 31 грудня 2007 року
з висновком незалежних аудиторів*

“Перший Український Міжнародний Банк”
Фінансова звітність зі Звітом незалежних аудиторів

Зміст

Звіт незалежних аудиторів

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

Примітки до фінансової звітності

1. Основна діяльність	5
2. Операційне середовище Банку.....	5
3. Основа складання звітності.....	5
4. Огляд основних положень облікової політики.....	7
5. Основні облікові оцінки та судження, що використовувались при застосуванні облікової політики	20
6. Грошові кошти та їх еквіваленти	21
7. Залишки на рахунку у Національному банку України	21
8. Заборгованість інших банків	22
9. Кредити клієнтам.....	23
10. Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу.....	25
11. Основні засоби, інвестиційна нерухомість та нематеріальні активи.....	26
12. Заборгованість перед іншими банками.....	29
13. Кошти клієнтів (включаючи депозитні сертифікати)	29
14. Єврооблігації випущені.....	30
15. Облігації випущені	30
16. Інші позикові кошти	31
17. Інші зобов’язання	32
18. Акціонерний капітал	32
19. Аналіз за сегментами.....	33
20. Процентні доходи та витрати.....	39
21. Доходи та витрати за винагородами та комісійними	40
22. Інші доходи за вирахуванням витрат.....	40
23. Операційні витрати.....	41
24. Податок на прибуток	41
25. Управління ризиками	43
26. Справедлива вартість фінансових інструментів.....	53
27. Аналіз фінансових активів та зобов’язань за строками погашення	55
28. Фактичні та потенційні зобов’язання і похідні фінансові інструменти	57
29. Операції з пов’язаними сторонами	61
30. Капітал	63
31. Події після дати балансу	65

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”), що додається, яка 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 представлення цієї фінансової звітності згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності. Це включає розробку, запровадження і підтримання системи внутрішнього контролю, необхідної для складання та достовірного представлення 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 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 представлення 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 результати його діяльності та рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Пояснювальний параграф

Ми звертаємо увагу на те, що Банк раніше випустив фінансову звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2007 року, до якої ми надали безумовно-позитивний висновок 24 березня 2008 року. Фінансова звітність, яка була випущена раніше та дозволена до випуску 24 березня 2008 року була змінена, як розкрито у Примітці 3. Цей аудиторський висновок щодо зміненої фінансової звітності замінює раніше випущений аудиторський висновок.

Ernst & Young Audit Services LLC

19 вересня 2008 року

“Перший Український Міжнародний Банк”

Баланс станом за 31 грудня 2007 року

(в тис. дол. США)

Переклад з оригіналу англійською мовою

	Примітки	2007 р.	2006 р. (виправлено)
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	112 376	90 670
Кредити клієнтам	9	1 675 942	676 121
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу	10	122 791	67 715
Цінні папери по договорах про подальший викуп – наявні для продажу		20 101	-
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		2 241 217	1 044 980
Зобов'язання			
Заборгованість перед іншими банками	12	71 566	53 541
Кошти клієнтів (включаючи депозитні сертифікати)	13	832 192	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		1 758 497	862 420
Капітал			
Акціонерний капітал	18	325 868	90 864
Емісійний дохід		11 247	11 247
Резерв переоцінки будівель		67 556	31 269
Резерв з переоцінки інвестиційних цінних паперів, наявних для продажу		32	(43)
Резерв курсових різниць		6 410	6 410
Нерозподілений прибуток		71 607	42 813
Всього капітал		482 720	182 560
Всього зобов'язання і капітал		2 241 217	1 044 980

Підписано від імені правління 19 вересня 2008 року.

О.Г. Воропаєва (Тимчасовий виконуючий обов'язки Голови Правління)

О.М. Мошкалова (Головний бухгалтер)

Примітки на сторінках 5-65 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

“Перший Український Міжнародний Банк”
Звіт про прибутки та збитки за рік, що закінчився 31 грудня 2007 року

(в тис. дол. США)

Переклад з оригіналу англійською мовою

	Примітки	2007 р.	2006 р.
Процентні доходи	20	168 275	84 463
Процентні витрати	20	(96 293)	(41 537)
Чистий процентний дохід	20	71 982	42 926
Резерв під зменшення корисності кредитів	8, 9	(14 824)	(13 102)
Чистий процентний дохід після резерву під зменшення корисності кредитів		57 158	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)
Прибуток/(збиток) від вибуття цінних паперів, наявних для продажу		315	(24)
Резерв під кредитні зобов’язання		(1 343)	(587)
Збиток від вибуття необоротних активів, утримуваних для продажу		-	(225)
Інші доходи за вирахуванням витрат	22	2 418	1 219
Операційних дохід		90 484	50 373
Операційні витрати	23	(52 281)	(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		28 040	11 328

“Перший Український Міжнародний Банк”

Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2007 року

(в тис. дол. США)

Переклад з оригіналу англійською мовою

	2007 р.	2006 р.
<i>Рух грошових коштів в процесі операційної діяльності</i>		
Проценти отримані	163 520	83 500
Проценти сплачені	(77 987)	(34 120)
Доходи за виплатами та комісійними, отримані	37 333	23 257
Витрати за виплатами та комісійними, сплачені	(10 322)	(6 145)
Дохід від торгівлі іноземною валютою	3 997	3 094
Інший дохід отриманий	772	679
Інші витрати сплачені	(42 447)	(26 165)
Податок на прибуток сплачений	(5 282)	(6 567)
Рух коштів в процесі операційної діяльності до змін в операційних активах та зобов'язаннях	69 584	37 533
<i>Зміни в операційних активах та зобов'язаннях:</i>		
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 інших банках	8 247	63 583
Чисте збільшення кредитів клієнтам	(1 008 398)	(329 053)
Чисте збільшення інших активів	(5 280)	(8 906)
Чисте збільшення/(зменшення) заборгованості перед іншими банками	17 019	303
Чисте збільшення коштів клієнтів	321 892	116 145
Чисте збільшення/(зменшення) інших зобов'язань	1 169	1 748
Чисті грошові кошти, використані в операційній діяльності	(611 104)	(88 870)
<i>Рух грошових коштів в процесі інвестиційної діяльності</i>		
Придбання основних засобів та нематеріальних активів	(44 684)	(22 322)
Надходження від продажу основних засобів	283	232
Придбання інвестиційних цінних паперів, наявних для продажу	(2 033 342)	(172 377)
Надходження від вибуття інвестиційних цінних паперів, наявних для продажу	1 965 756	107 215
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	(111 987)	(86 203)
<i>Рух грошових коштів в процесі фінансової діяльності</i>		
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

“Перший Український Міжнародний Банк”
Звіт про зміни у капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2007 року

(в тис. дол. США)

Переклад з оригіналу англійською мовою

	Акціо- нерний капітал	Емісій- ний дохід	Резерв переоцінки інвестиційних цінних паперів, наявних для продажу	Резерв переоцінк и будівель	Резерв курсних різниць	Нероз- поділений прибуток	Всього капітал
1 січня 2006 року (як раніше звітовано)	30 864	11 247	-	15 511	-	37 317	94 939
Рекласифікація резерву курсних ріжниць (Примітка 3)	-	-	-	-	6 410	(6 410)	-
1 січня 2006 року (виправлено)	30 864	11 247	-	15 511	6 410	30 907	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 (виправлено)	90 864	11 247	(43)	31 269	6 410	42 813	182 560
Переоцінка будівель	-	-	-	49 389	-	-	49 389
Перенесення амортизації переоцінених приміщень	-	-	-	(754)	-	754	-
Чистий дохід від зміни справедливої вартості інвестиційних цінних паперів, наявних для продажу	-	-	398	-	-	-	398
Прибуток з реалізації інвестиційних цінних паперів, наявних для продажу	-	-	(315)	-	-	-	315
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	-	-	-	-	-	28 040	28 040
Всього визнаний дохід	-	-	75	36 287	-	28 794	65 156
Випуск акцій (Примітка 18)	235 004	-	-	-	-	-	235 004
31 грудня 2007 року	325 868	11 247	32	67 556	6 410	71 607	482 720

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 2 829 осіб (2006 р.: 1 937 осіб).

Станом на 31 грудня 2007 року акціонерами Банку є ТОВ “СКМ ФІНАНС” (99,8% акціонерного капіталу) та фізична особа (0,2% акціонерного капіталу) (31 грудня 2006 р.: ТОВ “СКМ ФІНАНС” – 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, існуванням національної валюти, яка не є вільно конвертованою за межами країни, низькою ліквідністю на ринку державних і приватних зобов'язань та ринку капіталу, наявністю обмежуючого валютного контролю і відносно високим рівнем 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”).

3. Основа складання звітності (продовження)

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. дол. 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.

Повторний випуск фінансової звітності

Після випуску фінансової звітності за період, що закінчився 31 грудня 2007 року, Банк виявив, що угоди репо та зворотного репо не були визнанні вірно у фінансовій звітності. Відповідно, Банк вирішив перевипустити фінансову звітність за період, що закінчився 31 грудня 2007 року. Ця звітність замінює звітність, яка була дозволена до випуску та випущена 24 березня 2008 року.

Додатково, Банк зробив перекласифікацію резерву курсових різниць як окремого компоненту капіталу у відповідності до вимог МСБО 21, *Вплив змін валютних курсів*. Вплив цієї перекласифікації подається у таблиці нижче.

Перекласифікації

Наступні перекласифікації було зроблено до балансів 2006 року:

3. Основа складання звітності (продовження)

Сума	Раніше звітовано	Рекласифіковано	Коментар
6,410	Нерозподілений прибуток	Резерв курсових різниць	Визнання резерву курсових різниць як окремого компоненту капіталу у відповідності до МСБО 21
677	Збитки при початковому визнанні кредитів клиентам	Операційні витрати (Заробітна плата, виплати працівникам та обов'язкові внески до державних фондів)	Представлення збитків при початковому визнанні кредитів клієнтам у відповідності до їх природи
529	Депозитні сертифікати	Кошти клієнтів (включаючи депозитні сертифікати)	Відповідність представленню у 2007 році

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 призначаються як інвестиційні цінні папери, наявні для продажу. Такі активи відображаються за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка. Прибутки та збитки за такими активами

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

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; інвестиції, 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.

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.

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

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.

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 відображається 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 базуючись на ринкових цінах чи цінових моделях, що враховує 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

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

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 фінансового активу (не залежно від того, чи є він суттєвим), такий актив включається у групу фінансових активів з подібними характеристиками кредитного ризику та оцінює їх зменшення корисності 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 звернення стягнення на забезпечення за вирахуванням витрат на отримання та продаж забезпечення, незалежно від вірогідності звернення 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.

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

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 понесені 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.

Фінансові інвестиції, наявні для продажу

На кожен 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, що 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 включати подовження строків погашення та погодження 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 все підлягають індивідуальній або сукупній

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

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: (і) неамортизованим залишком відповідної суми при первісному визнанні або (іі) 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.

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 (і) закінчення дії прав на отримання грошових надходжень від такого активу або (іі) 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 (ііі) 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

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

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 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.

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

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 мірі їх здійснення. Амортизація капіталізованого програмного забезпечення та ліцензій нараховується за лінійним методом протягом очікуваного строку їх використання, який становить від 3 до 10 років.

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, застосовуючи метод 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

В якості функціональної валюти 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,

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

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 представлення 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 представленого балансу. Всі курсові різниці, що виникають в результаті перерахунку статей балансу та звіту про прибутки та збитки, визнаються як окремий компонент капіталу.

Долар США був вибраний в якості валюти представлення 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 грн. за 1 дол. США (2006 р.: 5.05 грн.) та 7,41946 грн. за 1 євро (2006 р.: 6,65085 грн.). Середній офіційний курс гривні у 2007 році становив 5,05 грн. за 1 дол. США (2006 р.: 5,05 грн.). Обмінний курс на дату випуску цієї фінансової звітності становив 4,8511 грн. за 1 дол. США та 7,035065 грн. 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

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

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 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.

Визнання доходів та витрат

Процентні та аналогічні доходи і витрати

Проценти 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 утримує 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.

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

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.

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 наражається 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

МСФЗ 2 “Платіж на основі акцій”

Це доповнення до МСФЗ 2 було прийнято в січні 2008 року і повинне застосовуватись до фінансових періодів починаючи з 1 січня 2009 року або після цієї дати. Стандарт обмежує визначення “умови, яка дає право на одержання винагороди на основі дольових інструментів” умовою, що включає явно виражену, або таку, що мається на увазі, вимогу надати послуги. Інші умови є умовами, які не дають права на одержання винагороди на основі дольових інструментів, що повинні бути враховані при визначенні справедливої вартості наданого дольового інструменту. У випадку якщо право на винагороду не надається в результаті невиконання умови, яка не дає права на одержання винагороди на основі дольових інструментів, що контролюється підприємством або контрагентом, воно повинно відображатися в обліку як відторгнення права. Банк не здійснював програм виплат дольовими інструментами з умовами, які не дають права на одержання винагороди, і тому не очікує істотного впливу на облік виплат дольовими інструментами.

4. Огляд основних положень облікової політики (продовження)

МСФЗ 3 “Об’єднання бізнесу” та МСБО 27 “Консолідована фінансова звітність”

Дані переглянуті стандарти були прийняті в січні 2008 року і повинні застосовуватись до фінансових періодів починаючи з 1 січня 2009 року або після цієї дати. МСФЗ 3 вносить ряд змін до обліку об’єднання бізнесу, які вплинуть на суму визнаного гудвілу та відображені результати за період, у якому було здійснене придбання, а також результати майбутніх періодів. МСБО 27 вимагає, щоб зміна в долі участі в дочірньому підприємстві відображалася як операція з капіталом. Таким чином, ця операція не буде впливати на гудвіл і не буде призводити до виникнення прибутку або збитку. Крім цього, доповнений стандарт змінює порядок обліку збитків, понесених дочірнім підприємством, а також втрати контролю над дочірнім підприємством. Зміни, що передбачають МСФЗ 3 і МСБО 27, повинні застосовуватися перспективно і будуть впливати на майбутні придбання й операції з частками меншості.

МСБО 1 “Подання фінансових звітів”

Переглянутий МСБО 1 був прийнятий у вересні 2007 року і повинен застосовуватись до фінансових періодів починаючи з 1 січня 2009 року або після цієї дати. Стандарт розмежовує зміни у капіталі на зміни, пов’язані з власниками, і зміни, не пов’язані із власниками. Звіт про зміни у капіталі буде включати тільки детальну інформацію про операції з власниками, а всі зміни, не пов’язані з власниками, будуть відображатися одним рядком. Крім цього, стандарт вводить звіт про повний дохід, що включає всі статті доходів і витрат, визнаних у складі прибутків або збитків, а також всі інші статті визнаних доходів і витрат, як в одному звіті, так і в двох взаємозалежних звітах. Банк продовжує визначати, буде він мати один або два звіти.

Додатки до МСБО 32 та МСБО 1 “Фінансові інструменти с правом дострокового погашення”

Доповнення до МСБО 32 і МСБО 1 були прийняті в лютому 2008 року і повинні застосовуватись до фінансових періодів починаючи з 1 січня 2009 року або після цієї дати. Доповнення до МСБО 32 вимагають, щоб певні фінансові інструменти з правом дострокового погашення та зобов’язання, що виникають при ліквідації, класифікувалися як капітал при дотриманні певних критеріїв. Доповнення до МСБО 1 вимагають розкриття певної інформації, що стосується фінансових інструментів з правом дострокового погашення, класифікованих як капітал. Керівництво вважає, що ці зміни не вплинуть на фінансову звітність Банку.

МСБО 23 “Витрати на позики”

Переглянутий МСБО 23 “Витрати на позики” був прийнятий у березні 2007 року і має застосовуватись до фінансових періодів 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 12 було прийняте 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. Це тлумачення не матиме впливу на Банк.

ПКТ (IFRIC) 13 “Програми лояльності клієнтів”

ПКТ 13 було прийняте 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 окремий 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 це тлумачення 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 14 було прийняте 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.

ПКТ (IFRIC) 15 “Угоди на будівництво об'єктів нерухомості”

ПКТ (IFRIC) 15 була прийнята у липні 2008 року і має застосовуватись до річних періодів починаючи з 1 січня 2008 року або після цієї дати. Тлумачення стосується обліку доходів та відповідних витрат власників, які безпосередньо або за допомогою субпідрядників виконують зобов'язання з будівництва нерухомого майна. Керівництво вважає, що це тлумачення не є доречним по відношенню до Банку.

ПКТ (IFRIC) 16 “Хеджування чистих інвестицій в зарубіжні операції”

ПКТ (IFRIC) 16 було видане у липні 2008 року і набуває чинності для періоду, що починається після 1 жовтня 2008 року. Це тлумачення стосується підприємств, які застрахували свої валютні ризики, що виникають з чистих інвестицій в закордонну господарську одиницю та претендують на застосування обліку страхування у відповідності до МСБО 39. Керівництво вважає, що це тлумачення не є доречним по відношенню до 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 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 дол. США до 9 952 дол. США (2006 р.: від 590 дол. США до 6 120 дол. США) залежно від місця розташування будівлі. Якщо ціна за квадратний метр коливатиметься в діапазоні $\pm 5\%$, справедлива вартість будівель буде вищою або нижчою на 7 272 тис. дол. США. (2006 р.: 3 751 тис. дол. 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,

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

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 р.	2006 р.
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. дол. США (2006 р.: 78 183 тис. дол. США). У 2007 році обов'язковий резерв розраховувався як проста середня за місяць (2006 р.: як проста середня за місяць) і станом на 31 грудня 2007 року мав утримуватись на рівні від 0,5 до 5% (2006 р.: 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. дол. США (грудень 2006 р.: 10 889 тис. дол. 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 р.: 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 р.	2006 р.
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	10 334	17 392
	112 376	90 670

Проточні рахунки та депозити “овернайт” в інших банках включали нараховані проценти в сумі 159 тис. дол. США (2006 р.: 93 тис. дол. 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. дол. США, і отримав від тих же банків суми, еквівалентні 610 148 тис. дол. США, у різних валютах (2006 р.: кошти розміщені на суму, еквівалентну 142 043 тис. дол. США, і отримані на суму, еквівалентну 142 021 тис. дол. США). Для цілей даної фінансової звітності зазначені депозити обліковувались як валютні свопи і відображені на нетто-основі в сумі 49 тис. дол. США в складі інших зобов’язань (2006 р.: 22 тис. дол. США в складі інших активів).

Станом на 31 грудня 2007 року строкові депозити, розміщені в банках країн-членів ОЕСР та інших країн, загальною сумою 6 681 тис. дол. США (2006 р.: 4 648 тис. дол. 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 10 344 тис. дол. США (2006 р.: 17 392 тис. дол. США) фактично забезпечені заставою у вигляді цінних паперів, придбаних на умовах зворотного “репо”, справедливою вартістю 10 720 тис. дол. США (2006 р.: 17 467 тис. дол. США).

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

9. Кредити клієнтам

	2007 р.	2006 р.
Кредити юридичним особам	1 281 745	610 211
Кредити фізичним особам	402 842	91 044
Обліковані векселі	20 584	765
Зворотній продаж та договори “репо”	11 583	
	1 716 154	702 020
Резерв під зменшення корисності кредитів	(40 812)	(25 899)
Всього кредити клієнтам	1 675 942	676 121

Станом на 31 грудня 2007 року загальна сума непрацюючих кредитів становила 13 978 тис. дол. США (2006 р.: 9 701 тис. дол. 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 1 555 751 тис. дол. США (2006 р.: 664 277 тис. дол. США) з фіксованою процентною ставкою та кредити на суму 157 003 тис. дол. США (2006 р.: 37 743 тис. дол. США) з плаваючою процентною ставкою.

Резерв під знецінення кредитів клієнтам

Нижче представлена 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
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

9. Кредити клієнтам (продовження)

	Кредити юридичним особам	Кредити фізичним особам	Обліковані векселі	Всього
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. дол. США (2006 р.: 82 тис. дол. США).

Справедлива вартість застави, що надана Банку по кредитах, зменшення корисності яких визначено на індивідуальній основі, складає станом на 31 грудня 2007 року 64 415 дол. США (2006 р.: 2 955 дол. 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 – застава житла.

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

9. Кредити клієнтам (продовження)

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. дол. США (2006 р: 7 852 тис. дол. США) (Примітка 13).

Концентрація кредитів клієнтам

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

Кредитний портфель Банку за сектором економіки:

	2007 р.	2006 р.
Торгівля та агентське обслуговування	609 228	211 215
Фізичні особи	402 842	91 044
Харчова промисловість та сільське господарство	326 510	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	99 110	49 759
Всього кредити клієнтам (валова сума)	1 716 754	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. дол. США (2006 р.: 677 тис. дол. США).

10. Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу

	2007 р.	2006 р.
Корпоративні облигації	116 764	67 715
Державні боргові цінні папери	5 016	-
Муніципальні облигації	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	(7)	(556)	(1 314)		(1 877)		(1 345)	(3 222)
Трансфери	(77)	(191)	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 за 31 грудня 2007 року								
	145 433	2 891	19 296	3 443	171 063	4 406	2 737	178 206

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

	Примі- щення	Удоско- налення орендо- ваного майна	Компьюте- ри та інше обладнання	Інвестиції в основні засоби	Загальні основні засоби	Інвести- ційна нерухомість	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 р.	75 021	487	11 009	858	87 375	2 861	2 791	93 027

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

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

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

Орендні платежі, отримані від інвестиційної нерухомості за рік, що закінчився 31 грудня 2007 року, становили 464 тис. дол. США (2006 р: 423 тис. дол. США) (Примітка 22). Операційні витрати та витрати на утримання інвестиційної нерухомості за рік, що закінчився 31 грудня 2007 року, становили 31 тис. дол. США (2006 р: 29 тис. дол. 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 б 55 165 тис. дол. США (2006 р.: 33 476 тис. дол. США) та балансова вартість інвестиційної нерухомості становила б 1 080 тис. дол. США (2006 р: 1 080 тис. дол. США), якби вони відображалися за собівартістю.

Зменшення корисності приміщень в сумі 240 тис. дол. США (2006 р: немає) та зростання справедливої вартості інвестиційної нерухомості в сумі 1 545 тис. дол. США (2006 р: 550 тис. дол. США) були відображені у звіті про прибутки та збитки (Примітка 22).

12. Заборгованість перед іншими банками

	2007 р.	2006 р.
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
Угоди зворотного “репо” з іншими банками		
- українськими	33 586	-
Всього кошти інших банків	71 566	53 541

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

13. Кошти клієнтів (включаючи депозитні сертифікати)

	2007 р.	2006 р.
Юридичні особи		
- Поточні рахунки	176 610	160 113
- Строкові депозити	243 769	138 701
- Угоди зворотного “репо”	74	-
Фізичні особи		
- Поточні рахунки	104 809	72 278
- Строкові депозити	306 930	130 530
Всього кошти клієнтів	832 192	501 622

Станом на 31 грудня 2007 року сукупна сума депозитів, що належать 10 найбільшим клієнтам Банку, становить 205 035 тис. дол. США, що складає 25% загальної суми на рахунках клієнтів (2006 р: сукупна сума депозитів, що належала 10 найбільшим клієнтам Банку, становила 162 180 тис. дол. 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. дол. США (2006 р: 21 943 тис. дол. США), розміщених як забезпечення кредитів клієнтам в сумі 60 747 тис. дол. США (2006 р: 7 852 тис. дол. США) (Примітка 9) та для забезпечення зобов'язань за кредитами в сумі 13 390 тис. дол. США (2006 р: 6 666 тис. дол. США). Крім цього, сума 15 743 тис. дол. США (2006 р: 8 592 тис. дол. США)

13. Кошти клієнтів (включаючи депозитні сертифікати) (продовження)

утримується як забезпечення зобов'язань за акредитивами на імпорт товарів, гарантіями та авальованими вексями (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.

Концентрація галузей економіки на рахунках клієнтів є такою:

	2007 р.	2006 р.
Фізичні особи	411 739	202 808
Торівля 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	84 872	21 312
Всього кошти клієнтів	832 192	501 622

14. Єврооблігації випущені

У 2007 році Банк отримав кредит в сумі 275 000 тис. дол. США від Standard Bank Plc (балансовою вартістю 282 896 тис. дол. США станом на 31 грудня 2007 року). Цей кредит було профінансовано шляхом випуску Standard Bank Plc боргових цінних паперів («єврооблігації») 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. дол. США (300 000 тис. грн.) (балансовою вартістю 59 586 тис. дол. 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 р.	2006 р.
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 проценту ставку Libor плюс 1,9% річних, що нараховується на залишок неповернутої суми. Строк погашення – від 20 серпня по 27 листопада 2008 року.

Кредити від Cargill Financial Services International деноміновані у доларах США і надані під середньозважену проценту ставку 9,3% річних, що нараховується на залишок неповернутої суми. Строк погашення – від 11 січня по 22 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 – від 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 – від 28 березня 2008 року по 1 грудня 2011 року. Кредити були надані з метою фінансування придбання імпортного обладнання клієнтами Банку.

Позикові кошти включають інші кошти в сумі 33 857 тис. дол. 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 р.	2006 р.
Суми до сплати працівникам	3 298	1 868
Інші нарахування та відстрочений дохід	2 788	1 047
Резерв по зобов’язаннях, пов’язаних з кредитуванням (Примітка 28)	2 584	1 213
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
Інші податки до сплати	424	280
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 р: 1 417 400 акцій) номінальною вартістю 230 грн. за акцію (45,54 дол. США за обмінним курсом 5,05 грн. 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	Номіналь на 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

В 2007 році Банк випустив 5 159 880 акцій номінальної вартості 230 грн. (45.54 дол. США за обмінним курсом 5,05 грн. за 1 долар США на 31 грудня 2007 року) за акцію. Вкладення акціонерів були здійсненні в грошовій формі. Всі акції були повністю сплачені та зареєстровані.

У грудні 2007 року Генеральний Збір Акціонерів схвалив рішення про збільшення акціонерного капіталу банку за допомогою додаткового випуску звичайних акцій номінальною вартістю 230 грн. кожна. Загальна кількість акцій, що були додатково випущені складає 1 010 068 тис. грн. (200 013 тис. дол. США).

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)

Інформація за основними сегментами банківської діяльності Банку станом на 31 грудня 2007 року представлено нижче:

	Послуги фізичним особам	Послуги корпоратив- ним клієнтам	Інвестиційна банківська діяльність та казначейські банківські операції	Нерозподілені статті	Всього
2007 р.					
Активи					
Активи сегмента	492 703	1 420 153	280 839	47 522	2 241 217
Всього активи	492 703	1 420 153	280 839	47 522	2 241 217
Зобов'язання					
Зобов'язання сегмента	412 866	689 348	622 569	7 426	1 732 209
Поточні та відстрочені податкові зобов'язання	-	-	-	26 288	26 288
Всього зобов'язання	412 866	689 348	622 569	33 714	1 758 497
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 представлено нижче:

	Послуги фізичним особам	Послуги корпора- тивним клієнтам	Інвестиційна банківська діяльність та казначейські банківські операції	Нерозпо- ділені статті	Виклю- чення	Всього
2007 р.						
Зовнішні доходи	38 420	128 342	34 920	11 583	-	213 265
Доходи від інших сегментів	2 504	-	7 761	30 400	(40 665)	-
Всього доходи	40 924	128 342	42 681	41 983	(40 665)	213 265
Загальна сума доходів включає:						
- Процентні доходи	28 501	113 042	36 997	30 400	(40 665)	168 275
- Винагороди та комісії отримані	12 341	14 182	3 256	7 657	-	37 436
- Інші доходи	82	1 118	2 428	3 926	-	7 554
Всього доходи	40 924	128 342	42 681	41 983	(40 665)	213 265
Результат сегмента	(285)	31 269	(2 821)	10 040	-	38 203
Витрати з податку на прибуток	-	-	-	-	-	(10 163)
Прибуток	-	-	-	-	-	28 040

19. Аналіз за сегментами (продовження)

Інформація за основними сегментами банківської діяльності Банку станом на 31 грудня 2006 року представлено нижче:

	Послуги фізичним особам	Послуги корпоратив- ним клієнтам	Інвестиційна банківська діяльність та казначейські банківські операції	Нерозподілені статті	Всього
2006 р.					
Активи					
Активи сегмента	126 408	655 407	229 560	33 605	1 044 980
Всього активи	126 408	655 407	229 560	33 605	1 044 980
Зобов'язання					
Зобов'язання сегмента	204 385	421 835	222 838	4 311	853 369
Поточні та відстрочені податкові зобов'язання	-	-	-	9 051	9 051
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 представлено нижче:

	Послуги фізичним особам	Послуги корпоратив- ним клієнтам	Інвестиційна банківська діяльність та казначейські банківські операції	Нерозподі- лені статті	Виклю- чення	Всього
2006 р.						
Зовнішні доходи	12 292	73 995	20 272	5 410	-	111 969
Доходи від інших сегментів	9 272	-	-	12 024	(21 296)	-
Всього доходи	21 564	73 995	20 272	17 434	(21 296)	111 969
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
- Інші доходи	107	445	2 643	1 054	-	4 249
Всього доходи	21 564	73 995	20 272	17 434	(21 296)	111 969
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. Інформація за основними географічними сегментами Банку станом за 31 грудня 2007 року та 31 грудня 2006 року, а також за 2007 та 2006 роки представлена нижче.

	Україна	Країни-члени ОЕСР	Країни, які не є членами ОЕСР	Всього
2007 р.				
Активи сегмента	2 151 669	81 804	7 744	2 241 217
Всього активи сегмента	2 151 669	81 804	7 744	2 241 217
Зовнішні доходи	207 753	5 265	247	213 265
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	108 360	3 587	22	111 969
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 р.	2006 р.
Процентні доходи		
Кредити клієнтам		
- юридичні особи	112 682	63 753
- фізичні особи	25 997	5 127
Заборгованість інших банків	15 231	11 180
Цінні папери	14 365	4 403
Всього процентні доходи	168 275	84 463
Процентні витрати		
Фізичні особи		
- строкові депозити	(20 238)	(9 380)
- поточні рахунки	(857)	(635)
Юридичні особи		
- строкові депозити	(14 334)	(8 308)
- поточні рахунки	(1 795)	(2 081)
Заборгованість перед іншими банками	(8 075)	(4 593)
Випущені єврооблігації	(21 530)	-
Випущені облігації	(3 492)	-
Інші позикові кошти	(25 972)	(16 540)
Всього процентні витрати	(96 293)	(41 537)
Чисті процентні доходи	71 982	42 926

21. Доходи та витрати за винагородами та комісійними

	2007 р.	2006 р.
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 р.	2006 р.
Дохід від переоцінки інвестиційної нерухомості (Примітка 11)	1 545	550
Орендний дохід (Примітка 11)	464	423
(Збиток)/ дохід від вибуття основних засобів	(17)	14
Інше	426	232
Всього інші доходи	2 418	1 219

23. Операційні витрати

	2007 р.	2006 р.
Заробітна плата, виплати працівникам та обов’язкові внески до державних фондів	25 037	15 169
Знос 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 представництва	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
Збиток від переоцінки приміщень	240	-
Благодійна діяльність	189	121
Інше	3 656	1 884
Всього операційні витрати	52 281	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 сумі 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 р.	2006 р.
Поточні податкові витрати	6 555	6 991
Відстрочений податок	3 608	(1 471)
Витрати з податку на прибуток за рік	10 163	5 520

24. Податок на прибуток (продовження)

Доходи Банку оподатковуються податком на прибуток за ставкою 25% (2006 р: 25%). Узгодження очікуваних та фактичних податкових витрат наведено нижче.

	2007 р.	2006 рік
Прибуток до оподаткування	38 203	16 848
Теоретична сума податку за чинною ставкою	9 551	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	(160)	(150)
Витрати з податку на прибуток за рік	10 163	5 520

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

	31 грудня 2006 р.	Відображено у звіті про зміни в капіталі	Відображено у звіті про прибутки та збитки	31 грудня 2007 р.
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)
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу	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 р.	Відображено у звіті про зміни капіталу	Відображено у звіті про прибутки та збитки	31 грудня 2006 р.
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 наражається на кредитний ризик, ризик ліквідності та ринковий ризик, а останній включає торгові та неторгові ризики. Банк також наражається на операційні ризики.

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

Процес управління ризиками

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

25. Управління ризиками (продовження)

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. Крім цього, 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 вищезазначених ризиків та контролює виконання рішень Комітету з управління активами та зобов'язаннями.

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 обробляється з метою аналізу, контролю та виявлення ризиків на ранніх етапах. Ця інформація подається на

25. Управління ризиками (продовження)

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, регіонами 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.

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

25. Управління ризиками (продовження)

разі необхідності. Крім цього, 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 і з урахуванням усіх резервів під знецінення.

	2007 р.	2006 р.
Залишок на рахунку у Національному банку України (Примітка 7)	54 856	78 183
Заборгованість інших банків (Примітка 8)	112 376	90 670
Кредити клієнтам (Примітка 9)	1 675 942	676 121
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу (Примітка 10)	122 791	67 715
Цінні папери під заставою за угодами репо, наявні для продажу	20 101	-
Інші активи	4 318	564
Фактичні та потенційні фінансові зобов'язання (Примітка 28)	224 884	130 336
Сукупний кредитний ризик	2 215 268	1 043 589

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.

25. Управління ризиками (продовження)

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 за 31 грудня 2007 р.	При- мітка	Не прострочені і такі, що їх корисність не зменшилась			Простро- чені чи такі, що їх корисність зменши- лась	Всього
		Високий рейтинг	Стандарт- ний рейтинг	Рейтинг нижче норми		
Заборгованість інших банків	8	100 652	6 492	5 232	-	112 376
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
- Угоди зворотнього продажу та репо		11 583	-	-	-	11 583
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу	10	37 160	69 657	15 974	-	122 791
Цінні папери під заставою за угодами репо, наявні для продажу		20 101	-	-	-	20 101
Всього		559 415	998 990	362 328	51 289	1 972 022

Станом за 31 грудня 2006 р.	При- мітка	Не прострочені і такі, що їх корисність не зменшилась			Простро- чені чи такі, що їх корисність зменши- лась	Всього
		Високий рейтинг	Стандарт- ний рейтинг	Рейтинг нижче норми		
Коштах 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

25. Управління ризиками (продовження)

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.

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 р.	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 1 255 тис. дол. 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 здійснимість 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

25. Управління ризиками (продовження)

грошових потоків. Збитки від зменшення корисності оцінюються на кожну звітну дату, якщо будь-які непередбачені обставини не вимагають більш пильної уваги.

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, беручи до уваги таку інформацію: 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 здійснює моніторинг майбутніх грошових потоків і ліквідності на щоденній основі.

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 за 31 грудня зазначені нормативи були такими:

Норматив	2007 р., %	2006 р., %
Н4 “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
Н5 “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
Н6 “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 за 31 грудня 2007 року	До 1 місяця	1-3 місяці	3-6 місяців	6-12 місяців	Понад 12 місяців	Всього
Заборгованість перед іншими банками	70 855	450	270	-	-	71 575
Кошти клієнтів	334 027	80 327	175 996	178 598	95 526	864 474
Єврооблігації випущені	-	10 386	-	-	332 078	342 464
Облігації випущені	156	-	-	-	77 023	77 179
Інші позикові кошти	15 996	7 122	97 626	343 367	61 366	525 477
Всього недисконтовані фінансові зобов’язання	421 034	98 285	273 892	521 965	565 993	1 881 169

25. Управління ризиками (продовження)

Станом за 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	-	43	53 584
Кошти клієнтів	267 015	36 331	105 385	79 879	24 368	512 978
Інші позикові кошти	15 530	55 406	80 991	129 938	22 256	304 121
Всього недисконтовані фінансові зобов'язання	336 020	91 737	186 442	209 817	46 667	870 683

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 р.	85 150	70 439	71 879	-	227 468
2006 р.	70 563	55 142	6 803	31	132 539

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 справедливую 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.

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.

25. Управління ризиками (продовження)

Ставка відсотка	2007 р.		2006 р.	
	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 справедливу 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 р.		2006 р.	
	Зміни в обмінному курсі, %	Вплив на прибуток до оподаткування	Зміни в обмінних курсах, %	Вплив на прибуток до оподаткування
Доллар США	+4.0	1 182	+4.0	(95)
Доллар США	-2.0	(597)	-2.0	48
Євро	+10.1	493	+10.3	75
Євро	-8.4	(410)	-8.5	(62)

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.

	2007 р.			2006 р.		
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Невизнаний дохід (витрати)	Балансова вартість	Справедлива вартість	Невизнаний 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	112 376	113 098	722	90 670	89 672	(998)
Кредити клієнтам	1 675 942	1 708 351	32 409	676 121	644 055	(32 066)
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу	122 791	122 791	-	67 715	67 715	-
Цінні папери з угод «репо» наявні для продажу	20 101	20 101	-	-	-	-
Фінансові зобов'язання						
Кошти інших банків	71 566	71 566	-	53 541	53 541	-
Кошти клієнтів	832 192	806 744	(25 448)	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	-	-	(22 103)	-	-	(42 192)

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

26. Справедлива вартість фінансових інструментів (продовження)

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, оцінюються 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 представлено 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.

	Біржова ринкова ціна	Методи оцінки – дані ринкових спостережень	Методи оцінки – дані, що не ґрунтуються на ринкових спостереженнях	Всього
Станом за 31 грудня 2007 р.				
Фінансові активи				
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу	66 746	14 226	41 819	122 791
Цінні папери з угод «РЕПО» наявні для продажу	20 101	-	-	20 101
Станом за 31 грудня 2006 р.				
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

26. Справедлива вартість фінансових інструментів (продовження)

операцій чи даних ринкових спостережень. Їх справедлива вартість визначається з використанням аналізу дисконтованого грошового потоку. Потенційний вплив використання помірковано можливих альтернативних припущень щодо оцінки фінансових інструментів призведе до зменшення справедливої вартості на 567 тис. дол. США.

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

У наведеній нижче таблиці представлено 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 за 31 грудня 2007 р.	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 рахунку в НБУ	54 856	-	-	-	-	54 856
Заборгованість інших банків	105 695	86	1 845	982	3 768	112 376
Кредити клієнтам	118 792	96 536	146 066	317 652	996 896	1 675 942
Інвестиційні цінні папери, наявні для продажу	52 855	14 724	21 030	33 984	198	122 791
Цінні папери з угод «РЕПО» наявні для продажу	20 101	-	-	-	-	20 101
Всього активи	409 522	111 346	168 941	352 618	1 000 862	2 043 289
Зобов'язання						
Заборгованість перед іншими банками	70 855	450	261	-	-	71 566
Кошти клієнтів	334 101	80 327	175 996	178 598	63 170	832 192
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	421 131	98 286	273 882	519 768	407 879	1 720 946
Чиста позиція	(11 609)	13 060	(104 941)	(167 150)	592 983	322 343

“Перший Український Міжнародний Банк”

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2007 року

(в тис. дол. США)

Переклад з оригіналу англійською мовою

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

Станом за 31 грудня 2006 р.	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 незаявлених позовів є недоцільним.

Капітальні зобов'язання

Станом за 31 грудня 2007 року Банк мав капітальні зобов'язання стосовно придбання обладнання на суму 9 404 тис. дол. США (2006 р.: 4 525 тис. дол. 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 забезпечувались 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 р.	2006 р.
Підтверджені експортні акредитиви	2 112	482
Імпортні акредитиви	104 020	15 594
Грошове забезпечення (Примітки 12, 13)	(8 131)	(2 013)
Резерв під імпортні акредитиви	(1 322)	(203)
Всього акредитиви	96 679	13 860

Гарантії надані були такими:

	2007 р.	2006 р.
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

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

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

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

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

	2007 р.	2006 р.
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 за 31 грудня (Примітка 17)	2 584	1 213

Зобов'язання за оперативною орендою

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

	2007 р.	2006 р.
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

Похідні фінансові інструменти

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

	2007 р.			
	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)

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

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

	2006 р.			
	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.

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 р. Номінальна вартість	2006 р. 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 за 31 грудня 2007 та 2006 років, а також доходи та витрати за роки, що закінчились зазначеними датами:

	Мате- ринська компанія	Підприємства під спільним контролем материнської компанії	Керівництво	Інші зв’язані сторони
Станом за 31 грудня 2007 р.				
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	-	-
Непідтвержені 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 за 31 грудня 2006 р.	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	-	-
Непідтвержені 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)	-	-

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

29. Операції з пов’язаними сторонами (продовження)

Протягом 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. дол. США (2006 р.: 525 тис. дол. США) та обов’язкові внески до державних фондів в сумі 29 тис. дол. США (2006 р.: 19 тис. дол. США), а також інші винагороди у розмірі 6 тис. дол. США (2006 р.: 2 тис. дол. США). У 2007 році розмір винагороди членів Наглядової Ради складав 177 тис. дол. США (2006 р.: 112 тис. дол. 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.

30. Капітал (продовження)

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 р.	2006 р.
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.

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 р.	2006 р.
Капітал першого рівня	415 164	151 292
Капітал другого рівня	88 871	44 666
Всього капітал	504 035	195 958
Активи, зважені за рівнем ризику	2 369 998	934 077
Показник капіталу першого рівня	17,52%	16,20%
Загальний показник достатності капіталу	21,27%	20,98%

31. Події після дати балансу

У січні 2008 року Банк отримав кредит від ING BELGIUM SA/NV BRUSSELS в сумі 18 000 тис. дол. 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 5 000 тис. євро. Процентна ставка дорівнює 6-місячній ставці Euribor + 2.25%. Кредит підлягає погашенню у серпні 2008 року.

У серпні 2008 Банк залучив синдиковану позику 154 000 тис. дол. США Standard Bank Plc. Процентна ставка дорівнює ставці Libor + 1.95% . Кредит підлягає погашенню у серпні 2009 року.

Підписано від імені Правління 19 вересня 2008 року.

О. Г. Воропаєва (Тимчасовий виконуючий обов'язки Голови Правління)

О.М. Мошкалова (Головний бухгалтер)

