

АУДИТОРСЬКА ФІРМА
РЕСПЕКТ
*Свідоцтво Аудиторської палати України
про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 0135*

«ЗАТВЕРДЖЕНО»

Загальними зборами
учасників (акціонерів) АКБ «Інвестбанк»
Протокол від 18.04. 2008 № 28
Голова зборів

_____ І.Л. Теплиць

**АУДИТОРСЬКИЙ ЗВІТ
ПРО РЕЗУЛЬТАТИ ПЕРЕВІРКИ РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ
ЗВІТНОСТІ ТА РІЧНА ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ
Акціонерного комерційного банку “Інвестбанк”
за 2007 рік**



АУДИТОРСЬКА ФІРМА
РЕСПЕКТ

Свідоцтво Аудиторської палати України
про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 0135

ВИСНОВОК НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Акціонерам,
Спостережній Раді, Правлінню
Національному банку України

Висновок щодо фінансових звітів

Вступний параграф

Аудиторська фірма «Респект» на підставі договору від 1 жовтня 2007 року № 134 та додаткової угоди до нього від 20.12.2007 року провела аудиторську перевірку річної фінансової звітності Акціонерного комерційного банку «Інвестбанк» (в подальшому – Банк) за станом на кінець дня 31 грудня 2007 року, за період з 01.01.2007 року по 31.12.2007 року, що включає Звіт «Баланс», Звіт про фінансові результати, Звіт про рух грошових коштів, Звіт про власний капітал, опис важливих аспектів облікової політики, пояснювальні примітки до Звітів та загальну інформацію про діяльність Банку.

Відповідальність управлінського персоналу за фінансові звіти

Управлінський персонал несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення зазначених фінансових звітів, що підготовлені у відповідності до вимог законодавства України, нормативно-правових актів Національного банку України, Міжнародних стандартів фінансової звітності, Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку, Інструкції про порядок складання та оприлюднення фінансової звітності банків України, затвердженої постановою Правління Національного банку України від 7 грудня 2004 року № 598 (із змінами і доповненнями) та інших вимог і рекомендацій Національного банку України. Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансових звітів, що не містять суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилок; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, що відповідають обставинам.

Відповідальність аудитора

Нашою відповідальністю є надання висновку щодо цих фінансових звітів на основі результатів нашої аудиторської перевірки.. Ми провели аудиторську перевірку у відповідності до вимог Закону України «Про аудиторську діяльність» та Міжнародних стандартів аудиту, надання впевненості та етики, що прийняті як Національні стандарти аудиту відповідним рішенням Аудиторської палати України (далі - Стандарти), а також з врахуванням вимог та рекомендацій Національного банку України щодо проведення аудиторських перевірок банків України. Ці Стандарти вимагають від нас дотримання

етичних вимог, а також планування і виконання аудиторської перевірки для отримання достатньої впевненості, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень.

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур задля отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриттів у фінансових звітах.

Відбір процедур залежить від судження аудитора. До таких процедур входить і оцінка ризиків суттєвих викривлень фінансових звітів внаслідок шахрайства або помилок. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються підготовки та достовірного відображення інформації у фінансових звітах, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятність облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом та загального представлення фінансових звітів.

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

ВИСНОВОК

Ми висловлюємо безумовно-позитивну думку про відповідність дійсного фінансового стану Банку складеній Банком річній фінансовій звітності.

Ми підтверджуємо, що річна фінансова звітність Банку за станом на кінець дня 31 грудня 2007 року складена відповідно до законодавства України, нормативно-правових актів Національного банку України, Міжнародних стандартів фінансової звітності та достовірно в усіх суттєвих аспектах відображає дійсний фінансовий стан Банку за станом на кінець дня 31.12.2007 року.

**Генеральний директор
Аудиторської фірми «Респект»**

Швець О.О.

**Аудитор
сертифікат аудитора на право здійснення
аудиту банків № 0000047**

Швець Ю.А.

20 березня 2008 року

Україна , 65082,
місто Одеса,
провулок Маяковського 1, кв.10



АУДИТОРСЬКА ФІРМА

РЕСПЕКТ

Свідоцтво Аудиторської палати України
про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 0135

ІНФОРМАЦІЯ

яка викладена в примітках до річної фінансової звітності

Акціонерного комерційного банку "Інвестбанк" , (далі - Банку)

1. Відповідність обсягу активів і зобов'язань Банку за строками погашення, яка базується на підставі аналізу статистичної форми № 631 „Звіт про структуру активів та пасивів за строками” затвердженої постановою Правління Національного банку України від 19.03.2003 № 124 і зареєстрованої в Міністерстві фінансів України 07.05.2003 за № 353/7674 (зі змінами), якості управління активами та пасивами банку.

Умови, в яких працює Банк

Банківська сфера України особливо потерпає від коливань валютних курсів, політичної нестабільності та економічних умов. Економічні умови продовжують обмежувати обсяг діяльності фінансових ринків. Ринкові ціни можуть не відображати вартості активів, що мала б місце на ефективному та активному ринку з великою кількістю продавців та покупців. Тому керівництво, за необхідності, використовувало всю наявну інформацію для коригування ринкових даних з метою якнайкращого розрахунку справедливої вартості.

Основа подання інформації

Фінансова звітність Банку підготовлена згідно з вимогами Міжнародних стандартів фінансової звітності, Національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку, нормативно-правових актів Національного банку України, та Облікової політики Банку.

Річна фінансова звітність Банку складається на підставі даних бухгалтерського обліку Банку за станом на кінець останнього дня звітного року з урахуванням коригуючих проводок щодо подій, які коригують дані після дати балансу.

Банк веде облік відповідно до правил та положень, що регулюють банківську діяльність та бухгалтерський облік в Україні.

Підготовка фінансової звітності вимагає від керівництва розрахунків та припущень, що впливають на суми активів та зобов'язань, відображених у фінансовій звітності, на розкриття умовних активів і зобов'язань на звітну дату, а також на суми доходів та витрат, що відображаються у фінансових звітах протягом звітного періоду.

„Звіт про структуру активів та пасивів за строками”, форма № 631, складено Банком за групами валют, за резидентами/нерезидентами/строковістю та використовується для забезпечення управління активами/пасивами за строками їх розміщення/залучення, а також для розрахунку нормативів ліквідності відповідно до порядку, визначеного «Інструкцією про порядок регулювання діяльності банків в Україні», затвердженою постановою Правління Національного банку України від 28.08.2001 року N 368 і зареєстрованою в Міністерстві юстиції України 26.09.2001 за N 841/6032, зі змінами.

Підтверджуємо відповідність обсягів активів і зобов'язань банку за строками погашення, яка базується на підставі аналізу статистичної форми №631, що затверджена постановою Правління Національного банку України від 19.03.2003 №124 „Звіт про структуру активів та пасивів за строками”.

Ризик ліквідності є помірним, оскільки параметри цього ризику становлять контрольовану загрозу для втрати надходжень і капіталу: очікується, що напрямок зміни ризику буде стабільним, з огляду на позитивну тенденцію щодо скорочення обсягів наявних від'ємних неузгодженостей між активами та пасивами строком погашення до 31 дня відносно обсягу загальних активів Банку.

Керівництво банку на належному рівні забезпечує управління активами і пасивами.

Якість управління активами та пасивами Банку задовільна.

2. Якість кредитного портфелю та портфелю цінних паперів, стану дебіторської заборгованості.

Якість кредитного портфелю

Кредитний портфель Банку представлений сукупністю короткострокових та довгострокових кредитів суб'єктів господарської діяльності, фізичних осіб та строкових депозитів, які розміщені в інших банках та кредитів наданих іншим банкам. Умови надання кредитів визнаються сторонами на підставі укладених угод. Кредитування клієнтів проводиться з урахуванням економічних нормативів, визначених «Інструкцією про порядок регулювання діяльності комерційних банків в Україні», затвердженою постановою Правління Національного банку України від 28.08.2001 № 368 (із змінами і доповненнями).

Кредити обліковуються за відповідними рахунками Плану рахунків бухгалтерського обліку банків України.

За станом на кінець дня 31.12.2007 кредитний портфель (з урахуванням міжбанківських кредитів, депозитів та позабалансових зобов'язань) складає 247'249,6 тис. грн., а за мінусом резервів під заборгованість за кредитами – становить 241'220 тис. грн.

Структуру кредитного портфелю за якісною ознакою в розрізі категорій можна представити у вигляді таблиці:

Категорії кредитів за ступенем ризику	за станом на 31.12.2007	
	%	тис. грн.
Стандартні	51,0	126'136,5
Під контролем	39,0	96'395,9
Субстандартні	9,3	23'107,6
Сумнівні	0	0
Безнадійні	0,7	1'609,6
Всього	100,0%	247'249,6

Серед загальної суми позик (без урахування міжбанківських кредитів, депозитів та сформованих резерви) питома вага прострочених кредитів складає 0,12%, що свідчить про проведення банком виваженої кредитної політики щодо оцінки фінансового стану позичальників та контролю за цільовим використанням кредитних коштів.

Якість кредитного портфелю не несе суттєвого ризику для капіталу банку. Управління кредитним портфелем носить задовільний характер.

У 2007 році банк зберігає тенденцію розвитку банківського кредитування юридичних осіб.

Випадків порушення встановленого ліміту видачі кредиту одному позичальнику не виявлено.

Проведення кредитних операцій покладено на кредитний підрозділ Банку (філії). Рішення про видачу усіх кредитів приймаються колегіально на засіданні Кредитного Комітету Банка (Кредитної комісії філії Банку). Всі рішення про внесення змін до

початкових умов кредитування затверджуються на засіданні Кредитного Комітету Банку (Кредитної комісії філії Банку). У Банку прийнята система кредитного контролю, яка застосовується при аналізі та затвердженні кредитів. В Банку розроблені та запроваджені процедури контролю та моніторингу кредитів.

Кредитними підрозділами Банку (філії) готується та надається на розгляд керівництва Банку (філії) інформація про стан кредитного портфеля. Таким чином, керівництво володіє інформацією стосовно якості кредитного портфелю, концентрацій кредитів та стану виконання зобов'язань позичальниками Банку.

Процентні ставки по кредитах визначаються з урахуванням ступеня кредитного ризику, строку погашення та поточної ситуації на ринку грошових ресурсів України. Рішення про встановлення відсоткових ставок по видам кредитів приймаються колегіально на засіданні Кредитного Комітету Банку (Кредитної комісії філії Банку).

Переважна більшість кредитів надається під заставу майна позичальників чи третіх осіб, що значно мінімізує кредитний ризик. Визначення ринкової вартості майна зазначається у договорах застави та приймається при розрахунку резерву під кредитні ризики.

На підставі вибіркової перевірки розрахунку резерву встановлено, що обсяг сформованих резервів під кредитні операції відповідає вимогам "Положення про порядок формування і використання резерву для відшкодування можливих втрат за кредитними операціями банків", затвердженого Постановою Правління Національного банку України від 06.07.2000 року № 279. За станом на кінець дня 31.12.2007 року в Банку резерви під стандартну і нестандартну заборгованість для покриття кредитних ризиків сформовані в повному обсязі, а саме, у сумі 6'020 тис.грн., в т.ч.:

під стандартну - 133 тис.грн.

нестандартну - 5'887 тис.грн.

На підставі комплексної перевірки розрахунку резерву встановлено, що обсяг сформованих резервів під кредитні операції відповідає вимогам "Положення про порядок формування і використання резерву для відшкодування можливих втрат за кредитними операціями банків", затвердженого Постановою Правління Національного банку України від 06.07.2000 року № 279.

Резерви на покриття можливих втрат за кредитними операціями розраховуються відповідно до внутрішнього Положення Банку "Про порядок формування та використання резерву на відшкодування можливих втрат за кредитними операціями", затвердженого рішенням Правління АКБ "Інвестбанк" (протокол від 10 серпня 2007 року) та Положення "Про проведення оцінки фінансового стану клієнтів", затвердженого Правлінням АКБ "Інвестбанк" (протокол від 30 серпня 2007 року) щодо визначення платоспроможності та кредитоспроможності позичальника та встановлення класу позичальника з метою визначення реального кредитного ризику.

В ході вибіркової перевірки правильності та своєчасності нарахування відсотків за кредитами у відповідності до діючих договорів, яку було проведено за рахунками Банку, порушень не виявлено.

Банк постійно проводить роботу по зниженню ризиків по активних операціях.

Обсяг негативно класифікованих кредитів за станом на кінець дня 31.12.2007 року складає 1'609,6 тис. грн. або 0,7 % від обсягу „кредитного портфелю", що значно не впливає на якість активів. У порівнянні з попереднім періодом (минулий рік) сумнівна заборгованість за кредитами зменшилась на 530 тис.грн. Це свідчить про те, що Банк веде активну роботу щодо повернення проблемних кредитів.

За період, що перевірявся, Банк дотримувався встановлених економічних нормативів та оцінюючих показників.

Здійснення кредитних операцій в Банку відповідає законодавчим документам та нормативним актам Національного банку України. Видача кредитів оформлена відповідними кредитними договорами, які зареєстровані згідно до вимог нормативних-

правових актів. При видачі кредиту перевіряється фінансовий стан позичальника з врахуванням вимог Національного банку України щодо оцінки кредитоспроможності та фінансової стійкості позичальника, перевіряється ступінь ліквідності майна, що передається під заставу, обґрунтовується надійність повернення кожного кредиту,. Питання про видачу кредиту виносяться на розгляд Кредитного комітету (Комісії філії Банку), який приймає рішення про видачу (чи відмову у видачі) кредиту. Ці процедури здійснюються з метою зниження кредитного ризику.

Протягом строку дії кредитного договору Банком здійснюється моніторинг фінансового стану позичальників на основі даних фінансової звітності. Такі процедури проводяться з метою попередження ризиків непогашення кредитів у майбутньому та для присвоєння відповідної категорії з метою формування резервів.

Якість кредитного портфеля Банку задовільна.

Якість портфеля цінних паперів

В процесі перевірки операцій з формування інвестиційного портфелю Банку були проаналізовані: установчі документи, оборотно – сальдові відомості за рахунками обліку цінних паперів у портфелях Банку (торгівельному, на продаж, до погашення, інвестицій в асоційовані та дочірні компанії), та інші документи, що були надані в ході проведення аудиту, які дають вичерпну інформацію щодо проведених операцій.

За результатами аудиту виявлено, що протягом 2007 року Банком не здійснювались операції щодо купівлі – продажу власних цінних паперів.

Відповідно до даних балансу за станом на кінець дня 31 грудня 2007 року:

- цінні папери в торговому портфелі банку – відсутні;
- цінні папери в портфелі банку на продаж – відсутні;
- цінних паперів, які були використані як застава або для операцій РЕПО не має.

Операції РЕПО.

Операції РЕПО у звітному періоді не здійснювались.

Протягом 2007 року Банк не створював резерв за операціями з цінними паперами та інвестиціями Банку, що не оформлені цінними паперами оскільки Банком не здійснювались операції щодо купівлі цінних паперів у власний інвестиційний портфель та вкладення в асоційовані та дочірні компанії.

Оскільки портфель цінних паперів протягом 2007 року Банком не формувався, за станом на кінець дня 31 грудня 2007 року залишків за відповідними балансовими рахунками не відображено, визначення якості портфелю цінних паперів Банку не здійснюється.

Якість проведення операцій по випуску власних боргових цінних паперів.

В процесі перевірки операцій по випуску власних боргових цінних паперів були проаналізовані: установчі документи, рішення про випуск облігацій, документи, що стосуються випуску облігацій, виписки по балансових рахунках, зведені облікові реєстри, матеріали реєстрації емісій Банку та інші документи, що були надані в ході проведення аудиту, які дають вичерпну інформацію щодо проведених операцій.

У ході аудиторської перевірки встановлено, що рішення про випуск облігацій Банком прийнято Спостережною Радою Банку (протокол б/н від 16.07.2007), процес первинного розміщення розпочато після отримання тимчасового свідоцтва Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку про реєстрацію випуску облігацій (реєстраційний № 477/2/07-Т від 17.08.2007), що повністю відповідає вимогам діючого законодавства. Закінчення строку первинного розміщення – 08.09.2008 року.

Боргові цінні папери, емітовані Банком за звітний рік

Рядок	Найменування статті	Середньозважена процентна ставка	Звітний рік (тис.грн.)
1	2	3	4
1	Цінні папери власного боргу, емітовані Банком, з них:	15,5	2000
1.1	Прості векселі, емітовані банком	0	0
1.2	Акцепти, що надані за переказними векселями	0	0
1.3	Облігації	15,5	2000
1.4	Інші цінні папери власного боргу, емітовані Банком	0	0

Термін погашення облігації серії «А», емітованих Банком - 06.09.2010 року. Фінансові ресурси, залучені від продажу облігацій, у повному обсязі будуть направлені на збільшення обсягів активних операцій.

Згідно Рішення Рейтингового комітету агентства «Кредит - Рейтинг» (ТОВ «Кредит – Рейтинг» № 02729-N/FIR-07/INSB 001-001 від 01.08.2007 року про визначення кредитного рейтингу) рейтинг боргового інструменту визначений на рівні UaBB+, прогноз стабільний.

22.11.2007 року облігації було внесено до Списку Фондової біржі ПФТС, як позалістингові цінні папери, про що Банком було оприлюднена інформація у терміни та засобом, передбаченим чинним законодавством.

За станом на кінець дня 31.12.2007 року розміщено облігацій Банку на загальну суму 2 (два) млн. грн. Розміщення облігацій було проведено з премією, яка складала менш, ніж 1% від номінальної вартості та була віднесена Банком на доходи без проведення амортизації.

Розміщення та облік облігацій відображено Банком за балансовими рахунками у відповідності до вимог «Інструкції з бухгалтерського обліку операцій з цінними паперами в банках України», затвердженої постановою Правління Національного банку України від 03.10.2005 року № 358.

Якість проведення операцій по випуску власних боргових цінних паперів Банку задовільна.

Стан дебіторської заборгованості

В Банку розроблені та впроваджені процедури контролю за дебіторською заборгованістю, облік зазначених операцій проводиться згідно вимог Облікової політики Банку та внутрішніх Положень Банку.

При відображенні в бухгалтерському обліку дебіторської заборгованості Банком виконуються вимоги Положення про організацію бухгалтерського обліку та звітності в банках України, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 30 грудня 1998 року № 566 (зі змінами та доповненнями), та Положення про порядок формування і використання банками резерву для відшкодування можливих втрат від дебіторської заборгованості, затвердженого постановою Національного банку України від 13 грудня 2002 року № 505 (із змінами та доповненнями).

Банк формує резерв під дебіторську заборгованість у повному обсязі за рахунок відрахувань, що відображаються за групою рахунків 770 "Відрахування в резерви". Резерви використовуються для покриття можливих втрат від дебіторської заборгованості,

якщо вона визнана безнадійною. Банк щомісячно визначає рівень ризику від дебіторської заборгованості та коригує розмір резервів залежно від строків обліку на балансі, а також з урахуванням строків, передбачених договорами або правилами здійснення розрахунків, що встановлені законодавством України.

Стан дебіторської заборгованості Банку задовільний.

3. Достатність резервів та капіталу Банку, у тому числі щодо відповідності формування капіталу банку, фондів, резервів вимогам нормативно-правових актів Національного банку, а також оцінку ризиків банківських операцій та операцій з інсайдерами/пов'язаними особами.

Достатність резервів Банку

Банк відповідно до вимог Законів України "Про банки і банківську діяльність", "Про господарські товариства" та Статуту формує резервний фонд у розмірі не менш 5% від прибутку до досягнення 25% від суми регулятивного капіталу. Резервний фонд призначений для покриття непередбачених збитків під невизначені ризики під час проведення банківських операцій. За станом на кінець дня 31.12.2007 року резервний фонд сформовано у сумі 2'328,3тис.грн. Відрахування до загального резервного фонду здійснюється за рахунок прибутку, що залишився після оподаткування або прибутку до оподаткування, скоригованого на всі потенційні податкові зобов'язання.

Банком формуються резерви для відшкодування можливих втрат за кредитними операціями Банку та під сумнівну заборгованість за нарахованими доходами за операціями з клієнтами згідно Постанови Правління Національного банку України від 06.07.2000 року № 279 (із змінами та доповнення), а також резерв для відшкодування можливих втрат від дебіторської заборгованості відповідно Постанови Правління Національного банку України від 13.12.2002 року № 505 (із змінами та доповненнями).

Бухгалтерський облік резервів під заборгованість за наданими кредитами проводиться відповідно Інструкції з бухгалтерського обліку кредитних, вкладних (депозитних) операцій та формування і використання резервів під кредитні ризики у банках України, затверджених постановою Правління Національного банку України від 15 вересня 2004 року № 435.

Загальна сума резервів під стандартну та нестандартну заборгованість за наданими кредитами за станом на кінець дня 31.12.2007 року складає 6'020 тис.грн.

За результатами інспектування Банку з боку Управління Національного банку України в Одеській області висловлено зауваження щодо недоформування за станом на 01.10.2007 р. резерву для відшкодування можливих втрат за кредитними операціями загальною сумою 204,5 тис. грн., за причини неадекватного визначення коефіцієнту застави за майновими правами на врожай та рекомендовано здійснити корегування зазначеного резерву. Керівництво Банку з висновками інспекторів відносно невірної формування резервів під кредитні операції не погодилось, з зазначеного питання надано заперечення. Станом на 01.12.2007 врожай виведено зі складу застави, тому резерв не потребує коригування.

Інвентаризація дебіторської заборгованості проводиться щомісячно за станом на 01 число місяця, наступного за звітним. За результатами інвентаризації проводиться коригування розміру резерву згідно вимогам нормативних актів Національного банку України та внутрішнього положення Банку.

Списання дебіторської заборгованості за рахунок резерву проводилося згідно рішення Правління Банку.

Подальший облік дебіторської заборгованості здійснюється за позабалансовими рахунками до закінчення строків позовної давності.

При вибіркового аналізі строків знаходження на рахунках дебіторської заборгованості деяких сум відповідно до укладених договорів порушень не встановлено

З метою реальної оцінки доходів і визначення розміру регулятивного капіталу Банк формує резерв під прострочені та сумнівні доходи за активними операціями.

За станом на кінець дня 31.12.2007 року резерв під сумнівну та прострочену заборгованість за нарахованими доходами Банком сформовано у повному обсязі та складає 125 тис.грн.

Формування резерву під знецінення цінних паперів Банком не здійснювалось. Операції щодо купівлі цінних паперів у власний інвестиційний портфель та вкладення в асоційовані та дочірні компанії не відбувались.

Аудитор відмічає достатність резервів та фондів Банку.

Формування резервів та фондів Банком здійснювалось у відповідності до вимог нормативно-правових актів Національного банку України

Достатність капіталу банку

За станом на кінець дня 31.12.2007 року регулятивний капітал Банку має таку структуру:

	<i>тис. грн.</i>
Регулятивний капітал	45'467
Основний капітал (капітал 1 рівня)	34'012
Додатковий капітал (капітал 2 рівня)	11'455
Відвернення	--

За станом на кінець дня 31 грудня 2007 року Банком виконуються економічні нормативи регулювання діяльності банків (у відповідності до Інструкції „Про порядок регулювання діяльності банків в Україні”, затвердженої постановою Правління Національного банку України від 28.08.2001 року № 368 зі змінами та доповненнями).

Розмір регулятивного капіталу Банку відповідає встановленим мінімальним вимогам для банку, що здійснює свою діяльність на території однієї області.

Платоспроможність банку визначається коефіцієнтами ліквідності:

(Н4) – миттєвої ліквідності 25,04 % (має бути не менш 20%);

(Н5) – поточної ліквідності 70,05 % (має бути не менш 40%);

(Н6) – короткострокової ліквідності 50,32 % (має бути не менш 20%).

Протягом 2007 року Банк дотримувався достатнього рівня ліквідності.

За станом на кінець дня 31.12.2007 року рівень ліквідності забезпечував своєчасне виконання Банком своїх зобов'язань перед кредиторами та вкладниками.

Політика з управління активами та пасивами спрямована на встановлення цін на послуги, які б забезпечували прибутковість банківських операцій і були конкурентоспроможними на ринку банківських послуг. Цінова політика Банку достатньо виважена та забезпечує необхідний рівень прибутковості.

Управління активами та пасивами, з точки зору ліквідності, знаходиться на достатньому рівні. Структура активів дозволяє підтримувати достатній рівень ліквідності.

Враховуючи існуючий фінансовий стан Банку, а також добру репутацію серед клієнтів та населення, при інших сталих умовах загроза втрати ліквідності в короткостроковий період відсутня.

Фактично зарезервовані кошти на кореспондентському рахунку відповідали нормативам обов'язкового резервування. Формування обов'язкових резервів здійснюється у цілому за зведеним балансом Банку і відповідна сума коштів обов'язкових резервів у національній валюті перебуває на кореспондентському рахунку Банку.

Обсяг обов'язкових резервів контролюється відповідно до „Положення про порядок формування обов'язкових резервів для банків України”, затвердженого Постановою Правління Національного банку України від 16.03.2006 року № 91.

Сума, визначена на підставі встановленої норми обов'язкового резервування, відповідала фактичній середньоарифметичній сумі залишків коштів на кореспондентському рахунку банку за місяць.

У ході аудиторської перевірки оцінки дохідності та ліквідності активів, якості управління активами та пасивами порушень не виявлено.

Аудитор відмічає достатність капіталу Банку.

Формування капіталу Банком здійснювалось у відповідності до вимог чинного законодавства України та нормативно-правових актів Національного банку України.

Оцінка ризиків банківських операцій

У своїй поточній діяльності Банк зазнає зовнішні та внутрішні ризики.

Банк прагне підтримувати збалансованість між безперервністю фінансування і його різноманітністю, використовуючи зобов'язання з різними періодами виплати. Банк постійно здійснює оцінку ризику ліквідності шляхом виявлення і моніторингу змін у фінансуванні, необхідному для досягнення мети бізнесу, визначеної в рамках загальної стратегії Банку.

Дохідність та ліквідність активів

Доходність активних операцій може вважатися задовільною.

Надходження Банку забезпечують своєчасність та повноту формування резервів під активні операції, забезпечують поточну діяльність і здатні покривати витрати.

Аудитор відмічає, що рівень надходжень забезпечує своєчасне та повне формування резервів, разом з тим, поки що не є недостатнім для суттєвого впливу на зростання регулятивного капіталу та виплати дивідендів акціонерам. Саме тому, у подальшому Банку рекомендовано вжити заходи щодо зростання обсягів надходжень.

Банком виконується норматив миттєвої ліквідності. Це свідчить, що Банк здатний забезпечити своєчасне виконання своїх грошових зобов'язань за рахунок високоліквідних активів.

Ризик, притаманний кредитним операціям та операціям з цінними паперами в звітному році, помірний.

Рівень ліквідності підтримується на належному рівні.

Оцінка ризиків та систем управління ними

Управління ризиками у Банку здійснюється Спостережною Радою банку, Правлінням Банку, відділом аналізу та управління ризиками, кредитними підрозділами Банку, валютним відділом відповідно до діючого законодавства на основі Положення "Про організацію та функціонування систем управління ризиками (ризик-менеджменту)", Положення АКБ "Інвестбанк" "Про ринковий ризик", Політики АКБ "Інвестбанк" з управління активами та пасивами, Стратегії АКБ "Інвестбанк" щодо управління ліквідністю, інших внутрішніх положень.

На постійній основі у Банку діє Комітет з управління активами та пасивами, засідання якого проводяться щомісячно, визначаючи поточну концепцію управління основними видами ризиків

Процес управління ризиками включає кілька складових, а саме: ідентифікацію (виявлення) ризику, кількісну оцінку (вимірювання) ризику, визначення допустимого рівня ризику, управління ризиком, моніторинг ризику. Політика Банку спрямована не лише на контроль ризиків, але й на пошук шляхів їх зменшення.

Під час оцінки ризиків використовуються нормативи, визначені Інструкцією про порядок регулювання діяльності банків в Україні, затвердженою постановою Правління Національного банку України від 28 серпня 2001 року N 368, (зі змінами)

(далі, Інструкція про порядок регулювання діяльності банків), а також інші показники, що визначені внутрішніми положеннями Банку.

Основними ризиками, які притаманні діяльності Банку є: кредитний, ліквідності, процентний, валютний, операційний, ринковий.

Кредитний ризик – це наявний або потенційний ризик для надходжень та капіталу банку через невиконання позичальником зобов'язань за кредитними операціями або їх виконання з відхиленням від умов кредитної угоди. Зазначений ризик виникає у разі ,

коли банк надає кошти, бере зобов'язання про їх надання, інвестує кошти або іншим чином ризикує ними відповідно до умов угод.

Кредитний ризик підрозділяється на індивідуальний та портфельний. Індивідуальний кредитний ризик - це ризик, джерелом якого виступає окремих контрагент, боржник банку. Оцінка індивідуального кредитного ризику передбачає оцінку кредитоспроможності такого боржника, тобто його індивідуальну спроможність своєчасно та в повному обсязі розраховуватися за прийнятими зобов'язаннями. Джерелом портфельного ризику є сукупна заборгованість банку за операціями, яким притаманний кредитний ризик (кредитний портфель, портфель дебіторської заборгованості, портфель цінних паперів.) Оцінка такого ризику передбачає оцінку концентрації та диверсифікації активів банку.

Система управління кредитним ризиком у Банку включає такі компоненти, як наявна адекватна, ефективна, доведена до виконавців внутрішня нормативна база, що містить інформацію про порядок та процедуру визначення процентної ставки за кредитами, що надаються Банком, вимоги щодо лімітів ризику на одного контрагента, групу пов'язаних контрагентів за галузями або секторами економіки, визначення повноважень з прийняття рішень щодо ухвалення кредитних операцій, методичку обліку кредитів та створення резервів під кредитні операції та інші питання

З метою обмеження кредитного ризику, його вимірювання Банком розраховуються нормативи кредитного ризику відповідно до Інструкції про порядок регулювання діяльності банків.

Валютний ризик – це наявний або потенційний ризик для надходжень і капіталу, який виникає через несприятливі коливання курсів іноземних валют та цін на банківські метали. Валютний ризик виникає у разі незбалансованості активів і пасивів банку стосовно кожної із валют і стосовно кожного із банківських металів за термінами та сумами.

Вплив валютного ризику на активи та зобов'язання банку визначається шляхом розрахунку відкритої довгої та короткої валютної позиції банку, та дотриманням нормативів, встановлених діючим законодавством щодо цих позицій відповідно до Інструкції про порядок регулювання діяльності банків.

Банк щоденно розраховує наступні показники впливу валютного ризику на активи та зобов'язання Банку:

Відношення загальної відкритої валютної позиції до регулятивного капіталу Банку. Граничне значення не більш 30%;

Відношення довгої відкритої валютної позиції Банку до регулятивного капіталу Банку. Граничне значення не більш 20%;

Відношення короткої відкритої валютної позиція Банку до регулятивного капіталу Банку. Граничне значення не більш 10%.

Величина загальної відкритої валютної позиції Банку визначається як сума абсолютних величин усіх довгих і коротких відкритих валютних позицій у гривневому еквіваленті (без урахування знака) за всіма іноземними валютами та за всіма банківськими металами.

Процентний ризик – це ризик зміни процентної ставки, який визначається як наявний або потенційний ризик для надходжень та капіталу, який виникає внаслідок несприятливих змін процентних ставок. Основними типами ризику зміни процентної ставки є:

- ризик зміни вартості ресурсів, який виникає через різницю в строках погашення (для інструментів з фіксованою процентною ставкою) та переоцінки величини ставки (для інструментів із змінною процентною ставкою) банківських активів, зобов'язань та позабалансових позицій;
- ризик зміни кривої дохідності, який виникає через зміни в нахилі та формі кривої дохідності (ризик недоотримання доходу внаслідок не урегульованості ціни залучених та розміщених коштів);
- базисний ризик, який виникає через відсутність достатньо тісного зв'язку між коригуванням ставок, отриманих та сплачених за різними інструментами, усі інші характеристики яких щодо переоцінки є однаковими.

З метою виявлення впливу процентного ризику на стан активів та зобов'язань Банку, банком щомісяця розраховується середньозважена процентна ставка за розміщеними та залученими коштами в цілому по Банку за всіма видами валют, у яких Банк залучає та розміщує кошти.

Оскільки у портфелі Банку відсутні активи та зобов'язання з нефіксованою процентною ставкою, вплив процентного ризику на позицію Банку розраховується лише за допомогою вимірювання розриву за вартістю залучених та розміщених коштів.

Розрахунок середньозваженої ставки здійснюється на підставі сум накопичених залишків за звітній період по рахунках активів, що приносять дохід та зобов'язань, за якими Банк несе витрати, сум процентних доходів та витрат, нарахованих за відповідний період на відповідних балансових рахунках.

Ризик ліквідності (втрати ліквідності) визначається як наявний або потенційний ризик для надходжень та капіталу, який виникає через неспроможність банку виконати свої зобов'язання у належні строки, не зазнавши при цьому неприйнятих втрат.

З метою управління ризиком ліквідності Банком проводиться щоденний розрахунок та контроль за дотриманням рекомендованих Національним банком України (Інструкція про порядок регулювання діяльності банків) значень наступних показників:

Миттєва ліквідність. Граничне значення не менше 20%

Поточна ліквідність. Граничне значення не менше 40%

Короткострокова ліквідність. Граничне значення не менше 20%

Також Банком проводиться щомісячний контроль за показником долі високоліквідних активів у загальних активах Банку та аналіз відповідності активів та зобов'язань за строками з метою планування ліквідності банку.

Операційно-технологічний ризик - це потенційний ризик для довгострокового існування банківської установи, який може виникати через недоліки корпоративного управління, системи внутрішнього контролю або неадекватність інформаційних технологій і процесів обробки інформації з точки зору керованості, універсальності, надійності, безперервності роботи.

Виникнення операційно-технологічного ризику можливе також через неадекватність стратегії, політики і використання інформаційних технологій.

Система контролю операційно - технологічним ризиком Банку містить:

- засоби контролю за дотриманням облікової політики Банку та функціонуванням інформаційних систем Банку,
- набір форм звітності для керівництва банку щодо моніторингу уразливості всіх видів діяльності Банку до операційно-технологічного ризику,
- наявність та дотримання Банком технологічних карт операцій Банку,
- чіткій контроль за діяльністю персоналу Банку,
- наявність менеджерів та фахівців з достатнім рівнем кваліфікації,
- наявність належних механізмів контролю, належних облікових підходів і дотримання чинного законодавства.

Ринковий ризик - це ризик для надходжень та капіталу, який виникає через несприятливі коливання вартості цінних паперів і курси іноземних валют за тими інструментами, які знаходяться в торговельному портфелі. Зазначений ризик впливає з маркетмейкерства, дилінгу, прийняття позицій з торгових та пайових цінних паперів, валют, товарів та похідних інструментів (деривативів).

Під ринковими ризиками слід розуміти :

- ризик зміни процентної ставки активів та зобов'язань,
- ринковий ризик торговельного портфелю цінних паперів, що включає процентний та пайовий ризики,
- валютний ризик.

У зв'язку з тим, що у Банку відсутній торговельний портфель цінних паперів, оцінка та управління ринковим ризиком передбачає оцінку та управління валютного ризику та ризику зміни процентної ставки, що визначені вище.

Діяльність органів управління, підрозділів, служб, відділів, секторів банку регламентована відповідними Положеннями, організаційною структурою Банку. Коло операцій, які виконує Банк, тобто кожна банківська операція здійснюється управлінням,

підрозділом, відділом, сектором Банку на який внутрішнім положенням покладені обов'язки проведення цих операцій.

Кожний структурний підрозділ має чітко встановлені повноваження в питаннях прийняття рішень, які встановлені відповідними внутрішніми Положеннями. На кожному рівні прийняття рішень у Банку встановленні обмеження банківської діяльності.

Всі обмеження на рівні внутрішніх підрозділів встановлюється таким чином, щоб врахувати необхідність дотримання всіх необхідних норм, встановлених Національним банком України, а також вимог діючого законодавства та традицій ділових відносин стосовно стандартних для фінансових ринків операцій та угод.

Рівень ліквідності Банку є достатнім для задоволення клієнтських потреб та виконання прийнятих на себе зобов'язань. Банком виконуються нормативи ліквідності, встановлені Національним банком України.

Керівництво Банку володіє джерелами інформації щодо ринкових ризиків і вирішує напрямки проведення активних операцій.

Результатом діяльності Банку за 2007 рік є чистий прибуток у сумі 1'367 тис. грн., що позитивно характеризує політику, яку проводить Банк щодо управління активами та пасивами.

Аудитор відмічає помірний ризик банківських операцій Банку.

Оцінка ризику операцій з інсайдерами/пов'язаними особами.

Для проведення аудиту операцій з пов'язаними сторонами були надані повні списки інсайдерів/пов'язаних осіб, необхідні пояснення управлінського персоналу щодо операцій, які проводяться з пов'язаними особами, списки акціонерів та виписки з реєстру акцій, декларації про прибуток щодо відображення операцій в податковому обліку, договори між Банком та пов'язаними сторонами, протоколи засідань Правління, Загальних зборів акціонерів та інші документи, які надавались аудиторам та дозволили зробити неупереджений висновок щодо операцій з пов'язаними сторонами. Здійснено тестування операцій і залишків за рахунками бухгалтерського обліку, на яких відображені операції з пов'язаними особами.

Протягом 2007 року Банк здійснював операції з інсайдерами/пов'язаними особами. Обсяг операцій з пов'язаними сторонами не впливає принципово на результат діяльності Банку в цілому.

Операції, що носять збитковий характер, не проводяться. Резерви під можливі ризики від операцій з пов'язаними особами сформовані у повному обсязі у відповідності до вимог Національного банку України. Нетипових схем щодо здійснення окремих операцій між пов'язаними сторонами та Банком не застосовувалось.

Виходячи із даних, отриманих в ході аудиту, аудитори склали неупереджений висновок про те, що Банк здійснює операції з інсайдерами/пов'язаними особами та відображає їх у бухгалтерському обліку та звітності у відповідності до чинного законодавства України, нормативних актів Національного банку України. Інформація, що представлена у звітності, дозволяє у повному обсязі скласти уяву про операції з інсайдерами/пов'язаними особами протягом звітного періоду.

Аудитор відмічає помірний ризик по операціях з інсайдерами/ пов'язаними особами.

4. Адекватність бухгалтерського обліку, процедур внутрішнього аудиту та заходів контролю Банку.

Відділ внутрішнього аудиту Банку та діюча система внутрішнього контролю у Банку.

Аудитор, розглянувши стан внутрішнього аудиту Банку, вважає за необхідне зазначити наступне.

Система внутрішнього контролю Банку спрямована на упередження, виявлення і виправлення суттєвих помилок, забезпечення захисту і збереження активів, повноти і точності облікової документації та включає адміністративний та бухгалтерський контроль.

Адміністративний контроль передбачає розподіл повноважень між працівниками Банку таким чином, щоб жоден працівник Банку не мав змоги зосередити у своїх руках усі необхідні для повної операції повноваження.

Бухгалтерський контроль забезпечує збереження активів Банку, достовірність звітності та включає попередній, первинний (поточний) і подальший контроль.

Кожна банківська операція починається з попереднього контролю і передбачає перевірку відповідності вимогам чинного законодавства України, наявності відповідних дозволів, лімітів, тощо.

Поточний контроль забезпечується шляхом виконання встановлених процедур контролю за операціями Банку.

Подальший контроль забезпечує систематичні перевірки стану організації діяльності Банку, належного оформлення виконаних операцій, з'ясування причин порушень правил здійснення операцій та вжиття заходів щодо їх усунення.

Проведення послідуочого контролю покладено у Банку на працівника послідуочого контролю операційного сектору бухгалтерії Банка та фахівців відділу внутрішнього аудиту. Основні завдання, обов'язки, відповідальність визначених працівників викладені у посадових інструкціях, що затверджені Головою Спостережної Ради (для працівників відділу внутрішнього аудиту), Головою Правління Банку.

Головним завданням відділу внутрішнього аудиту (далі-відділ) є сприяння керівництву Банку в ефективному здійсненні внутрішнього контролю за діяльністю структурних підрозділів Банку, виявлення та попередження порушень, які можуть заподіяти шкоду поточній діяльності банку чи інтересам акціонерів та клієнтів. У звітному періоді особлива увага фахівців відділу зверталась на якість та надійність систем контролю у Банку, оцінку та аналіз виконання посадовими особами Статуту Банка, внутрішніх положень щодо проведення операцій Банку в обсягах наданої Національним банком України ліцензії або дозволу на здійснення банківських операцій, виявлення потенційних проблем для Банку та упередження ризиків. У процесі здійснення аудиту фахівці відділу здійснювали нагляд за дотриманням системи внутрішнього контролю в Банку, виносили судження щодо її достатності та ефективності. Фахівцями відділу надавались керівництву Банку обґрунтовані пропозиції щодо розробки оцінки ризиків, удосконалення адекватної системи внутрішнього контролю Банку, внутрішніх положень, посадових інструкцій з метою мінімізації ризиків, притаманних банківській системі з урахуванням особливостей Банку.

Керівництво Банку в повній мірі розуміє перспективу розвитку внутрішнього аудиту та його значимість і важливість.

Оцінюючи вищенаведене, незалежним аудитором зроблено висновок про адекватність процедур внутрішнього аудиту та заходів контролю у Банку. Систему внутрішнього контролю можна вважати достатньою.

Фінансовий моніторинг

З метою протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, Банк проводить систему заходів у відповідності до „Положення про здійснення банками фінансового моніторингу”, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 14.05.2003 року № 189 (із змінами і доповненнями), Закону України „Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом”, Закону України „Про внесення змін до деяких законів України з питань запобігання використанню банків та інших фінансових установ з метою легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом”.

Програми Банку передбачають проведення фінансового моніторингу, в рамках якого здійснюється ідентифікація, вивчення своїх клієнтів, аналіз операцій, що здійснюються. В рамках програми фінансового моніторингу здійснюється навчання співробітників Банку,

проводиться роз'яснювальна робота з метою оптимізації системи заходів для забезпечення ефективності фінансового моніторингу.

Керівництво Банку приділяє достатню увагу питанням протидії легалізації (відмиванню) доходів, отриманих злочинним шляхом.

Основними принципами, якими керується Банк в питаннях здійснення фінансового моніторингу, є ідентифікація клієнта, визначення ознак, за якими операція може бути віднесена до категорії таких, що підлягають обов'язковому моніторингу, реєстрація операцій, вжиття достатніх заходів, спрямованих на з'ясування суті та мети операції, за наявності достатніх підстав надання необхідної інформації уповноваженому органу.

Протягом 2007 року відділом внутрішнього аудиту були проведені тематичні перевірки, щодо запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, отриманих злочинним шляхом. На думку аудиторів Банком вживаються всі можливі заходи щодо запобігання протидії легалізації (відмиванню) доходів, отриманих злочинним шляхом.

Інформаційні системи

У Банку використовується як придбане програмне забезпечення, так і власні програмні продукти.

Технологічний (операційний) ризик, пов'язаний зі здійсненням несанкціонованих дій, контролюється з використанням сертифікованих програмно-апаратних систем захисту інформації, шляхом розробки і впровадження програмних продуктів на основі внутрішніх інструкцій та інших процедурних норм щодо кожної проведеної Банком операції, а також запровадження адміністративних заходів. Банк також має відповідні нормативні документи та інструкції, які регламентують порядок дій його працівників на випадок надзвичайного стану.

Аудитори оцінили стан інформаційних систем в Банку, організацію захисту електронних банківських документів і дотримання правил комп'ютерної обробки банківських даних. Вважаємо, що Банк має достатній рівень організації інформаційних систем.

Банк постійно працює у напрямку удосконалення програмно-технічного забезпечення, що дозволяє забезпечити цілісність інформаційних потоків та персоніфікований доступ до інформації.

Аналіз стану обліку та звітності

Аналіз відповідності стану бухгалтерського обліку, його організації згідно чинному законодавству та нормативним документам Національного банку України показав, що:

- обороти по касових рахунках підтверджуються первинними документами;
- дані аналітичного обліку відповідають оборотам і залишкам по рахунках синтетичного обліку;
- щоденні баланси, інші звіти складаються своєчасно, на основі розпоряджень клієнтів та відповідних договорів, що забезпечується веденням обліку з використанням сучасних банківських та комп'ютерних технологій;
- операції по рахунках клієнтів здійснюються своєчасно, що забезпечується використанням сучасних комп'ютерних систем;
- документи пристосовані для обробки на персональних комп'ютерах завдяки стандартизації та уніфікації представлених даних;
- усі рахунки в балансі використовуються за призначенням, а економічний зміст відповідає характеру і призначенню рахунків;
- розрахункові операції здійснюються на підставі первинних документів (платіжних доручень, чеків та інших) суворо згідно з розпорядженнями власників рахунків;
- стан організації бухгалтерського обліку адекватний законодавчим та нормативним актам та забезпечує достовірне та повне відображення операцій, що виконуються на основі первинних документів.

За підсумками перевірки встановлено, що фінансово-господарська діяльність Банку в основному достовірно відображена у фінансовій звітності.

Слід зазначити, що у звітному році до Банку за порушення нормативно-правових актів Національного банку України застосовувались заходи впливу (двічі) у вигляді письмового застереження. Банком вжито відповідні заходи щодо недопущення зазначених фактів у подальшому. За результатами інспектування з боку інспекторів Управління Національного банку України в Одеській області встановлено порушення порядку складання статистичної звітності за формою № 670 «Звіт про двадцять найбільших акціонерів (учасників) банку», в частині невірної визначення двадцяти найбільших акціонерів. Банком усунуто встановлені зауваження, посилено контроль за якістю складання зазначеної форми статистичної звітності.

Діяльність Банку здійснювалась у відповідності до вимог чинного законодавства, міжнародних та національних Положень (стандартів) бухгалтерського обліку, нормативних вимог Національного банку України, Міністерства фінансів України, Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку, діючої системи бухгалтерського обліку в банках. Місячні, щоденні, декадні та інші звіти складені на основі достовірних даних бухгалтерського обліку.

Аналітичні дані відповідають синтетичним даним бухгалтерської звітності. Щоденна звірка даних аналітичного і синтетичного обліку виконується в автоматичному режимі з використанням відповідного програмного забезпечення.

Аудитор відмічає адекватність бухгалтерського обліку, процедур внутрішнього аудиту та заходів контролю Банку.

Аудиторська фірма «Респект» підтверджує, що річна фінансова звітність Банку у складі:

- балансу, який відображає фінансовий стан банку за станом на кінець дня 31 грудня 2007 року;
- звіту про фінансові результати, який характеризує діяльність банку за станом на кінець дня 31 грудня 2007 року;
- звіту про рух грошових коштів за станом на кінець дня 31 грудня 2007 року;
- звіту про власний капітал за станом на кінець дня 31 грудня 2007 року;
- приміток до річного фінансового звіту за 2007 рік

складена відповідно до законодавства України, нормативно-правових актів Національного банку України, Міжнародних стандартів фінансової звітності, Національних Положень (стандартів) бухгалтерського обліку та достовірно в усіх суттєвих аспектах відображає дійсний фінансовий стан Банку за станом на кінець дня 31.12.2007 року.

Ми висловлюємо безумовно-позитивну думку про відповідність дійсного фінансового стану Банку складеній Банком річній фінансовій звітності..

**Генеральний директор
Аудиторської фірми "РЕСПЕКТ"**

Швець О.О.

**Аудитор
сертифікат аудитора на право здійснення
аудиту банків № 0000047**

Швець Ю.А.

20 березня 2008 року

Україна, 65082,
місто Одеса,
провулок Маяковського 1, кв.10