

**ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ**  
**ЗА 1998 ГОД**

## **СОДЕРЖАНИЕ**

**ОТЧЕТ ПРАВЛЕНИЯ И СОВЕТА БАНКА 4**

**ОСНОВНЫЕ ДОСТИЖЕНИЯ И ВНУТРЕННИЕ УЛУЧШЕНИЯ ЗА 1998 ГОД 6**

**ЗАЯВЛЕНИЕ ПРАВЛЕНИЯ И СОВЕТА БАНКА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ 8**

**РУКОВОДСТВО БАНКА 9**

**ОТЧЕТ АУДИТОРОВ 10**

**ФИНАНСОВЫЕ ОТЧЕТЫ:**

- **ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ 11**

- **БАЛАНС И ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 12**

- **ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ 13**

- **ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ 14**

- **ПРИМЕЧАНИЯ 15**

## ОТЧЕТ ПРАВЛЕНИЯ И СОВЕТА БАНКА

Прошедший 1998 год для Parex Bank явился годом испытаний и успехов. Это был год потрясений в мировой экономике. Влиянию нестабильности подверглись сами основы финансовых систем многих стран, особенно на развивающихся рынках. Многие финансовые структуры понесли значительные потери, некоторые из банков закрыли свои двери навсегда. Выжили только самые консервативные и осторожные, но даже среди них далеко не все закончили год с прибылью. Мы в Parex Bank действительно гордимся тем, что принадлежим к этой элитной группе.

На конец года Parex Bank был самым большим латвийским кредитным учреждением по объему активов (увеличение за год на 21%), капитала и резервов (увеличение за год на 104%), а также депозитов (увеличение за год на 23%). Тем самым подтверждена правильность нашей философии – защищать активы клиента, управлять ими с большой осторожностью и профессионализмом. Результаты свидетельствуют сами за себя. Кризис в России и его последствия для латвийской экономики не оказали значительного отрицательного воздействия на Parex Bank. Это стало возможным благодаря строгому внутреннему контролю, грамотному управлению рисками и осторожному консервативному управлению (см. Примечание 3 на 16 странице – Кризис в России). Умелое управление кредитными рисками позволило Parex Bank построить один из самых высококачественных лизинговых и кредитных портфелей на рынке, одновременно добившись его высокой доходности.

Прошлый год стал также годом ключевых стратегических перемен. Выйдя из периода кризиса невредимым, Parex Bank полон решимости использовать это преимущество для реализации следующих ключевых инициатив.

- **Ориентация на местный рынок** – рынок стран Балтии предоставляет отличные возможности для развития банковского обслуживания физических лиц и предприятий. Мы активно продвигаем полный спектр банковских продуктов и услуг посредством постоянно растущей филиальной сети. Наш опыт и сильные позиции в лизинге и страховании позволяют получать на местном рынке адекватный уровень доходности. Поэтому мы выбираем это направление для работы в течение продолжительного времени.
- **Инвестиции в инфраструктуру** – мы вложили более \$2 млн. во внедрение новых банковских технологий. Снижение себестоимости банковских операций позволило сделать наши услуги доступными большему количеству клиентов. Для проведения внутреннего финансового контроля и управления рисками в соответствии с международными нормами были привлечены банковские специалисты с большим международным опытом. Банк продолжает инвестировать в повышение квалификации руководства и персонала. Большие усилия направляются на увеличение прозрачности банка, что является основой дальнейшего развития нашей деятельности как на местном, так и на международном рынках.
- **Международная деятельность** – в течение года мы осуществляли агрессивную политику по развитию отношений с международными финансовыми институтами, учредив представительство во Франкфурте-на-Майне. Наши усилия увенчались успешным получением синдицированного кредита в \$20 млн. с процентной ставкой LIBOR + 0.5%. Столь низкая процентная ставка свидетельствует, что западные банки очень низко оценивают риск, связанный с Parex Bank. В прошедшем году успешно развивались и несколько других международных программ. Признание наших усилий в сфере улучшения прозрачности и управления Банком проявилось в стремлении лидирующих западных банков работать с нами.

Во многих отношениях прошлый год был годом развития, удачных проектов и, что немаловажно, усвоенных уроков. Имея обширный международный опыт, мы вовремя уловили тенденции происходящего на российском рынке и смогли защитить активы наших клиентов от самого тяжелого кризиса последних лет. Доверие наших клиентов, оказываемое банку со времени его основания, еще более укрепилось.

Традиционный баланс между консерватизмом и прагматизмом не только позволил уберечь активы, но даже принес уровень доходности, превышающий средние показатели.

Правление Банка рекомендует добавить годовую нетто прибыль в сумме LVL 1,210,000 (после налогообложения) к нераспределенной прибыли, таким образом увеличив собственный капитал Банка для обеспечения дальнейшего развития Банка.

В заключение мы заявляем, что наша позиция неизменна в отношении консервативных принципов управления рисками и быстроты реагирования на бизнес-возможности на рынках, которые мы знаем лучше всего. На местном рынке мы ясно позиционируемся в качестве самого большого латвийского банка и одного из самых больших банков в Балтии. На международном уровне немногие балтийские банки могут конкурировать с нами по выявлению возможностей по обслуживанию иностранных клиентов. Среди всех достижений прошлого года наиболее ценным для нас представляется сохранение доверия наших клиентов. В период финансовой нестабильности и колебаний на развивающихся рынках, на фоне обанкротившихся банков и разочарованных клиентов Parex Bank выделяется как остров стабильности и будущего развития.



**Валерий Каргин**  
Президент,  
Председатель Правления



**Виктор Красовицкий**  
Председатель  
Совета директоров



**Гинтс Пойшс**  
Председатель Совета

Рига, 22 марта 1999 года

## ОСНОВНЫЕ ДОСТИЖЕНИЯ И ВНУТРЕННИЕ УЛУЧШЕНИЯ В 1998 ГОДУ

- Получена самая большая прибыль за 1998 год среди латвийских коммерческих банков.
- Получен рейтинг BB+ от Thompson Bankwatch.
- Минимальное негативное влияние российского кризиса. Данный результат достигнут благодаря консервативному стилю финансового менеджмента, который на момент наступления кризиса выразился в небольших вложениях в России и других странах СНГ. Все вложения Банка в России и других странах СНГ, которые несут кредитный риск, обеспечены заложенными активами свободно доступными банку. В результате Банк сумел обеспечить непрерывный приток доходов путем ликвидации заложенных активов или посредством бартерных сделок.
- Получен синдицированный кредит в объеме \$20 млн. с процентной ставкой, которая на 0.5% превышает LIBOR ставку. Этот кредит демонстрирует способность Банка во время кризиса кредитоваться на очень выгодных условиях. Синдицированный кредит предоставлен следующими банками: West Merchant Bank (WestLB Group), Лондон, Bank of New York, Лондон, SGZ-Bank, Франкфурт, Landesbank Schleswig-Holstein, Киль, GZB-Bank, Штутгарт, RZB, Вена, CIB, Будапешт.
- Увеличены объемы финансирования и предоставления синдицированных кредитов предприятиям. Банк имеет опыт в организации синдицированных кредитов, в том числе для крупнейших местных клиентов в локальных валютах. К примеру, Банк получил запросы об организации финансирования для Lattelekom, Latvenergo, Lietuvos Energija, муниципалитета Риги.
- Увеличен спектр предлагаемых услуг на рынках стран Балтии и СНГ. Услуги по управлению активами теперь доступны как местным, так и зарубежным клиентам.
- Улучшено внутреннее управление и система контроля. Созданы Комитет по управлению активами и обязательствами, Комитет по управлению рисками. Имеются отдел консолидированного планирования финансов и предоставления управленческих финансовых отчетов, отдел подготовки бюджета и контроля затрат, отдел контроля за соответствием законодательным актам и другим требованиям нормативных актов, отдел информационных систем и развития бизнес-систем.
- Улучшена прозрачность деятельности и управления Банком. Руководство Банка много времени посвятило решению этих важных вопросов. В том числе улучшилось представление информации в Примечаниях к Годовому финансовому отчету. Для совершенствования управления Банком на ответственные посты (на уровне заместителей Председателя Правления) приглашены новые руководители. Работу по данным направлениям намечено завершить к окончанию 1999 года.
- Проведены мероприятия по приведению деятельности Банка к полному соответствию требованиям законодательства и нормативов. Руководство Банка основало Службу контроля, которая наблюдает за соблюдением закона, ограничивающего легализацию полученных незаконным путем денежных средств, и поддерживает связи с регулируемыми институтами.
- Формальное признание со стороны Центрального Банка Германии (Bundesbank) и институтов, регулирующих деятельность банков Германии, позволило открыть представительство во Франкфурте-на-Майне. На работу во Франкфуртском офисе приняты лучшие банковские специалисты, которые до этого занимали ответственные посты в одном из самых больших банков Германии.
- Расширена банковская сеть путем приобретения банков и финансовых вложений. Банк желает укрепить свои позиции на балтийском рынке, поэтому сейчас проходят переговоры о приобретении контрольного пакета акций одного из балтийских банков.

- Основные клиенты и отношения с ними. Банк удачно обслуживает таких важных корпоративных клиентов, как предприятия телекоммуникаций и энергетики, Государственное Казначейство и посольство США в Латвии. Банк также действует как посредник по предоставлению кредитов от Всемирного банка местным предприятиям и поддерживает регулярные контакты с другими международными кредитными организациями (Европейский банк реконструкции и развития, PHARE и т.д.), а также является активным участником проводимых ими программ. Чтобы обеспечить дальнейшее развитие в этом направлении, Банк принял на работу опытного местного банковского специалиста, который будет руководить обслуживанием корпоративных и частных клиентов.

## **ЗАЯВЛЕНИЕ ПРАВЛЕНИЯ И СОВЕТА БАНКА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ**

Совет и Правление АО "Parex Bank" (далее в тексте – Банк) несет ответственность за подготовку финансовых отчетов Банка на основе первичных документов учета за отчетный период, которые дают достоверное и объективное представление о финансовом положении Банка на конец года, а также о финансовых результатах и движении денежных средств за отчетный период.

Руководство Банка подтверждает, что в подготовке финансовых отчетов на страницах с 11 по 53 последовательно использовались соответствующие методы учета, а решения и оценки руководства Банка в процессе подготовки финансовых отчетов были во всех отношениях достаточно продуманы и взвешены. Руководство Банка также подтверждает, что финансовый отчет составлен в соответствии с Международными Стандартами Бухгалтерского учета, основываясь на принципе продолжающейся предпринимательской деятельности. Данный отчет во всех существенных аспектах соответствует указаниям Банка Латвии "О финансовых отчетах кредитных учреждений".

Руководство Банка несет ответственность за поддержание соответствующей системы учета, сохранность активов Банка, а также за обнаружение и предотвращение правонарушений в Банке. Руководство также несет ответственность за выполнение требований закона "О кредитных учреждениях", указаний Банка Латвии и других требований законодательства Латвийской Республики, относящихся к кредитным учреждениям.



**Валерий Каргин**  
Президент,  
Председатель Правления



**Виктор Красовицкий**  
Председатель  
Совета директоров



**Гинтс Пойшс**  
Председатель Совета

Рига, 22 марта 1999 года

## **РУКОВОДСТВО БАНКА**

### **СОВЕТ БАНКА**

Гинтс Пойшс	Председатель Совета
Владислав Скробелис	Член Совета
Юрис Ванагс	Член Совета

### **ПРАВЛЕНИЕ БАНКА**

<b>Валерий Каргин</b>	Президент Банка и Председатель Правления
<b>Виктор Красовицкий</b>	Председатель Совета директоров и заместитель Председателя Правления Банка
<b>Ария Зелтиня</b>	Член Правления

12 февраля 1998 года Мара Межниецэ была заменена Владиславом Скробелисом в качестве члена Совета.

### **СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ**

<b>Александр Квасов</b> Вице-Президент	Ответственный за Операционное управление, включающее обслуживание клиентов (частных лиц и предприятий), операции с расчетными картами, платежи и управление филиалами.
<b>Яков Шур</b> Вице-Президент	Ответственный за кредитные операции, которые охватывают выдачу всех видов кредитов и лизинга частным лицам и предприятиям.
<b>Евгений Золотарев</b> Вице-Президент	Ответственный за руководство Банком в сфере стратегического развития, управления рисками, контроля над операциями, соответствие законодательству и нормативам, финансовое планирование и составление бюджета, международное сотрудничество с важнейшими финансовыми институтами.



## ОТЧЕТ АУДИТОРОВ АКЦИОНЕРАМ АО "PAREX BANK"



### ОСНОВАНИЕ ДЛЯ СОСТАВЛЕНИЯ АУДИТОРСКОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ

Нами проведен аудит финансового отчета АО "Parex Bank" по состоянию на 31 декабря 1998 года, представленного на страницах 11 – 53. Ответственность за подготовку данного финансового отчета несет руководство Банка, как описано на странице 8. Наши обязанности заключаются в том, чтобы высказать мнение о данном финансовом отчете на основе результатов проведенной аудиторской проверки.

Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Согласно данным международным стандартам, аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовый отчет Банка не содержит существенных искажений. Аудит включает в себя проверку выборочным методом обоснованности сумм и другой финансовой информации, включенной в финансовый отчет. Аудит также включает оценку принятой учетной политики и произведенных руководством оценок, а также общую оценку представления финансового отчета. Мы полагаем, что проведенный аудит дает нам достаточное основание для выражения нашего мнения.

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По нашему мнению, представленный финансовый отчет во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении АО "Parex Bank" по состоянию на 31 декабря 1998 года, а также о результатах деятельности и движении денежных средств в отчетном периоде, в соответствии с Международными Стандартами Бухгалтерского Учета.

### ОСОБЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Не делая оговорок в нашем аудиторском заключении, хотим обратить Ваше внимание на Примечание 3 данного финансового отчета, которое описывает вложения Банка в России и странах СНГ. Основываясь на знании и понимании текущих экономических и рыночных обстоятельств, руководство создало резервы для покрытия возможных убытков, которые могут прямо или косвенно возникнуть в связи с воздействием этих обстоятельств. Достаточность данных резервов зависит от факторов, которые включают в себя существующую нестабильность на рынках и способность финансовых институтов России и правительства России исполнить свои обязательства.

PricewaterhouseCoopers SIA  
Рига, Латвия

22 марта 1999 года

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

LVL '000	Примечание	1998	1997
Процентные доходы	5	20,555	12,984
Процентные расходы	5	(6,288)	(3,661)
<b>Нетто процентные доходы</b>		<b>14,267</b>	<b>9,323</b>
Комиссионные доходы	6	10,042	8,238
Комиссионные расходы	6	(1,936)	(1,566)
<b>Нетто комиссионные доходы</b>		<b>8,106</b>	<b>6,672</b>
Прибыль от операций с ценными бумагами и валютных операций	7	1,713	6,542
Прочие доходы от основной деятельности	8	542	571
<b>Нетто доходы от основной деятельности</b>		<b>24,628</b>	<b>23,108</b>
Административные расходы	9,10	(12,634)	(10,270)
Амортизационные расходы		(2,318)	(1,560)
Прочие расходы по основной деятельности	11	(208)	(141)
Резервы на покрытие возможных убытков по кредитам	12	(10,533)	(2,651)
Доходы от уменьшения резервов	12	3,507	1,641
(Убытки) от переоценки долгосрочных вложений	12	(1,434)	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1,008</b>	<b>10,127</b>
Налог на прибыль	13	202	(1,049)
<b>Нетто прибыль за отчетный период</b>		<b>1,210</b>	<b>9,078</b>

Финансовые отчеты, приведенные на страницах 11 – 53, утверждены руководством Банка, от имени которого подписались:



**Валерий Каргин**  
Президент,  
Председатель Правления



**Виктор Красовицкий**  
Председатель  
Совета директоров



**Гинтс Пойшс**  
Председатель Совета

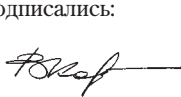
Рига, 22 марта 1999 года

*Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовых отчетов.*

## БАЛАНС И ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

LVL '000	Примечание	31/12/1998	31/12/1997
<b>Активы</b>			
Денежные средства в кассе и требования к Банку Латвии	14	22,193	19,031
Требования к кредитным учреждениям	12,15	18,000	26,711
Кредиты клиентам	12,16,17,18	151,624	80,575
Облигации и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом	19,20	87,789	104,699
Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом	21	4,093	3,812
Участие в капитале дочерних предприятий	22	189	7
Участие в капитале связанных предприятий	23	642	915
Нематериальные активы	24	385	464
Основные средства	24	9,653	8,997
Прочие активы	25	3,321	1,848
Расходы будущих периодов и накопленные процентные доходы		3,277	1,449
<b>Всего активы</b>		<b>301,166</b>	<b>248,508</b>
Трастовые фонды	32	26,777	47,213
Всего активы и трастовые фонды		327,943	295,721
<b>Обязательства</b>			
Обязательства перед кредитными учреждениями	26	39,593	12,157
Счета и депозиты клиентов	27	217,199	200,528
Прочие обязательства	28	9,631	2,078
Накопленные процентные расходы		825	275
Резервы по обязательствам и платежам	29	166	928
<b>Всего обязательства</b>		<b>267,414</b>	<b>215,966</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Оплаченный акционерный капитал	30	30,000	11,029
Резервный капитал		-	3,671
Нераспределенная прибыль		3,752	17,842
<b>Всего собственный капитал</b>		<b>33,752</b>	<b>32,542</b>
<b>Всего обязательства и собственный капитал</b>		<b>301,166</b>	<b>248,508</b>
Трастовые фонды	32	26,777	47,213
Всего обязательства, собственный капитал и трастовые фонды		327,943	295,721
<b>Внебалансовые обязательства</b>			
Возможные обязательства	31	2,497	2,113
Финансовые обязательства	31	23,439	21,424
Обязательства, вытекающие из валютных операций	31	37,447	46,490

Финансовые отчеты, приведенные на страницах 11 – 53, утверждены руководством Банка, от имени которого подписались:



**Валерий Каргин**  
Президент,  
Председатель Правления



**Виктор Красовицкий**  
Председатель  
Совета директоров



**Гинтс Пойшс**  
Председатель Совета

Рига, 22 марта 1999 года

*Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовых отчетов.*

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

LVL '000	Акционерный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитал и резервы
Остаток на 1 января 1997 г.	11,029	3,671	8,764	23,464
Нетто нераспределенная прибыль за 1997 г.	-	-	9,078	9,078
<b>Остаток на 1 января 1998 г.</b>	<b>11,029</b>	<b>3,671</b>	<b>17,842</b>	<b>32,542</b>
Эмиссия акционерного капитала	18,971	(3,671)	(15,300)	-
Нетто прибыль	-	-	1,210	1,210
<b>Остаток на 31 декабря 1998 г.</b>	<b>30,000</b>	<b>-</b>	<b>3,752</b>	<b>33,752</b>

*Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовых отчетов.*

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

LVL '000	Примечание	1998	1997
<b>Денежные потоки в результате основной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		1,008	10,281
Амортизация нематериальных активов, износ основных средств и их списание		2,664	1,744
Увеличение/(уменьшение) резервов		4,120	(1,983)
Убытки от изменения курсов валют	7	1,674	314
Убытки от переоценки акций		1,434	-
(Увеличение) расходов будущих периодов и накопленных процентных доходов		(1,828)	(745)
(Увеличение) прочих активов		(462)	(340)
Увеличение накопленных процентных расходов		550	76
(Уменьшение) резервов по обязательствам и платежам		(762)	-
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств		7,553	(517)
<b>Увеличение суммы денежных средств и их эквивалентов до изменения в активах и пассивах в результате основной деятельности</b>		<b>15,951</b>	<b>8,830</b>
(Увеличение)/уменьшение суммы краткосрочных инвестиций		13,513	(42,916)
(Увеличение)/уменьшение требований к кредитным учреждениям		5,411	(5,493)
(Увеличение) суммы выданных кредитов		(73,353)	(22,487)
Увеличение обязательств перед кредитными учреждениями		9,205	6,408
Увеличение средств на счетах и депозитах клиентов		16,671	82,865
<b>Увеличение/(уменьшение) размеров денежных средств и их эквивалентов в результате основной деятельности</b>		<b>(28,553)</b>	<b>18,377</b>
<b>Подходный налог с предприятия</b>		<b>(809)</b>	<b>(1,203)</b>
<b>Нетто денежные средства и их эквиваленты в результате основной деятельности</b>		<b>(13,411)</b>	<b>26,004</b>
<b>Денежные потоки в результате инвестиционной деятельности</b>			
(Приобретение) основных средств		(3,241)	(3,027)
(Приобретение)/продажа долей в капитале компаний и прочие долгосрочные инвестиции		2,253	(14,785)
Вложение в акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом		(1,460)	-
<b>(Уменьшение) денежных средств и их эквивалентов в результате инвестиционной деятельности</b>		<b>(2,448)</b>	<b>(17,812)</b>
<b>Нетто денежные потоки в отчетном периоде</b>		<b>(15,859)</b>	<b>8,192</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты в начале года</b>	34	<b>31,833</b>	<b>23,955</b>
(Убытки) от изменения курсов валют	7	(1,674)	(314)
<b>Денежные средства и их эквиваленты в конце года</b>	34	<b>14,300</b>	<b>31,833</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовых отчетов.

## **примечание 1. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О БАНКЕ**

(Цифры в скобках отражают показатели на 31 декабря 1997 года.)

АО "Parex Bank" зарегистрировано 14 мая 1992 года как акционерное общество – коммерческий банк. Банк начал коммерческую деятельность в июне 1992 года.

Главный офис Банка и три его главных филиала расположены в Риге – столице Латвии. На 31 декабря 1998 года Банк имел 16 (15) действующих филиалов и 47 (39) расчетных центров в Риге и по всей Латвии, а также представительства во Франкфурте и Глазиге, Германия; Москве, Екатеринбурге и Санкт-Петербурге, Россия; Киеве, Одессе и Днепропетровске, Украина; Минске и Витебске, Белоруссия; Алма-Ате, Казахстан; Кишиневе, Молдова. На 31 декабря 1998 года Банку также принадлежал магазин ювелирных изделий с 4 филиалами в Риге.

Основной деятельностью Банка является прием депозитов, выдача кредитов Государственному Казначейству, местным самоуправлениям, физическим и юридическим лицам, другим кредитным учреждениям, предоставление услуг финансового лизинга и обмена валют, предоставление услуг управления фондами, а также предоставление услуг местных и международных денежных переводов.

На 31 декабря 1998 года в Банке насчитывалось 916 (760) служащих, 2,635 (1,400) кредитных клиентов, 2,361 (1,240) клиентов услуг финансового лизинга, 41,000 (18,600) держателей расчетных карт и 40,003 (30,000) депозитных клиентов. Основными акционерами Банка являются: Europe Holdings Ltd., частная компания, зарегистрированная на острове Мэн, 50.93% (50.93%), Валерий Каргин, 24.03% (24.03%) и Виктор Красовицкий, 24.03% (24.03%).

## **примечание 2. ХАРАКТЕРИСТИКА ЭКОНОМИКИ И БАНКОВСКОЙ ОТРАСЛИ В ЛАТВИИ**

Денежная единица Латвии – лат, свободно конвертируется по отношению к большинству других валют. Обменный курс определяется Банком Латвии по отношению к особым правам кредита Международного Валютного Фонда (International Monetary Fund Special Drawing Right). Обменный курс лата был стабильным. Официальные курсы Банка Латвии важнейших валют в латах были следующими:

		USD	DEM	SEK	RUR
31 декабря 1998	LVL 1.00 =	1.757	2.941	14.220	37.45
31 декабря 1997	LVL 1.00 =	1.695	3.003	13.157	10,141

В течение 1998 года российский рубль (RUR) был деноминирован в отношении 1 новый рубль к 1,000 старых рублей.

Банк Латвии регулирует банки Латвии и им подобные кредитные учреждения в соответствии с законом "О кредитных учреждениях" и другими законодательными актами. Минимальный размер основного капитала и собственного капитала (т.е. акционерного капитала) кредитных учреждений, в соответствии с требованиями закона, повышен до 2,000,000 латов с 1 апреля 1998 года. Этот минимальный требуемый капитал будет увеличен до 5,000,000 Euro 31 декабря 1999 года. Для получения лицензии без ограничений в дополнение к требованию минимального капитала Банк Латвии требует, чтобы банки постоянно поддерживали установленные показатели обязательного резервирования и действовали в соответствии с другими нормативными актами Банка Латвии.

На 31 декабря 1998 года в Латвии было 27 лицензированных банков. В том числе один банк, которым полностью владеет государство, один банк, контрольный пакет которого принадлежит государству, филиалы немецкого и французского банков. Три скандинавских банка имеют прямой или косвенный стратегический интерес в четырех латвийских банках с конца 1997 года.

В течение 1998 года Банк Латвии ограничил или отозвал лицензии 4 кредитных институтов Латвии. На 31 декабря 1998 года 23 кредитных института имели право принимать депозиты от частных лиц. 7 марта 1999 года Банк Латвии прекратил действие одного из самых больших банков Латвии и подал в суд требование о признании неплатежеспособности банка в результате убытков от капиталовложений в России.

Строгая монетарная политика в течение последних лет уменьшила инфляцию и процентные ставки, а также стабилизировала курс обмена валют. В течение 1998 года годовой показатель инфляции снизился до 3.5% (1997 – 7%). Процентные ставки в 1998 году значительно увеличились после падения в 1997 году. Средние процентные ставки на одномесечные латвийские казначейские обязательства составляли примерно 3.4% в начале года и 7% на конец года. Средние процентные ставки по кредиту повысились с 12.1% в начале года до 15.8% на конец года. Предлагаемые местными банками средние процентные ставки по депозитам от частных лиц повысились с 5.4% в начале года до 6.7% на конец года.

Исторически, обслуживая транзитную экономику между Востоком и Западом, Латвия тесно связана с Россией. 12% латвийского экспорта и импорта в 1998 году приходится на Россию. Экспорт товаров и услуг в Россию значительно уменьшился после экономического кризиса в России.

### **примечание 3. ВЛИЯНИЕ НА БАНК ВЛОЖЕНИЙ БАНКА В РОССИИ И ДРУГИХ СТРАНАХ НЕ-ОЭСД РЕГИОНА**

17 августа 1998 года Российское правительство и Центральный Банк Российской Федерации сообщили, что вводится плавающая ставка рубля в рамках валютного коридора от 6 до 9.5 рублей за доллар США. Это *de facto* означало девальвацию российского рубля. Также был объявлен девятидневный мораторий на возврат зарубежных кредитов, платежи по страхованию кредитов и инвестиционные сделки в иностранной валюте. Операции по купле-продаже государственных краткосрочных облигаций России были отменены до момента их погашения.

Российское правительство провело строгую грань между внешними долгами России, которые были унаследованы от бывшего СССР (долги "советских времен"), и долгами, которые получены после становления независимого суверенного государства (после "советских времен").

#### **Российские Еврооблигации и ОГСЗ, номинированные в долларах США (USD)**

Российское правительство объявило, что оно выполнит свои обязательства "советских времен", включая Еврооблигации. Так называемые облигации ОГСЗ Министерства Финансов России изначально были эмитированы как местный займ, но, будучи номинированы в долларах, в основном были приобретены иностранными институтами. Процентные платежи по облигациям "советских времен" и ОГСЗ до сих пор проводились. Чтобы продолжить выполнение обязательств, связанных с этими облигациями, в 1999 году правительство России должно удачно выполнить запланированный государственный бюджет 1999 года и получить включенный в бюджет кредит от Международного Валютного Фонда (МВФ). МВФ критиковал запланированный бюджет 1999 года, так как считает, что планируемые доходы нереальны, произведенная оценка инфляции занижена и курс рубля выше, чем возможно ожидать. МВФ еще не выделил кредит, и переговоры еще продолжаются.

Первыми из облигаций, выпущенных после "советских времен", должны быть погашены облигации ОГСЗ 3 со сроком погашения 14 мая 1999 года. На данный момент облигации ОГСЗ 3 котируются на неликвидном рынке по цене примерно 40% номинала. Цену определяет несколько факторов, в том числе неопределенность в переговорах правительства России с МВФ, а также способность и готовность правительства России погасить долги.

### **Облигации правительства России ГКО и ОФЗ, номинированные в рублях**

ГКО являются краткосрочными государственными долговыми обязательствами внутреннего займа правительства России без купона (с нулевой купонной ставкой), а ОФЗ являются облигациями правительства России с фиксированной и плавающей купонной ставкой. Как ГКО, так и ОФЗ номинированы в рублях и эмитированы на местном рынке.

Объявлены условия погашения краткосрочных государственных долговых обязательств внутреннего займа (ГКО) и федеральных облигаций правительства с фиксированной или плавающей процентной ставкой (ОФЗ), срок возврата которых наступает до 31 декабря 1999 года и которые были эмитированы до 17 августа 1998 года. Данные условия предусматривают замену старых ценных бумаг ГКО и ОФЗ новой комбинацией ГКО и ОФЗ со сроками погашения от 3 месяцев до 5 лет плюс частичное погашение, выплачиваемое в рублях. Ожидается, что будут ограничения в использовании этих рублевых средств как сейчас, так и в будущем.

Имеется значительная неясность в том, какие курсы обмена валют будут установлены для ежемесячных аукционов, на которых можно будет обменять рубли на доллары, и какая будет инфляция в России в будущем. Некоторые международные аналитики считают, что, принимая во внимание неясность в отношении обесценивания будущих денежных потоков и прогнозируемого уменьшения стоимости рубля, объявленные сроки погашения позволят получить только 3% от начальной стоимости данных ценных бумаг в эквиваленте долларов США на 14 августа 1998 года.

Международные инвесторы не полностью удовлетворены новыми условиями погашения и публично их критикуют. Несколько раз был продлен срок, в течение которого иностранные кредиторы могли принять данные условия. Последним установленным сроком является 30 апреля 1999 года. Некоторые иностранные кредиторы пытаются договориться о лучших условиях, но до настоящего момента такое соглашение не достигнуто.

### **ВЛОЖЕНИЯ БАНКА В РОССИИ И В ДРУГИХ СТРАНАХ НЕ-ОЕСД РЕГИОНА**

Российский кризис оказал относительно небольшое воздействие на АО "Parex Bank". Это было достигнуто благодаря консервативной политике управления рисками, побудившей Банк до августа 1998 года принять решение о значительном уменьшении вложений в России. Более того, руководство Банка создало специальные резервы для вложений, для которых это было необходимо, таким образом, в балансе отражена истинная ситуация.

### **ВЛОЖЕНИЯ В СТРАНАХ НЕ-ОЕСД РЕГИОНА**

**Требования к кредитным учреждениям, зарегистрированным в странах не-ОЕСД региона (кроме Латвии)**

LVL '000	31/12/1998		
	Брутто	Резервы	Нетто
Россия	4,026	850	3,176
Украина	2,769	84	2,685
Беларусь	111	11	100
Казахстан	102	10	92
Другие страны	969	-	969
	<b>7,977</b>	<b>955</b>	<b>7,022</b>
Общие резервы для требований к кредитным учреждениям не-ОЕСД региона	-	142	(142)
<b>Всего требования и резервы к кредитным учреждениям, зарегистрированным в странах не-ОЕСД региона (кроме Латвии)</b>	<b>7,977</b>	<b>1,097</b>	<b>6,880</b>



<b>Государственные долговые обязательства внутреннего займа и другие ценные бумаги с фиксированным доходом стран не-OECD региона (кроме Латвии)</b>			
	<b>31/12/1998</b>		
LVL '000	Брутто	Резервы	Нетто
Государственные долговые обязательства внутреннего займа стран не-OECD региона:			
Российские (ГКО)	205	196	9
<b>Всего государственные долговые обязательства внутреннего займа стран не-OECD региона</b>	<b>205</b>	<b>196</b>	<b>9</b>
Облигации правительств стран не-OECD региона, номинированные в долларах США:			
Словения	2,177	-	2,177
Хорватия	2,172	-	2,172
Казахстан	1,422	97	1,325
Словакия	1,148	-	1,148
Румыния	986	-	986
Россия (учитываются по их рыночной стоимости)	454	-	454
Литва	217	-	217
<b>Всего облигации правительств стран не-OECD региона</b>	<b>8,576</b>	<b>97</b>	<b>8,479</b>
Облигации самоуправлений стран не-OECD региона:			
Россия	201	185	16
<b>Всего облигации самоуправлений стран не-OECD региона</b>	<b>201</b>	<b>185</b>	<b>16</b>
Облигации кредитных учреждений стран не-OECD региона, номинированные в долларах США:			
Внешэкономбанк (Правительство России/ПРИН бывш. СССР)	357	301	56
Внешэкономбанк (Правительство России/ИАН бывш. СССР)	7	4	3
<b>Всего облигации кредитных учреждений стран не-OECD региона</b>	<b>364</b>	<b>305</b>	<b>59</b>
<b>Всего государственные долговые обязательства внутреннего займа и другие ценные бумаги с фиксированным доходом стран не-OECD региона (кроме Латвии)</b>	<b>9,346</b>	<b>783</b>	<b>8,563</b>
<b>Акции предприятий стран не-OECD региона (кроме Латвии)</b>			
	<b>31/12/1998</b>		
LVL '000	Брутто	Резервы	Нетто
Россия (учитываются по их рыночной стоимости)	257	-	257
Украина (учитываются по их рыночной стоимости)	55	-	55
Литва	24	-	24
	<b>336</b>	<b>-</b>	<b>336</b>
Общие резервы для акций стран не-OECD региона	-	24	(24)
<b>Всего акции предприятий стран не-OECD региона (кроме Латвии)</b>	<b>336</b>	<b>24</b>	<b>312</b>
<b>Кредиты клиентам, зарегистрированным в СНГ</b>			
	<b>31/12/1998</b>		
LVL '000	Брутто	Резервы	Нетто
Россия	3,242	2,059	1,183
Другие страны СНГ	890	91	799
<b>Всего кредиты клиентам, зарегистрированным в СНГ</b>	<b>4,132</b>	<b>2,150</b>	<b>1,982</b>

Для того чтобы полностью понять динамику принятия решений Банка до и после кризисного периода, необходимо в отдельности рассмотреть каждое вложение и проанализировать подход Банка по его отражению и созданию резервов.

**Российские банки.** Вложения Банка в российских банках состоят из остатков на корреспондентских счетах и нескольких форвардных контрактов. Так как корреспондентские счета с большими остатками были открыты только в больших и стабильных банках (Московский Международный Банк и российский филиал RZB), созданные резервы были направлены для покрытия возможных убытков от сделок с небольшими банками, которые реально могут пострадать от кризиса. Средневзвешенные остатки на корреспондентских счетах в течение года были относительно стабильны. Относительно этой позиции Банк создал резервы в объеме 21% для требований к другим кредитным учреждениям и в объеме 80% для форвардных контрактов. Форвардные контракты в принципе отражают хеджирование сделок, которые были заключены между Банком и третьими сторонами. Резервы отражают осторожную оценку руководства по поводу нетто результата этих двух связанных сделок.

**ГКО правительства России.** В мае 1998 года, когда начала расти прибыльность ГКО, Банк предпринял активные действия, чтобы уменьшить свой портфель ГКО, так как руководство считало данную ситуацию рискованной и опасной. До 14 августа 1998 года портфель ГКО был уменьшен до незначительных размеров. Резервы Банка для настоящего портфеля ГКО составляют 96.5% от их номинала.

**Облигации, номинированные в рублях.** В 1998 году Банк имел значительные вложения в облигации самоуправлений. До начала кризиса они были размещены в портфелях иностранных и местных инвесторов, в портфеле самого Банка осталась лишь сравнительно малая часть. Для этой позиции Банк создал резервы в объеме 92% от их начальной стоимости.

**Облигации России, номинированные в долларах.** Банк в своем портфеле до кризиса имел небольшой объем облигаций ОГСЗ 3 (отражены по их рыночной стоимости) и облигаций Внешэкономбанка (Правительство России/ПРИН и ИАН бывш. СССР). Для этой позиции Банк создал резервы в объеме соответственно 90% и 95% от номинальной стоимости.

**Акции.** Банк активно действовал в сфере торговли акциями российских компаний как для собственных целей, так и от имени клиентов. Этот вид деятельности был значительно сокращен в мае 1998 года. В то же время было принято решение уменьшить портфель ГКО, таким образом уменьшая возможные убытки. Остаток акций в финансовом отчете отражен по их рыночной стоимости.

**Кредиты предприятиям.** Банк имеет уравновешенную программу кредитования, которая основывается на двух основных принципах кредитной политики Банка – ликвидный и доступный залог в совокупности с подробной информацией о получателе кредита. Все кредиты были и всегда будут выдаваться под обеспечение. Кроме того, Банк уже доказал свою способность перенимать залоги и продавать их, если это необходимо. Несмотря на вышеизложенное, Банк создал резервы в объеме 63% от общей основной суммы кредитов, чтобы учесть все возможные убытки, которые могут возникнуть в результате неликвидности залога или трудностей, связанных с его перенятием.

**Косвенное влияние кризиса.** Банк внимательно проанализировал кредиты, выданные местным предприятиям, у которых могут возникнуть трудности в связи с зависимостью их деятельности от российского рынка. На конец года руководство определило, что имеются два таких кредита, на получателей которых может сильно повлиять кризис в России. Однако эти кредиты образуют только 0.1% портфеля выданных местным предприятиям кредитов, и Банк потребовал от этих клиентов внести дополнительный залог, чтобы полностью покрыть возможный кредитный риск. Несмотря на это, Банк создал общие резервы в объеме 2% для местных кредитов, чтобы учесть все возможные убытки.

По мнению руководства, отношение Банка к сделкам в России можно характеризовать как исключительно осторожное. Банк не будет искать новые объекты инвестиций, но обратит свое внимание на возврат выданных кредитов и реализацию тех залогов, которые были переняты в связи с невозвращением кредитов.

Нынешним клиентам Банка, которые активно действуют на рынке России, будет ограничен доступ к кредитным ресурсам, которые будут пересмотрены и урезаны, и все запросы на получение кредитов будут основательно взвешены аналитиками Банка. У всех кредитов такого рода имеются гарантии в твердой валюте, ценных бумагах инвестиционного качества или ликвидных активах сопоставимого качества. Так как Банк не будет сокращать свою сильную позицию на рынке России и свою репутацию надежного финансового учреждения, будут обсуждаться возможности отдельных сделок, преимущественно тех, которые не имеют кредитного риска. Конечно, все такого рода сделки будут тщательно взвешены, будут краткосрочными и будут полностью гарантированы залогом.

#### **примечание 4. ОБОБЩЕНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТА**

Банк ведет учет финансовых операций и готовит в латах финансовые отчеты, предусмотренные законодательством, в соответствии с методами учета, используемыми в латвийских кредитных учреждениях, и общепризнанной практикой, которую регламентируют требования Банка Латвии и другие законодательные нормы в сфере бухгалтерского учета. Данный финансовый отчет отражает определенные изменения, которые проведены по сравнению с ежемесячным отчетом Банка на 31 декабря 1998 года, предоставленным Банку Латвии.

В данном примечании отражены основные последовательно применяемые принципы учета 1998 и 1997 годов, (если не указано иное):

##### **А) Валюта, используемая при подготовке отчетов**

Финансовые отчеты составлены в тысячах латов (LVL '000).

##### **В) Основы учета**

Данные финансовые отчеты подготовлены на основе учетных регистров, составленных в определенном законодательством порядке. Эти учетные регистры подготовлены в соответствии с основным принципом оценки по первоначальной стоимости, включая переоценку, исправления и переклассификацию отдельных статей баланса, осуществленных для того, чтобы настоящие финансовые отчеты, подготовленные в соответствии с Международными Стандартами Бухгалтерского Учета (МСБУ), давали достоверное и объективное представление.

##### **С) Принципы подготовки финансовых отчетов**

Настоящие финансовые отчеты во всех существенных аспектах подготовлены в соответствии с МСБУ.

##### **Д) Признание доходов и расходов**

Все значительные процентные доходы и расходы учитываются в соответствии с принципом начислений. Процентные доходы не признаются по сомнительным кредитам (см. пояснение I). Все ранее рассчитанные процентные доходы не признаются с момента, когда кредиты признаются сомнительными.

Процентные и прочие доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент осуществления сделки.

##### **Е) Переоценка операций в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте учитываются в латах с применением валютного курса, установленного Банком Латвии на дату совершения операции. Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, переоцениваются в латы по действующему на конец года валютному курсу, установленному Банком Латвии. Прибыли или убытки, понесенные в результате изменений обменного курса, отражаются в отчете о прибылях и убытках как прибыль или убытки от переоценки позиций в иностранной валюте.

## **Ф) Налоги**

Подходный налог с предприятий определен на уровне 25% от налогооблагаемого дохода, полученного Банком в отчетном периоде.

Чтобы стимулировать привлечение зарубежных инвестиций, налоговые учреждения Латвии распространяют налоговые льготы на те предприятия, в которых иностранный капитал составляет более 50% и которые зарегистрированы в Регистре предприятий Латвийской Республики до 1 апреля 1995 года. В результате этого Банк работает, применяя налоговую льготу в размере 50%, и должен платить подходный налог с предприятий в размере 12.5% от налогооблагаемого дохода.

Отсроченный подходный налог с предприятий возникает в результате временных разниц, связанных с одновременным признанием доходов и расходов в учетных регистрах Банка и налоговых декларациях, и/или подготовленных Банком финансовых отчетах или налоговых декларациях. Отсроченный подходный налог с предприятий рассчитывается с использованием метода начислений. В расчете отсроченного подходного налога с предприятий принимается во внимание влияние указанных в финансовых отчетах или налоговых декларациях Банка финансовых операций на будущие налоговые требования/обязательства. Обязательства по отсроченному подходному налогу с предприятий определяются с использованием тех ставок подходного налога, которые вероятно будут в силе в момент проявления вышеупомянутых временных различий. Главные временные различия возникают при использовании в финансовом учете и расчете налоговых обязательств различных норм амортизации зданий, транспортных средств и оборудования, а также отражении общих резервов.

## **Г) Кредиты и авансы клиентам**

Кредиты и авансы клиентам отражают основную сумму невозвращенных кредитов, за вычетом резервов для возможных убытков по кредитам.

Для нужд данных финансовых отчетов требования, вытекающие из лизинговых договоров, включены в статью баланса Кредиты и авансы клиентам.

## **Н) Лизинг**

Требования и обязательства, вытекающие из лизинговых договоров, в начале аренды признаются как активы и обязательства, которые отражены по наименьшей из справедливой стоимости арендуемого имущества и текущей стоимости минимальных арендных платежей. Доходы от финансового лизинга признаются в течение всего арендного договора, обеспечивая постоянную и регулярную отдачу от невозвращенных нетто вложений.

Платежи за операционный лизинг включаются в отчет о прибылях и убытках методом равномерного начисления в течение периода действия арендного договора.

## **Д) Резервы для возможных убытков по кредитам**

Сомнительными кредитами и авансовыми платежами, включая кредиты, выданные кредитным учреждениям, считаются кредиты и другие кредитные остатки, по которым предусмотренные договором платежи основной суммы просрочены более чем на 14 дней, а проценты более чем на 90 дней; а также те кредиты, возврат которых, по оценке руководства Банка, является проблематичным.

Банк выдает клиентам кредиты коммерческого и потребительского характера. Экономическое положение отдельного региона может повлиять на способность должников вернуть выданные им кредиты. Определяя величину резервов для возможных убытков по кредитам, руководство Банка приняло во внимание как специфический, так и общий риск. Резервы для возможных убытков по кредитам создаются в соответствии с МСБУ и отражают прогнозируемую сумму возможных убытков в конце отчетного периода. Специфические резервы по сомнительным кредитам создаются после оценки каждого кредита в отдельности. Общие резервы создаются для возможных убытков по кредитам,

которые, на основе предыдущего опыта, могли бы существовать в кредитном портфеле Банка, но в настоящий момент индивидуально не определены.

При признании кредита сомнительным или связанным с высокой степенью риска, для него создаются резервы в размере, достаточном для покрытия убытков. Стоимость залога, принятого для обеспечения кредита или аванса, определяется на основе его возможной стоимости реализации. Данная стоимость принимается во внимание при определении величины необходимых резервов по данному кредиту.

Резервы для возможных убытков по кредитам включают следующее:

- специальные резервы по сомнительным и связанным с высокой степенью риска кредитам;
- общие резервы для отражения зависимости Банка от:
  - концентрации кредитных рисков;
  - оценки залогов;
  - эффективности возможных мероприятий, проводимых для улучшения финансового положения клиентов;
  - общей рыночной ситуации или событий, которые произошли или произойдут до/после даты составления отчета, для которых специальные резервы пока не могут быть определены.

Общий объем резервов определяется, принимая во внимание существенные факторы, которые включают в себя не только предыдущий опыт Банка признания убытков по кредитам и созданию соответствующих резервов, известные руководству Банка риски существующих кредитного и авансового портфелей, неблагоприятные обстоятельства, которые могут повлиять на способность должников вернуть их долги, стоимость залогов и существующие экономические условия, но и другие существенные факторы, которые влияют на возврат выданных кредитов и стоимость залогов. Фактические убытки по кредитам могут отличаться от их текущих оценок.

Созданные резервы регулярно пересматриваются. Как только возникает необходимость в коррекции этих резервов, в отчет о прибылях и убытках отчетного периода включаются соответствующие поправки. Руководство Банка очень осторожно оценило возможные убытки по кредитам и, принимая во внимание доступную информацию, считает достаточными отраженные в настоящих финансовых отчетах резервы для покрытия возможных убытков по кредитам.

Если выданные кредиты и авансы невозможно вернуть, их списывают на внебалансовые счета, одновременно уменьшая резервы для покрытия возможных убытков по кредитам. Авансы не списываются, пока не завершены все необходимые юридические мероприятия и не определен окончательный объем убытков.

**Ж) Государственные долговые обязательства и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом**  
Банк приобретает государственные долговые обязательства внутреннего займа и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом как для инвестиций, так для торговых операций. Процентное соотношение между ценными бумагами, приобретенными в целях инвестиций и для проведения дальнейших операций, определяется руководством Банка.

Государственные долговые обязательства внутреннего займа, приобретенные для инвестиций, отражены в балансе по стоимости приобретения плюс дисконт. Дисконт, полученный в момент приобретения государственных долговых обязательств внутреннего займа, амортизируется линейным методом с момента их приобретения до момента погашения. Ценные бумаги, приобретенные для проведения дальнейших операций, оцениваются по их рыночной стоимости.

Облигации отражаются по их рыночной стоимости.

Ценные бумаги с фиксированным процентным доходом, хранящиеся в других институтах, отражены в балансе по их рыночной стоимости.

#### **К) Акции и приватизационные сертификаты**

Вложения Банка в акции, котирующиеся на бирже, и в приватизационные сертификаты для дальнейшего проведения с ними операций отражены в балансе по их рыночной стоимости.

Нереализованная прибыль или убытки, возникшие от учета приобретенных в целях перепродажи котирующихся на бирже акций и приватизационных сертификатов по их рыночной стоимости, заносятся в отчет о прибылях и убытках как прибыль или убытки от перепродажи и переоценки ценных бумаг.

Акции, приобретенные для инвестиций, учитываются по стоимости их приобретения за вычетом отдельных резервов, определенных в результате продолжительного обесценивания этих ценных бумаг.

Нереализованные убытки, возникающие в результате долговременного обесценивания некотирующихся на бирже акций, приобретенных для инвестиций, заносятся в отчет о прибылях и убытках как убытки от переоценки долгосрочных вложений.

#### **Л) Ювелирные изделия**

Ювелирные изделия в банковском балансе отражены по их первоначальной стоимости или стоимости реализации.

#### **М) Вложения в капитал дочерних и связанных компаний**

Вложения в капитал компаний, в которых Банк прямым или косвенным образом владеет более 50% акций и прав голоса, обычно консолидированы с финансовыми отчетами Банка, кроме случая, описанного в Примечании 22.

Вложения в связанные предприятия, в которых Банку прямым или косвенным образом принадлежит более 20%, но менее 50% акций и прав голоса, учтены с использованием метода собственного капитала. Данный метод учета является наиболее подходящим, так как подобные вложения позволяют Банку иметь существенное влияние, но не иметь полного контроля над решениями, касающимися оперативной и финансовой деятельности этих предприятий. В соответствии с этим методом Банк отражает такие вложения в капитал как долгосрочные вложения, учтенные по их начальной стоимости, принимая во внимание долю Банка в прибыли или убытках, корректируя данную стоимость на сумму полученных дивидендов. Соответствующие коррективы ежегодно вносятся в отчет о прибылях и убытках в соответствии с произошедшими в течение отчетного года изменениями. Данный метод также используется для отражения вложений в дочерние предприятия, которые не подлежат консолидации.

#### **Н) Нематериальные активы**

Затраты на приобретение прав аренды отражены в балансе как нематериальные активы. Сумма прав аренды списывается в течение периода действия договора аренды по линейному методу.

#### **О) Основные средства**

Основные средства в финансовых отчетах показаны по первоначальной стоимости за вычетом амортизации. Если справедливая стоимость основных средств по каким-либо причинам, которые нельзя считать временными, становится ниже балансовой стоимости, балансовая стоимость снижается до рыночной.

Затраты на улучшение арендуемых помещений капитализированы и списываются в течение остаточного периода действия договора аренды по линейному методу.

Амортизация рассчитывается в течение всего срока полезного использования основных средств с использованием линейного метода.

В расчете амортизации используются следующие ставки:

<b>Вид основных средств</b>	<b>Годовая норма</b>
Здания	2.5% – 20%
Ремонт (улучшение) арендуемых помещений	10%
Транспортные средства	20%
Оборудование	20% – 33%

Амортизация не начисляется на основные средства, находящиеся в процессе строительства и подготовки к использованию. Затраты, связанные с покупкой и усовершенствованием программного обеспечения, отражены в составе основных средств. Эти активы изначально оцениваются и учитываются в балансе по их стоимости приобретения. Амортизация расходов на программное обеспечение рассчитывается в течение 5 лет после завершения инсталляции с использованием линейного метода.

Затраты, связанные с содержанием и текущим ремонтом, учитываются в отчете о прибылях и убытках непосредственно в период их возникновения.

#### **Р) Соглашения о продаже и обратной покупке (repo)**

Соглашения о продаже и обратной покупке (*repo*) учитываются как сделки финансирования. Если Банк вовлечен в эти сделки как продавец активов, тогда проданные активы остаются в балансе Банка и учитываются согласно обычным учетным принципам, применяемым Банком. Полученная выручка учитывается как обязательства перед покупателем. Если Банк вовлечен в обратную продажу активов как покупатель, приобретенные активы не включаются в баланс Банка, а уплаченная цена приобретения учитывается как активы. Возникший процентный доход или убытки признаются в отчете о прибылях и убытках на протяжении всего периода действия договора.

#### **Q) Финансовые инструменты**

##### **■ Производные финансовые операции**

В ходе повседневной коммерческой деятельности Банк вовлечен в форвардные валютные сделки и валютные свопы. Эти операции учитываются на внебалансовых счетах Банка.

После первоначального признания и оценки финансовые активы или обязательства, возникшие в результате форвардных валютных сделок, не ограничивающих валютный риск, переоцениваются и указываются на внебалансовых счетах Банка по их рыночной стоимости.

Прибыль или убытки, вытекающие из изменений рыночной стоимости активов или обязательств, возникающих в результате форвардных валютных сделок, не ограничивающих валютный риск, учитываются в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения.

Прибыль или убытки от изменения рыночной стоимости финансовых активов или обязательств, ограничивающих валютный риск, указываются в отчете о прибылях и убытках тогда же, когда в отчете о прибылях и убытках признается соответствующая прибыль или убытки от изменения рыночной стоимости абсолютно хеджированного инструмента.

Внебалансовые финансовые активы и обязательства, возникающие в результате операций валютного свопа, которые включают обмен начальной основной суммы, которая повторно обменивается по заранее определенному курсу во время операций свопа, указаны во внебалансовых статьях по валютному курсу, установленному на 31 декабря 1998 года.

#### ■ Прочие внебалансовые финансовые операции

В ходе повседневной деятельности Банк вовлечен во внебалансовые финансовые операции, связанные с выдачей кредитов, гарантий и оформлением аккредитивов. Эти финансовые инструменты отражаются в финансовых отчетах в момент заключения соответствующих сделок. Метод создания резервов для внебалансовых финансовых операций соответствует принципам создания резервов по кредитам, описанным в пояснении J).

#### R) Тростовые операции

Активы, управляемые Банком по заданию клиентов, управляющих фондов и других институтов, не считаются активами Банка и, следовательно, не включены в баланс Банка. В соответствии с требованиями Банка Латвии, общее количество активов и фондов, находящихся в тростовом управлении, а также сходных обязательств клиентам по тростовым операциям не должно отражаться в активах и пассивах баланса.

#### S) Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Справедливая стоимость активов и обязательств – сумма, на которую данный актив может быть обменян или обязательство погашено, в соответствии с общепринятыми правилами. В случаях, когда, по мнению руководства Банка, справедливая стоимость финансовых активов или обязательств существенно отличается от балансовой стоимости, их стоимость отдельно отражается в примечаниях к финансовым отчетам.

#### T) Денежные средства и их эквиваленты

Для нужд отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты определяются как суммы, которые образуют денежные средства в кассе и счета до востребования в центральном банке и прочих кредитных учреждениях, за вычетом вкладов прочих кредитных учреждений до востребования.

### примечание 5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

LVL '000	1998	1997
Процентные доходы		
проценты по требованиям к кредитным учреждениям	2,638	2,798
проценты по выданным клиентам кредитам	12,149	6,867
проценты по облигациям внутреннего займа и прочим ценным бумагам с фиксированным доходом	5,768	3,319
<b>Всего процентные доходы</b>	<b>20,555</b>	<b>12,984</b>
Процентные расходы		
проценты по обязательствам перед кредитными учреждениями	(661)	(35)
проценты по депозитам клиентов	(5,627)	(3,626)
<b>Всего процентные расходы</b>	<b>(6,288)</b>	<b>(3,661)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>14,267</b>	<b>9,323</b>



**примечание 6. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

LVL '000	1998	1997
Комиссионные доходы		
от выдачи наличных денежных средств	1,029	1,043
за обслуживание расчетных счетов	1,595	478
за денежные переводы	2,988	3,508
за составление таможенных деклараций	190	110
от торговли ценными бумагами	449	350
за предоставление кредитных линий	78	496
от операций с расчетными картами	2,716	1,130
за рассмотрение заявок на кредиты и оценку залогов	773	216
за выдачу аккредитивов	159	824
за инкассационные услуги	65	83
<b>Всего комиссионные доходы</b>	<b>10,042</b>	<b>8,238</b>
Комиссионные расходы		
выплаты по операциям с корреспондентскими счетами	(1,936)	1,566)
<b>Всего комиссионные расходы</b>	<b>(1,936)</b>	<b>(1,566)</b>
<b>Нетто комиссионные доходы</b>	<b>8,106</b>	<b>6,672</b>

**примечание 7. ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ**

LVL '000	1998	1997
Прибыль от операций обмена валюты	5,206	5,613
(Убытки)/прибыль от операций с ценными бумагами и их переоценки	(317)	1,269
Прибыль/(убытки) от купли и/или продажи прочих финансовых инструментов	110	(26)
Убытки от переоценки валют	(1,674)	(314)
Убытки от переоценки внебалансовых валютных позиций (Примечание 31)	(1,612)	-
<b>Нетто прибыль от операций с ценными бумагами и валютных операций</b>	<b>1,713</b>	<b>6,542</b>

**примечание 8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

LVL '000	1998	1997
Нетто доходы от продажи драгоценностей	315	345
Доходы от полученных дивидендов	87	37
Доходы от сдачи в аренду сейфовых ячеек	61	59
Другие операционные доходы	79	130
<b>Всего прочие доходы от основной деятельности</b>	<b>542</b>	<b>571</b>

## примечание 9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Административные расходы состоят из следующих статей:

LVL `000	1998	1997
Зарплата и связанные с ней социальные выплаты	5,625	3,974
Реклама, маркетинг и спонсорство	1,416	1,864
Текущий ремонт	1,199	877
Связь (телефон, телекс, почта)	1,225	845
Аренда помещений	527	526
Консультации и др. профессиональные услуги	253	258
Командировки и представительские расходы	1,132	578
Эксплуатация автомашин	337	230
Расходы на охрану	270	252
Страховка	21	279
Налог на недвижимость	114	145
Земельный налог	9	9
Прочие административные расходы	506	433
<b>Всего административные расходы</b>	<b>12,634</b>	<b>10,270</b>

## примечание 10. ЗАРПЛАТА И СВЯЗАННЫЕ С НЕЙ СОЦИАЛЬНЫЕ ВЫПЛАТЫ

Заработная плата и связанные с ней социальные выплаты включают в себя заработную плату работников Банка, выданные пособия и связанный с ними социальный налог. Президент и заместитель Председателя Правления Банка не получают какое-либо материальное вознаграждение за свою работу. Члены Совета Банка также не получают какого-либо вознаграждения за выполнение своих обязанностей.

LVL `000	1998	1997
Заработная плата работникам	4,439	3,125
Социальный налог	1,186	849
<b>Всего зарплата и социальные платежи</b>	<b>5,625</b>	<b>3,974</b>

Общее число работников Банка распределено следующим образом:

	1998	1997
Члены Совета Банка	3	3
Члены Правления Банка	3	3
Остальной персонал	910	754
<b>Общее количество работающих в Банке</b>	<b>916</b>	<b>760</b>

## примечание 11. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

LVL `000	1998	1997
Расходы на доставку наличных денежных средств	50	66
Штрафы	17	3
Прочие операционные расходы	141	72
<b>Всего прочие расходы по основной деятельности</b>	<b>208</b>	<b>141</b>

## примечание 12. РАСХОДЫ ПО РЕЗЕРВАМ ДЛЯ ПОКРЫТИЯ ВОЗМОЖНЫХ УБЫТКОВ ПО КРЕДИТАМ И ДОХОДЫ ОТ УМЕНЬШЕНИЯ РЕЗЕРВОВ

Следующая таблица отражает произошедшие в отчетном периоде изменения в резервах для покрытия сомнительных кредитов.

LVL '000	<b>1998</b>	<b>1997</b>
Специальные резервы на начало года	5,708	7,935
Общие резервы на начало года	1,382	1,138
<b>Всего резервы на начало года</b>	<b>7,090</b>	<b>9,073</b>
Специальные резервы, включенные в отчет о прибылях и убытках	9,629	2,407
Общие резервы, включенные в отчет о прибылях и убытках	904	244
<b>Всего резервы, включенные в отчет о прибылях и убытках</b>	<b>10,533</b>	<b>2,651</b>
Доходы от уменьшения специальных резервов	(3,507)	(1,641)
(Уменьшение)/увеличение резервов из-за изменения курсов валют	(118)	266
<b>Нетто расходы на резервы</b>	<b>6,908</b>	<b>1,276</b>
<b>Списание резервов в связи со списанием кредитов</b>	<b>(3,551)</b>	<b>(3,259)</b>
Специальные резервы на конец года	8,161	5,708
Общие резервы на конец года	2,286	1,382
<b>Резервы для покрытия возможных убытков по кредитам на конец года</b>	<b>10,447</b>	<b>7,090</b>

Списание резервов в связи со списанием кредитов включает в себя ценные бумаги правительства России в объеме LVL 1,954,000. На 31 декабря 1998 года остались специальные резервы для этих ценных бумаг в объеме LVL 501,000.

Следующая таблица отражает распределение резервов Банка для кредитов.

LVL '000				<b>31/12/1998</b>	<b>31/12/1997</b>	
	Основная сумма	Специальные резервы	Уменьшение стоимости ДС вложений	Общие резервы	Остаток	Остаток
Требования к						
кредитным учреждениям	19,097	955	-	142	18,000	26,711
Выданные кредиты и авансы	159,974	6,577	-	1,773	151,624	80,575
Ценные бумаги						
с фиксированным доходом	88,744	629	-	326	87,789	104,699
Ценные бумаги						
с нефиксированным доходом	5,272	-	1,155	24	4,093	3,812
Участие в капитале						
дочерних предприятий	196	-	7	-	189	7
Участие в капитале						
связанных предприятий	914	-	272	-	642	915
Выданные гарантии	2,518	-	-	21	2,497	2,113
<b>Всего</b>	<b>276,715</b>	<b>8,161</b>	<b>1,434</b>	<b>2,286</b>	<b>264,834</b>	<b>218,832</b>

В 1998 году уменьшение стоимости долгосрочных вложений в объеме LVL 1,434,000 было включено в отчет о прибылях и убытках. Уменьшение стоимости долгосрочных вложений в объеме LVL 1,155,000, которое относится к ценным бумагам с нефиксированным доходом, отражает уменьшение стратегического вложения Банка в акции "Латвияс Унибанка".

Руководство Банка оценило риск, связанный с деятельностью Банка на межбанковском рынке, и считает, что некоторые остатки в банках России и СНГ имеют относительно высокую степень риска, поэтому для них созданы специальные резервы.

Руководство Банка проводит политику, в соответствии с которой создаются общие резервы в объеме 2% для стандартных кредитов и предоплат, кроме тех кредитов, у которых кредитный риск нулевой. Руководство Банка считает, что такая политика создания резервов соответствует текущей ситуации и принципам осторожности.

### **примечание 13. НАЛОГИ**

В соответствии с законодательством Латвийской Республики относительно иностранных вложений, Банк имеет 50% налоговые льготы на пять лет, начиная с 1 января 1997 года и должен платить подоходный налог в объеме 12.5% от налогооблагаемой прибыли.

Ранее Банк полагал, что налоговые льготы вступают в действие с 30 апреля 1996 года, но, по последним разъяснениям закона, 50% налоговые льготы вступают в силу с 1 января 1997 года. Сумма в объеме LVL 610,000 отражает переплату подоходного налога на налогооблагаемую прибыль 1996 года, в соответствии с применяемыми изменениями закона.

Применяемая налоговая ставка на прибыль до налогообложения была 40% (по сравнению с ожидаемым налогом в объеме 12.5%). Данная разница возникает на все временные различия между налоговым и финансовым учетом и если предусматривается, что она будет выравнена в ближайшем будущем. Главной причиной временных различий является то, что созданные общие резервы, которые не уменьшают налогооблагаемую прибыль, превзошли сумму, которая образовалась как разница между амортизацией основных средств для налоговых целей и целей финансового учета.

Расходы по налогам включают следующие статьи:

LVL '000	1998	1997
Подоходный налог с предприятия	408	1,049
Переплаченный подоходный налог 1996 года	(610)	-
<b>(Переплата)/расходы по подоходному налогу</b>	<b>(202)</b>	<b>1,049</b>

### **примечание 14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА В КАССЕ И ТРЕБОВАНИЯ К БАНКУ ЛАТВИИ**

Денежные средства в кассе и требования к Банку Латвии распределены следующим образом:

LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
Наличные денежные средства	12,662	11,398
Требования к Банку Латвии	9,531	7,633
<b>Всего денежные средства в кассе и требования к Банку Латвии</b>	<b>22,193</b>	<b>19,031</b>

Корреспондентский счет в Банке Латвии не приносит процентных доходов.

В соответствии с резолюцией No. 33/4 Совета Банка Латвии, кредитные учреждения должны соблюдать требования об обязательном резервировании. Средний остаток кредитного учреждения в латах на его корреспондентском счете в Банке Латвии и наличных денежных средств в латах должен превышать этот резерв. Чтобы удостовериться в выполнении обязательного резервирования, средний остаток наличных денежных средств не должен превышать средний остаток на корреспондентском счете в Банке Латвии. На 31 декабря 1998 года АО "Parex Bank" соблюдало данное требование.

## примечание 15. ТРЕБОВАНИЯ К КРЕДИТНЫМ УЧРЕЖДЕНИЯМ

LVL '000	<b>31/12/1998</b>	<b>31/12/1997</b>
Требования к кредитным учреждениям, зарегистрированным в регионе OECD	8,263	12,821
Требования к кредитным учреждениям, зарегистрированным в Латвии	2,857	1,555
Требования к кредитным учреждениям, зарегистрированным в других странах	7,977	12,596
<b>Всего требования к кредитным учреждениям</b>	<b>19,097</b>	<b>26,972</b>
За вычетом резервов (см. Примечание 12)	(1,097)	(261)
<b>Нетто требования к кредитным учреждениям</b>	<b>18,000</b>	<b>26,711</b>

<b>Распределение по срокам выплаты</b>	Требования к кредитным учреждениям			Всего на <b>31/12/1998</b>	Всего на <b>31/12/1997</b>
	OECD	Латвия	Другие страны		
LVL '000					
Корреспондентские счета	5,332	857	4,580	10,769	15,419
Овернайт депозиты	2,293	2,000	1,025	5,318	4,060
<b>Всего депозиты до востребования</b>	<b>7,625</b>	<b>2,857</b>	<b>5,605</b>	<b>16,087</b>	<b>19,479</b>
Депозиты в кредитных учреждениях со сроком выплаты:					
1 месяц	342	-	66	408	4,805
1 – 3 месяца	151	-	2,090	2,241	1,859
3 – 6 месяцев	98	-	216	314	176
6 – 12 месяцев	47	-	-	47	653
<b>Всего краткосрочные депозиты</b>	<b>638</b>	<b>-</b>	<b>2,372</b>	<b>3,010</b>	<b>7,493</b>
За вычетом резервов для возможных убытков по кредитам (см. Примечание 12)	-	-	(1,097)	(1,097)	(261)
<b>Нетто требования к кредитным учреждениям</b>	<b>8,263</b>	<b>2,857</b>	<b>6,880</b>	<b>18,000</b>	<b>26,711</b>

## примечание 16. КРЕДИТЫ И АВАНСЫ КЛИЕНТАМ

### (А) Кредиты и авансы клиентам

LVL '000	<b>31/12/1998</b>	<b>31/12/1997</b>
Простые кредиты	74,823	38,227
Кредиты согласно договорам <i>repo</i>	-	850
Использованные кредитные линии	36,735	28,062
<b>Всего кредиты клиентам</b>	<b>111,558</b>	<b>67,139</b>
Финансовый лизинг	45,697	17,055
Овердрафты клиентам	2,527	720
Кредиты по расчетным картам	192	1,708
<b>Всего прочие кредитные остатки</b>	<b>2,719</b>	<b>2,428</b>
<b>Всего кредиты и авансы клиентам</b>	<b>159,974</b>	<b>86,622</b>
За вычетом резервов для возможных убытков по кредитам (см. Примечание 12)	(8,350)	(6,047)
<b>Нетто кредиты и авансы клиентам</b>	<b>151,624</b>	<b>80,575</b>

В соответствии с банковским законодательством Латвии, общий объем кредитов клиентам или группе клиентов не должен превышать 25% от собственного капитала кредитного учреждения (см. Примечание 35 об определении капитала в соответствии с банковским законодательством Латвии) и общий объем кредитов всем связанным сторонам не должен превышать 15% от капитала.

На 31 декабря 1998 года Банк выполнял требования закона об ограничении кредитования связанных сторон.

#### (B) Финансовый лизинг по видам вложений

LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
Производственное оборудование	7,868	3,142
Транспортные средства	15,502	5,216
Недвижимость	8,560	3,172
Заправочные станции	238	426
Прочие	13,529	5,099
<b>Брутто финансовый лизинг</b>	<b>45,697</b>	<b>17,055</b>

#### (C) Кредиты по видам клиентов

LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
Правительство Латвии	910	-
Местные самоуправления	2,867	70
Государственные предприятия	320	341
Предприятия самоуправлений	-	137
Частные предприятия	138,786	75,376
<b>Всего кредиты и авансы юридическим лицам</b>	<b>142,883</b>	<b>75,924</b>
Персонал Банка	584	320
Другие частные лица	16,507	10,378
<b>Всего кредиты и авансы клиентам</b>	<b>159,974</b>	<b>86,622</b>
За вычетом резервов для возможных убытков по кредитам (см. Примечание 12)	(8,350)	(6,047)
<b>Нетто кредиты и авансы клиентам</b>	<b>151,624</b>	<b>80,575</b>

#### (D) Кредиты по отраслям

Отраслевой анализ брутто портфеля кредитов и авансов предприятиям до учета резервов для возможных убытков по кредитам.

LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
Производство	18,461	7,022
Торговля	32,114	13,478
Транспорт и связь	24,160	11,446
Поставка электричества, газа и воды	317	149
Сельское хозяйство и лесоводство	1,288	523
Финансовое посредничество	34,461	29,366
Строительство	2,420	1,389
Рыболовство	925	849
Гостиницы и рестораны	1,867	1,221
Прочие отрасли	26,870	10,481
<b>Брутто кредиты и авансы предприятиям</b>	<b>142,883</b>	<b>75,924</b>

**(Е) Распределение кредитов по географическому признаку**

Следующая таблица отражает распределение выданных клиентам кредитов по территориальному принципу.

**Территория**

LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
Резиденты стран OECD региона	42,590	22,375
Резиденты Латвии	96,730	53,596
Резиденты стран не-OECD региона	20,654	10,651
<b>Всего кредиты и авансы клиентам</b>	<b>159,974</b>	<b>86,622</b>
За вычетом резервов для возможных убытков по кредитам (см. Примечание 12)	(8,350)	(6,047)
<b>Нетто кредиты и авансы клиентам</b>	<b>151,624</b>	<b>80,575</b>

**(F) Распределение по срокам возврата**

Следующая таблица отражает распределение выданных клиентам кредитов по сроку, оставшемуся до их возврата.

**Распределение по срокам возврата**

LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
Кредиты, срок возврата которых просрочен	6,378	5,241
Кредиты со сроком возврата:		
в течение 1 месяца	24,096	10,026
в течение 1 – 3 месяцев	21,581	8,909
в течение 3 – 6 месяцев	23,621	15,349
в течение 6 – 12 месяцев	22,338	7,739
в течение 1 – 5 лет	41,485	27,599
более 5 лет	20,475	11,759
<b>Брутто кредиты и авансы клиентам</b>	<b>159,974</b>	<b>86,622</b>
За вычетом резервов для возможных убытков по кредитам (см. Примечание 12)	(8,350)	(6,047)
<b>Нетто кредиты и авансы клиентам</b>	<b>151,624</b>	<b>80,575</b>

Таблица, приведенная ниже, представляет собой анализ по годам выдачи кредитов и авансов с просроченным сроком возврата (все суммы указаны в тыс. LVL).

1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	Всего
321	688	1,154	1,199	925	645	1,446	6,378

### **примечание 17. КРЕДИТЫ, НА КОТОРЫЕ НЕ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ**

Следующая таблица отражает распределение выданных кредитов по принципу признания процентных доходов на 31 декабря 1998 года.

#### **Основа начисления процентов**

LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
Кредиты, по которым на конец отчетного года признавались процентные доходы	153,596	80,232
Кредиты, по которым на конец отчетного года не признавались процентные доходы	6,378	6,390
<b>Брутто кредиты и авансы клиентам</b>	<b>159,974</b>	<b>86,622</b>
За вычетом резервов для возможных убытков по кредитам (см. Примечание 12)	(8,350)	(6,047)
<b>Нетто кредиты и авансы клиентам</b>	<b>151,624</b>	<b>80,575</b>

### **примечание 18. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ ПО ФИНАНСОВОМУ ЛИЗИНГУ**

LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
Краткосрочные процентные доходы	4,394	2,067
Долгосрочные процентные доходы	7,585	2,849
<b>Всего процентные доходы будущих периодов по финансовому лизингу</b>	<b>11,979</b>	<b>4,916</b>

### **примечание 19. ОБЛИГАЦИИ И ПРОЧИЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ С ФИКСИРОВАННЫМ ДОХОДОМ**

LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
Частные финансовые институты	2,902	-
Государственные долговые обязательства внутреннего займа	2,967	14,919
Облигации правительств	13,090	18,720
Облигации самоуправлений	201	1,726
Облигации кредитных учреждений	4,828	2,037
Корпоративные облигации	-	573
Краткосрочный счет управления денежными средствами	44,805	48,776
Ценные бумаги в банке-держателе	19,951	17,948
<b>Брутто облигации и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом</b>	<b>88,744</b>	<b>104,699</b>
Резерв для возможного уменьшения стоимости	(955)	-
<b>Всего облигации и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом</b>	<b>87,789</b>	<b>104,699</b>



Все вложения в государственные долговые обязательства внутреннего займа и другие ценные бумаги с фиксированным доходом можно классифицировать на котирующиеся и некотирующиеся на рынке ценные бумаги следующим образом (все суммы указаны в тыс. LVL).

	31/12/199			31/12/1997		
	Котиру- ющиеся	Некотиру- ющиеся	Всего	Котиру- ющиеся	Некотиру- ющиеся	Всего
Государственные долговые обязательства внутреннего займа:						
латвийские	-	2,762	2,762	-	14,404	14,404
других стран не-OECD региона	205	-	205	-	515	515
Всего	205	2,762	2,967	-	14,919	14,919
Облигации правительств:						
не-OECD региона (без Латвии)	4,964	3,612	8,576	3,472	15,248	18,720
стран OECD региона	2,931	1,583	4,514	-	-	-
Облигации самоуправлений:						
не-OECD региона (без Латвии)	201	-	201	79	1,647	1,726
Облигации кредитных учреждений:						
стран OECD региона	3,406	1,058	4,464	-	2,037	2,037
не-OECD региона (без Латвии)	7	357	364	-	-	-
Корпоративные облигации:						
не-OECD региона (без Латвии)	-	-	-	-	573	573
Облигации финансовых учреждений:						
стран OECD региона	2,860	42	2,902	-	-	-
Краткосрочный счет управления денежными средствами	-	44,805	44,805	-	48,776	48,776
Ценные бумаги в банке-держателе	-	19,951	19,951	-	17,948	17,948
<b>Брутто ценные бумаги с фиксированным доходом</b>	<b>14,574</b>	<b>74,170</b>	<b>88,744</b>	<b>3,551</b>	<b>101,148</b>	<b>104,699</b>
Резерв для возможного уменьшения стоимости	(564)	(391)	(955)	-	-	-
<b>Всего ценные бумаги с фиксированным доходом</b>	<b>14,010</b>	<b>73,779</b>	<b>87,789</b>	<b>3,551</b>	<b>101,148</b>	<b>104,699</b>

Государственные долговые обязательства внутреннего займа и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом, принадлежащие Банку.

	31/12/199			31/12/1997		
	Для инвестиций	Для дальнейших операций	Всего LVL `000	Для инвестиций	Для дальнейших операций	Всего LVL `000
Государственные долговые обязательства внутреннего займа	2,762	205	2,967	14,919	-	14,919
Облигации правительств	13,090	-	13,090	15,248	3,472	18,720
Облигации самоуправлений	201	-	201	1,647	79	1,726
Облигации кредитных учреждений	4,821	7	4,828	2,037	-	2,037
Корпоративные облигации	-	-	-	573	-	573
Облигации финансовых учреждений	2,902	-	2,902	-	-	-
Краткосрочный счет управления денежными средствами	-	44,805	44,805	48,776	-	48,776
Ценные бумаги в банке-держателе	-	19,951	19,951	17,948	-	17,948
<b>Брутто ценные бумаги с фиксированным доходом</b>	<b>23,776</b>	<b>64,968</b>	<b>88,744</b>	<b>101,148</b>	<b>3,551</b>	<b>104,699</b>
Резерв для возможного уменьшения стоимости			(955)			-
<b>Всего ценные бумаги с фиксированным доходом</b>			<b>87,789</b>			<b>104,699</b>

Доля неамортизированного дисконта на принадлежащие Банку ценные бумаги с фиксированным доходом, приобретенные для долгосрочных инвестиций, на 31 декабря 1998 года составила LVL 1,547,254.

## примечание 20. РАЗДЕЛЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ И ПРОЧИХ ЦЕННЫХ БУМАГ ПО СРОКАМ ВЫПЛАТЫ

Сроки выплаты	1 месяц	1-3 месяца	3-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	более 5 лет	Всего LVL `000
Облигации правительств	34	1,134	3,429	4,422	12,859	3,754	25,632
Облигации самоуправлений	-	-	-	-	201	-	201
Облигации кредитных учреждений	558	544	567	1,613	4,191	364	7,837
Корпоративные облигации	-	-	1,093	1,665	74	-	2,832
Облигации финансовых учреждений	-	545	-	3,917	2,975	-	7,437
Краткосрочный счет управления денежными средствами	44,805	-	-	-	-	-	44,805
<b>Брутто ценные бумаги с фиксированным доходом</b>	<b>45,397</b>	<b>2,223</b>	<b>5,089</b>	<b>11,617</b>	<b>20,300</b>	<b>4,118</b>	<b>88,744</b>
Резерв для возможного уменьшения стоимости	(31)	-	(153)	-	(716)	(55)	(955)
<b>Всего ценные бумаги с фиксированным доходом</b>	<b>45,366</b>	<b>2,223</b>	<b>4,936</b>	<b>11,617</b>	<b>19,584</b>	<b>4,063</b>	<b>87,789</b>

## примечание 21. АКЦИИ И ДРУГИЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ С НЕФИКСИРОВАННЫМ ДОХОДОМ

Классификация акций и прочих ценных бумаг с нефиксированным доходом, принадлежащих Банку.

Тип вложения LVL '000	31/12/199			31/12/1997		
	Для инвес-тиций	Для даль-нейших операций	Всего	Для инвес-тиций	Для даль-нейших операций	Всего
<b>Акции</b>						
компаний стран OECD региона	12	-	12	12	-	12
латвийских кредитных учреждений	4,794	-	4,794	1,483	-	1,483
других кредитных учреждений						
стран не-OECD региона	-	1	1	-	24	24
латвийских компаний	25	47	72	15	581	596
других компаний						
стран не-OECD региона	24	312	336	23	1,634	1,657
<b>Всего вложения в акции</b>	<b>4,855</b>	<b>360</b>	<b>5,215</b>	<b>1,533</b>	<b>2,239</b>	<b>3,772</b>
Приватизационные сертификаты Латвии	-	57	57	-	40	40
<b>Брутто ценные бумаги с нефиксированным доходом</b>	<b>4,855</b>	<b>417</b>	<b>5,272</b>	<b>1,533</b>	<b>2,279</b>	<b>3,812</b>
Резерв для возможного уменьшения стоимости	(1,155)	(24)	(1,179)	-	-	-
<b>Всего ценные бумаги с нефиксированным доходом</b>	<b>3,700</b>	<b>393</b>	<b>4,093</b>	<b>1,533</b>	<b>2,279</b>	<b>3,812</b>

Вложения для дальнейших операций в котирующиеся на бирже ценные бумаги отражены по их рыночной стоимости.

Вложения в акции кредитных учреждений отражают вложение в "Латвияс Унибанка". Данные акции учитываются и оцениваются как стратегическое вложение. Для них создан резерв на возможное уменьшение стоимости, которое не может оцениваться как временное.

Все вложения в акции и другие ценные бумаги с нефиксированным доходом классифицируются на котирующиеся и некотирующиеся на рынке ценные бумаги.

	31/12/199			31/12/1997		
	Котиру- ющиеся	Некоти- рующиеся	Всего	Котиру- ющиеся	Некоти- рующиеся	Всего
<b>Акции</b>						
компаний стран OECD региона	-	12	12	-	12	12
латвийских кредитных учреждений	4,794	-	4,794	1,483	-	1,483
других кредитных учреждений						
стран не-OECD региона	1	-	1	-	24	24
латвийских компаний	47	25	72	581	15	596
других компаний						
стран не-OECD региона	312	24	336	1,634	23	1,657
<b>Всего вложения в акции</b>	<b>5,154</b>	<b>61</b>	<b>5,215</b>	<b>3,698</b>	<b>74</b>	<b>3,772</b>
Приватизационные сертификаты Латвии	-	57	57	-	40	40
<b>Брутто ценные бумаги с нефиксированным доходом</b>	<b>5,154</b>	<b>118</b>	<b>5,272</b>	<b>3,698</b>	<b>114</b>	<b>3,812</b>
Резерв на возможное уменьшение стоимости	(1,179)	-	(1,179)	-	-	-
<b>Всего ценные бумаги с нефиксированным доходом</b>	<b>3,975</b>	<b>118</b>	<b>4,093</b>	<b>3698</b>	<b>114</b>	<b>3,812</b>

## примечание 22. УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

Представленная ниже таблица показывает те вложения Банка в капитал дочерних компаний, которые отражены в финансовом отчете по методу собственного капитала. Принимая во внимание вид деятельности компаний и объем вложений, руководство Банка считает, что консолидация финансовых отчетов не является необходимой или уместной.

	Государство регистрации	Вид деятель- ности	Акционер- ный капитал	Доля Банка(%)	% право голоса	Общая сумма инвестиций LVL `000
Parex Capital Ukraine	Украина	Финансы	11	58	58	-
Parex Broker System Ltd.	Латвия	Финансы	120	86.67	86.67	104
Открытый пенсионный фонд «Sociālais nodrošinājums» BAS	Латвия	Финансы	100	77	77	77
Parex Asset Management Company Limited	Ирландия	Финансы	85	100	100	8
M.V.M. Investments Ltd.	Ирландия	Финансы	1	100	100	-
Wasman Trading Ltd.	Ирландия	Финансы	-	100	100	-
Bardera Holdings Limited	Кипр	Финансы	6	100	100	-
Kay Castle Limited	Кипр	Финансы	6	100	100	-
Regalite Holding Limited	Кипр	Финансы	6	100	100	-
Rockus Enterprises Limited	Кипр	Финансы	3	100	100	-
<b>Всего вложения в дочерние компании</b>						<b>189</b>

Банк использовал метод собственного капитала, чтобы отразить стоимость вложений в дочерние компании на конец года. Использование метода собственного капитала в 1998 году создало уменьшение вложений в объеме LVL 7,000, что отражено в отчете о прибылях и убытках в качестве уменьшения долгосрочных вложений (см. Примечание 12).

### примечание 23. УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ СВЯЗАННЫХ КОМПАНИЙ

	Государство регистрации	Вид деятель- ности	Акционер- ный капитал	Доля Банка(%)	% право голоса	Общая сумма инвестиций LVL '000
Экспортбанк, Москва	Россия	Банковские услуги	242	33.74	33.74	346
Parekss Dzīvība, AS, в процессе ликвидации	Латвия	Страхование жизни	600	39.84	39.84	221
Bank Service Centre, ООО	Латвия	Услуги банкам	200	24.00	24.00	59
Carl Gustav Dimants, AS	Латвия	Торговля	80	19.60	20.10	16
Loka – 2, ООО	Латвия	Торговля	2	48.90	48.90	-
Юрмальский Яхт-клуб, ИЩ ООО	Латвия	Транспорт	2	8.33	8.33	-
<b>Всего вложения в связанные компании</b>						<b>642</b>

Банк имеет вложения в Экспортбанк, Москва, – российский банк, который до этого был известен под названием Парекс Банк Россия.

Банк использовал метод собственного капитала для отражения стоимости вложений в связанные компании. Использование метода собственного капитала в 1998 году создало уменьшение вложений в объеме LVL 272,000, что отражено в отчете о прибылях и убытках в качестве уменьшения долгосрочных вложений (см. Примечание 12).

### примечание 24. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ И ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы представлены правами аренды на здание, находящееся в Риге, Латвия. В соответствии с арендным договором, права на аренду списываются в течение 10 лет по линейному методу. На 31 декабря 1998 года остаточная часть капитализированных прав на аренду составила LVL 385 тыс. (1997 г. – LVL 464 тыс.).

#### Основные средства

LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
Затраты на улучшение арендованных помещений	311	386
Здания	4,401	4,359
Транспортные средства	1,133	1,094
Офисное оборудование	3,590	2,298
<b>Всего основные средства (исключая предоплату)</b>	<b>9,435</b>	<b>8,137</b>
Предоплата за основные средства	218	860
<b>Остаточная стоимость основных средств</b>	<b>9,653</b>	<b>8,997</b>

Таблица ниже показывает движение основных средств в течение 1998 года (в тыс. LVL).

	Затраты на улучшение арендованных помещений	Здания	Транспортные средства	Офисное оборудование	Всего основные средства (искл. предоплату)
<b>Начальная стоимость</b>					
На 1 января 1998 года	752	5,063	1,706	4,185	11,706
Поступившие за период	-	842	467	2,574	3,883
Списанные за период	-	(263)	(126)	(58)	(447)
<b>На 31 декабря 1998 года</b>	<b>752</b>	<b>5,642</b>	<b>2,047</b>	<b>6,701</b>	<b>15,142</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 1 января 1998 года	366	704	612	1,887	3,569
Амортизация за период	75	545	362	1,256	2,238
Уменьшение в связи со списанием	-	(8)	(60)	(32)	(100)
<b>На 31 декабря 1998 года</b>	<b>441</b>	<b>1,241</b>	<b>914</b>	<b>3,111</b>	<b>5,707</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 1 января 1998 года	386	4,359	1,094	2,298	8,137
<b>На 31 декабря 1998 года</b>	<b>311</b>	<b>4,401</b>	<b>1,133</b>	<b>3,590</b>	<b>9,435</b>
<b>Норма амортизации (линейный метод)</b>	<b>10%</b>	<b>2.5 – 20%</b>	<b>20%</b>	<b>20 – 33%</b>	<b>N/A</b>

Повышение стоимости зданий представляет собой капитализированные затраты на ремонт и реконструкцию, произведенные Банком в 1998 году, которые предполагается списывать в течение периода от пяти до сорока лет.

#### Расходы на амортизацию в отчете о прибылях и убытках

LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
Амортизация нематериальных активов	80	80
Амортизация основных средств	2,238	1,481
<b>Расходы на амортизацию в отчете о прибылях и убытках</b>	<b>2,318</b>	<b>1,560</b>

#### примечание 25. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
Переводы в пути	809	504
Переплата подоходного налога с предприятий	923	302
Ювелирные изделия	627	466
Дорожные чеки	-	212
Переоценка валютного договора спот (см. Примечание 31)	211	-
Прочие краткосрочные активы	751	364
<b>Всего прочие активы</b>	<b>3,321</b>	<b>1,848</b>

#### примечание 26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД КРЕДИТНЫМИ УЧРЕЖДЕНИЯМИ

LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
Обязательства перед банками стран OECD региона	31,967	1,558
Обязательства перед латвийскими банками	789	1,674
Обязательства перед банками стран не-OECD региона	6,837	8,925
<b>Всего обязательства перед кредитными учреждениями</b>	<b>39,593</b>	<b>12,157</b>

Таблица ниже показывает распределение обязательств перед кредитными учреждениями по срокам истечения.

Распределение по срокам истечения LVL '000	Обязательства перед кредитными учреждениями			Всего на 31/12/1998	Всего на 31/12/1997
	OECD	Латвия	Другие страны		
<b>Всего обязательства до востребования</b>	<b>17,744</b>	<b>788</b>	<b>5,448</b>	<b>23,980</b>	<b>5,749</b>
Кредиты от кредитных учреждений, погашаемые:					
в течение 1 месяца	-	-	-	-	1,426
в течение 1 – 3 месяцев	1,700	-	23	1,723	-
в течение 3 – 6 месяцев	340	-	1,366	1,706	1,413
в течение 6 – 12 месяцев	11,380	-	-	11,380	-
в течение 1 – 5 лет	-	1	-	1	3,569
более 5 лет	803	-	-	803	-
<b>Всего кредиты от кредитных учреждений</b>	<b>14,223</b>	<b>1</b>	<b>1,389</b>	<b>15,613</b>	<b>6,408</b>
<b>Всего обязательства перед кредитными учреждениями</b>	<b>31,967</b>	<b>789</b>	<b>6,837</b>	<b>39,593</b>	<b>12,157</b>

Обязательства до востребования включают в себя востро счета и овердрафты по ностро счетам Банка на 31 декабря 1998 года. Ни одна из данных сумм не является обязательством Банка перед связанными с Банком кредитными учреждениями.

## примечание 27. ДЕПОЗИТЫ КЛИЕНТОВ

Срок истечения LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
Депозиты до востребования	183,858	169,728
Краткосрочные депозиты со сроком оплаты:		
в течение 1 месяца	11,084	3,825
в течение 1 – 3 месяцев	2,591	2,456
в течение 3 – 6 месяцев	6,168	2,847
в течение 6 – 12 месяцев	5,365	12,733
в течение 1 – 5 лет	7,343	8,584
более 5 лет	790	355
<b>Всего краткосрочные депозиты</b>	<b>33,341</b>	<b>30,800</b>
<b>Всего депозиты клиентов</b>	<b>217,199</b>	<b>200,528</b>

Следующая таблица показывает распределение депозитов клиентов по отраслям и географическому положению.

Отрасль LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
Правительство	12,034	8,786
Самоуправления	49	110
Финансовые учреждения	1,154	-
Государственные предприятия	7,526	4,541
Общественные и религиозные организации	1,018	588
Частные компании	155,248	151,422
Частные лица	28,029	25,023
Работники Банка	12,141	10,058
<b>Всего депозиты клиентов</b>	<b>217,199</b>	<b>200,528</b>

<b>Территория</b>		
LVL `000	<b>31/12/1998</b>	<b>31/12/1997</b>
Резиденты Латвии	66,452	52,172
Нерезиденты Латвии	150,747	148,356
<b>Всего депозиты клиентов</b>	<b>217,199</b>	<b>200,528</b>

#### **примечание 28. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

LVL `000	<b>31/12/1998</b>	<b>31/12/1997</b>
Переводы в пути	5,756	1,176
Переоценка форвардного валютного договора (см. Примечание 31)	1,823	-
Прочие обязательства	2,052	902
<b>Всего прочие обязательства</b>	<b>9,631</b>	<b>2,078</b>

Переводы в пути отражают платежи, которые еще не были перечислены их получателям.

По состоянию на 31 декабря 1998 года Банк не эмитировал облигации или другие долговые ценные бумаги.

#### **примечание 29. РЕЗЕРВЫ ПО ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ И ПЛАТЕЖАМ**

LVL `000	<b>31/12/1998</b>	<b>31/12/1997</b>
Резервы для оплаты отпусков работников	145	146
Специальные резервы на выданные гарантии	-	761
Общие резервы на выданные гарантии	21	21
<b>Всего резервы по обязательствам и платежам</b>	<b>166</b>	<b>928</b>

Банк создал 1%-е общие резервы на выданные гарантии, для которых в конце отчетного года не были созданы специфические резервы для покрытия возможных убытков (1997 г. – 1%).

#### **примечание 30. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ**

На 31 декабря 1998 года зарегистрированный и оплаченный акционерный капитал Банка составлял LVL 30,000,000. В соответствии с Уставом Банка акционерный капитал состоит из 9,000,000 обычных акций с правом голоса и 21,000,000 обычных акций без права голоса. Номинал одной акции – LVL 1.

На 31 декабря 1998 года все акции зарегистрированы и полностью оплачены.

На 31 декабря 1998 года Банк не приобрел ни одну из своих акций.

На 30 января 1998 года, акционеры Банка утвердили нетто нераспределенную прибыль за отчетный период, закончившийся 31 декабря 1996 года, а также установленные законом резервы и прочие резервы, и постановили преобразовать их в основной капитал. Таким образом, основной капитал увеличился до LVL 23,464,518. В то же время Банк разделил акции с номиналом LVL 500 на акции с номиналом в LVL 1, таким образом уменьшив стоимость каждой акции до LVL 1 и увеличив общее количество акций до 23,464,518.

17 июня 1998 года акционеры Банка утвердили нетто нераспределенную прибыль за 1997 год и постановили добавить ее к основному капиталу. Таким образом, основной капитал увеличился до LVL 30,000,000, а количество акций – до 30,000,000.



На конец отчетного года у Банка было 5 акционеров. На 31 декабря 1998 года самыми крупными акционерами Банка были:

	31/12/1998			31/12/1997		
	Оплаченный основной капитал LVL '000	% от всего оплаченного основного капитала	% от всех прав голоса	Оплаченный основной капитал LVL '000	% от всего оплаченного основного капитала	% от всех прав голоса
Europe Holding Ltd., остров Мэн	15,280	50.93%	-	5,618	50.93%	24.38%
Валерий Каргин	7,210	24.03%	50.00%	2,651	24.03%	37.30%
Виктор Красовицкий	7,210	24.03%	50.00%	2,651	24.03%	37.30%
Прочие	300	1.01%	-	109	1.01%	1.02%
<b>Всего на 31 декабря 1998 года</b>	<b>30,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,029</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

### примечание 31. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Внебалансовые обязательства включают в себя возможные обязательства, обязательства перед клиентам и нетто сделки с иностранной валютой на 31 декабря 1998 года:

LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
<b>Возможные обязательства</b>		
Выданные гарантии	2,518	2,895
За вычетом резервов для гарантий (см. Примечания 11 и 29)	(21)	(782)
<b>Всего возможные обязательства</b>	<b>2,497</b>	<b>2,113</b>
<b>Финансовые обязательства перед клиентами</b>		
Выданные, но еще не выплаченные кредиты	1,579	237
Неиспользованные кредитные линии	21,860	21,187
<b>Всего финансовые обязательства перед клиентами</b>	<b>23,439</b>	<b>21,424</b>

Выданные связанным предприятиям гарантии обеспечены гарантийными депозитами.

На 31 декабря 1998 года у Банка не было никаких невыполненных обязательств по капиталовложениям и выкупу ранее проданных активов. В конце года у Банка не было никаких заложенных активов.

LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
<b>Операции по обмену иностранной валюты</b>		
Требования, вытекающие из операций <i>spot</i>	5,035	3,999
Обязательства, вытекающие из операций <i>spot</i>	(4,947)	(3,994)
Переоценка валютных операций <i>spot</i> (см. Примечание 25)	211	-
Требования, вытекающие из форвардных контрактов	31,779	42,355
Обязательства, вытекающие из форвардных контрактов	(32,500)	(42,496)
Переоценка форвардных контрактов (см. Примечание 28)	(1,823)	-
<b>Нетто операции по обмену иностранной валюты</b>	<b>(2,245)</b>	<b>(136)</b>

## примечание 32. АКТИВЫ И ПАССИВЫ В ТРАСТОВОМ УПРАВЛЕНИИ

В соответствии с МСБУ, активы, которыми Банк управляет по поручению своих клиентов, управляющих фондов и других учреждений, не считаются активами Банка. Таким образом, эти активы не отражаются в балансе Банка.

В соответствии с указаниями Банка Латвии, активы и обязательства, которыми управляет Банк по поручению своих клиентов, должны быть включены в отчет Банка как примечание к общим активам и обязательствам.

В следующей таблице по виду вложений отражены активы, которыми Банк управляет по поручению своих клиентов.

<b>Вид вложения</b>		
LVL `000	<b>31/12/1998</b>	<b>31/12/1997</b>
<b>Ценные бумаги с фиксированным доходом</b>		
Государственные долговые обязательства внутреннего займа	1,443	12,522
Облигации правительства	9,755	8,885
Облигации иностранных самоуправлений	725	4,425
Корпоративные облигации	-	-
Облигации кредитных учреждений	516	-
Облигации иностранных финансовых учреждений	2,380	-
Ценные бумаги в трастовом управлении в соответствии с договорами	1,246	-
Ценные бумаги в банках-держателях	1,913	3,085
<b>Всего вложения в ценные бумаги с фиксированным доходом</b>	<b>17,978</b>	<b>28,917</b>
<b>Прочие вложения</b>		
Кредиты клиентам	7,295	13,584
Кредиты кредитным учреждениям	899	-
Акции иностранных предприятий	475	4,712
Акции иностранных кредитных учреждений	119	-
Акции латвийских предприятий	6	-
Акции латвийских кредитных учреждений	5	-
<b>Всего прочие вложения</b>	<b>8,799</b>	<b>18,296</b>
<b>Всего активы в трастовом управлении</b>	<b>26,777</b>	<b>47,213</b>

На 31 декабря 1998 года Банк заключил несколько форвардных контрактов по поручению своих клиентов. Этими контрактами Банк не берет на себя никакого риска относительно колебаний валютных курсов, поскольку клиенты вложили в Банк гарантийные депозиты в соответствующей валюте и у Банка есть права прервать эти договора, как только убытки клиента превышают 60% от стоимости гарантийных депозитов.

Резервы для прочих, не временных, уменьшений стоимости активов в трастовом управлении не созданы, соответственно, оценка этих активов может отличаться от оценки этих активов в балансе Банка.

### **примечание 33. СУДЕБНЫЕ ПРОЦЕССЫ И ВЫДВИНУТЫЕ ИСКИ**

Банк был вовлечен в несколько не завершенных до конца года судебных процессов.

В течение 1997 и 1998 годов Банк заключил договора о маргинальной торговле (проведение брокерских операций) с одним из латвийских кредитных учреждений. Кредитное учреждение разместило в Банке гарантийный депозит объемом в USD 1,760,914. В результате изменений ситуации на рынке возникли убытки в размере USD 2,720,735. Parex Bank списал с гарантийного депозита имеющуюся сумму и потребовал от кредитного учреждения произвести дополнительный взнос на гарантийный депозит. Кредитное учреждение отказалось это делать. В результате Банк подал требование в арбитражный суд. Суд АО "Parex Bank" выиграло. После этого кредитное учреждение подало в суд, утверждая, что договор о маргинальной торговле не действителен, и потребовало вернуть гарантийный депозит в объеме USD 1,760,914. Руководство Банка уверено, что договора полностью законны и нет доказательств понесенных из-за этого клиентом убытков. Соответственно, руководство считает, что нет необходимости создавать резерв в финансовом отчете 1998 года. Затребованная от кредитного учреждения сумма не включена в баланс, основываясь на принципе осторожности.

Банк был вовлечен в несколько судебных процессов, цель которых – перенятие залога или возврат неоплаченных сумм кредитов и соответствующих процентов, а также взыскание расходов с клиентов, которые не выполняли свои обязательства перед Банком.

### **примечание 34. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

Таблица ниже отражает распределение денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 1998 года.

LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
Денежные средства и требования до востребования к Банку Латвии	22,193	18,103
Прочие депозиты до востребования в кредитных учреждениях	16,087	19,479
Депозиты до востребования других кредитных учреждений	(23,980)	(5,749)
<b>Всего денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>14,300</b>	<b>31,833</b>

### **примечание 35. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА**

Достаточность капитала отражает капитальные ресурсы, необходимые, чтобы обеспечить себя в случае кредитного риска и прочих схожих рисков, связанных с активами и внебалансовыми обязательствами.

Банк Латвии, регулирующий деятельность банков в государстве, определил, что отношение собственного капитала к активам, взвешенным по степени риска и рассчитанным в соответствии с бухгалтерскими стандартами Латвии, должно составлять по крайней мере 10%. Требования Банка Латвии, в принципе, соответствуют рекомендациям Базельского Комитета 1988 года о расчете достаточности собственного капитала.

На 31 декабря 1998 года рассчитанный в соответствии с международными стандартами показатель достаточности капитала Банка составлял 16.26% (22.3%), что превышает рекомендованный минимум Базельского Комитета 1988 года – 8%. В то же время, рассчитанный в соответствии с требованиями Банка Латвии показатель достаточности капитала Банка составлял 16.19% (23.0%). Основываясь на требования Банка Латвии, капитал Банка, используемый при расчете достаточности капитала, на 31 декабря 1998 года был следующим:

Описание	Сумма LVL `000	Всего по уровням
<b>Элементы первого уровня собственного капитала</b>		
оплаченный основной капитал	30,000	
эмиссионная наценка акций	-	
резервный капитал	-	
подтвержденная аудиторской проверкой нераспределенная прибыль предыдущих лет	2,542	
<b>минус</b>		
общая сумма привилегированных акций	-	
накопленный дефицит	-	
собственные акции во владении	-	
нематериальные активы (согласно определению Банка Латвии)	(385)	
убытки за период	-	
<b>Всего элементы первого уровня собственного капитала</b>		<b>32,157</b>
<b>Элементы второго уровня собственного капитала</b>		
субординированный капитал (который не может превышать 50% от общей суммы элементов первого уровня)	-	
подтвержденная аудиторской проверкой прибыль отчетного года (не предусмотренная для выплаты дивидендов)	1,210	
резерв общих рисков (созданный из нераспределенной прибыли предыдущих лет)	-	
резерв переоценки основных средств (не может превышать 70% от общего прироста стоимости основных средств, который подтвердили по крайней мере 2 независимых эксперта)	-	
резерв переоценки долгосрочных вложений в ценные бумаги (не может превышать 55% от общего прироста долгосрочных вложений в ценные бумаги)	-	
<b>Всего элементы второго уровня собственного капитала</b>		<b>1,210</b>
За вычетом участия в капитале других кредитных учреждений		(3,986)
<b>Собственный капитал, который должен использоваться в определенном Банком Латвии расчете показателя достаточности капитала</b>		<b>29,381</b>
<b>Дополнительные элементы первого уровня собственного капитала</b>		
нематериальные активы		385
<b>Дополнительные элементы второго уровня собственного капитала</b>		
общие резервы по кредитам (не могут превышать 1.25% от общей суммы активов, взвешенных по степени риска)		2,286
<b>Собственный капитал, который, в соответствии с рекомендациями Базельского Комитета, используется в расчете показателя достаточности капитала</b>		<b>32,052</b>

Кроме того, общая сумма элементов второго уровня собственного капитала не может превышать общую сумму элементов первого уровня.

Указания Банка Латвии по расчету показателя достаточности капитала немного отличаются от рекомендаций Базельского Комитета. Следующая таблица отражает взвешенную стоимость активов и внебалансовых обязательств, которая, в соответствии с требованиями Банка Латвии, использована в расчете показателя достаточности капитала Банка.

<b>В соответствии с требованиями Банка Латвии</b>	Кредитный эквивалент	Остаток LVL `000	Степень риска	Взвешенная стоимость LVL `000
<b>Активы</b>				
Денежные средства и требования до востребования к центральному банку		22,193	0%	-
Ценные бумаги правительства Латвии с фиксированным доходом		2,762	0%	-
Кредиты, обеспеченные ценными бумагами или гарантиями правительства Латвии		34,393	0%	-
Облигации стран OECD региона		4,514	0%	-
Требования к кредитным учреждениям стран OECD региона		8,263	20%	1,653
Депозиты до востребования в кредитных учреждениях Латвии		2,857	20%	571
Облигации кредитных учреждений стран OECD региона		4,464	20%	893
Ценные бумаги в банке-держателе страны OECD региона		64,756	20%	12,951
Прочие депозиты в кредитных учреждениях Латвии		-	50%	-
Расходы будущих периодов и накопленные процентные доходы		3,277	50%	1,639
Кредиты, выданные местным самоуправлениям Латвии		31	50%	16
Кредиты, выданные под залог		32,691	80%	26,153
Прочие ценные бумаги с фиксированным доходом правительств стран OECD региона, кроме Латвии		8,488	100%	8,488
Облигации самоуправлений стран не-OECD региона, кроме Латвии		16	100%	16
Депозиты в кредитных учреждениях стран не-OECD региона, кроме Латвии		6,880	100%	6,880
Прочие кредиты		84,509	100%	84,509
Прочие ценные бумаги с фиксированным доходом		2,789	100%	2,789
Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом		453	100%	453
Вложения в дочерние и связанные компании		485	100%	485
Основные средства		9,653	100%	9,653
Прочие активы		3,321	100%	3,321
Нематериальные активы		385	-	-
Участие в капитале других кредитных учреждений		3,986	-	-
<b>Всего активы</b>		<b>301,166</b>		<b>160,470</b>
<b>Внебалансовые обязательства</b>				
Активы в трастовом управлении		26,777	-	
Выданные гарантии				
0% степень риска		464	0%	-
50% степень риска		28	50%	14
80% степень риска		26	80%	21
100% степень риска		1,979	100%	1,979
Выданные, но не выплаченные кредиты		23,439	80%	18,751
Финансовые договора				
0% степень риска	2%	14,516	0%	-
20% степень риска	2%	10,181	20%	41
50% степень риска	2%	-	50%	-
100% степень риска	2%	12,750	100%	255
<b>Всего активы и внебалансовые обязательства для расчета достаточности капитала</b>				<b>181,531</b>
<b>Собственный капитал для расчета достаточности капитала</b>				<b>29,381</b>
<b>Показатель достаточности капитала</b>				<b>16.19%</b>

В следующей таблице отражен показатель достаточности капитала Банка, рассчитанный в соответствии с разработанными Базельским Комитетом рекомендациями:

<b>В соответствии с рекомендациями Базельского Комитета</b>	Кредитный эквивалент	Остаток LVL '000	Степень риска	Взвешенная стоимость LVL '000
<b>Активы</b>				
Денежные средства и требования до востребования к центральному банку		22,193	0%	-
Кредиты, обеспеченные ценными бумагами или гарантиями правительства Латвии		34,393	0%	-
Ценные бумаги правительства Латвии с фиксированным доходом		2,762	0%	-
Облигации стран OECD региона		4,514	0%	-
Ценные бумаги правительств стран не-OECD региона, кроме Латвии, с фиксированным доходом в национальной валюте		-	10%	-
Облигации кредитных учреждений стран OECD региона		4,464	20%	893
Ценные бумаги в банке-держателе страны OECD региона		64,756	20%	12,951
Требования к кредитным учреждениям стран OECD региона		8,263	20%	1,653
Депозиты до востребования в кредитных учреждениях Латвии		2,857	100%	2,857
Прочие депозиты в кредитных учреждениях Латвии		-	100%	-
Требования до востребования к кредитным учреждениям стран не-OECD региона, кроме Латвии		5,515	100%	5,515
Депозиты в кредитных учреждениях стран не-OECD региона, кроме Латвии		1,365	100%	1,365
Прочие кредиты		117,231	100%	117,231
Расходы будущих периодов и накопленные процентные доходы		3,277	100%	3,277
Прочие ценные бумаги с фиксированным доходом правительств стран не-OECD региона, кроме Латвии		8,488	100%	8,488
Облигации самоуправлений стран не-OECD региона, кроме Латвии		16	100%	16
Прочие облигации и другие ценные бумаги с фиксированным доходом		2,789	100%	2,789
Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом		453	100%	453
Вложения в дочерние и связанные компании		485	100%	485
Основные средства		9,653	100%	9,653
Прочие активы		3,321	100%	3,321
Нематериальные активы		385	100%	385
Участие в капитале других кредитных учреждений		3,986	-	-
<b>Всего активы</b>		<b>301,166</b>		<b>171,332</b>
Внебалансовые обязательства				
Активы в трастовом управлении		26,777	-	-
Гарантии, обеспеченные депозитами		464	0%	-
Прочие гарантии		2,033	100%	2,033
Выданные, но не выплаченные кредиты		23,439	100%	23,439
Финансовые договора				
0% степень риска (14 дней или менее до конца срока) финансовые договора в странах OECD региона (срок до одного года)	0%	14,516	0%	-
прочие (срок до одного года)	2%	10,181	20%	41
	2%	12,750	100%	255
<b>Всего активы и внебалансовые обязательства для расчета достаточности капитала</b>				<b>197,100</b>
<b>Собственный капитал для расчета достаточности капитала</b>				<b>32,052</b>
<b>Показатель достаточности капитала</b>				<b>16.26%</b>

**примечание 36. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ АКТИВОВ, ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ВНЕБАЛАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОСТАВШЕМУСЯ СРОКУ ИХ ВОЗВРАТА И ПОГАШЕНИЯ**

Отношение сроков активов и пассивов, а также внебалансовых обязательств связано с риском ликвидности и указывает на то, в каком размере были бы необходимы денежные средства, чтобы выполнить существующие обязательства. Следующая таблица отражает распределение активов, пассивов и внебалансовых обязательств по оставшемуся сроку их возврата и погашения.

	1 месяц	1 – 3 месяца	3 – 6 месяцев	6 – 12 месяцев	1 – 5 лет	более 5 лет или без срока	Всего LVL '000
<b>Активы</b>							
Денежные средства и требования к Банку Латвии	22,193	-	-	-	-	-	22,193
Требования к кредитным учреждениям	15,927	1,712	314	47	-	-	18,000
Кредиты	23,452	21,517	22,734	22,285	41,163	20,473	151,624
Облигации и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом	45,366	2,223	4,936	11,259	19,942	4,063	87,789
Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом	-	-	-	-	57	4,036	4,093
Участие в капитале связанных предприятий	-	-	-	-	-	642	642
Участие в капитале дочерних предприятий	-	-	-	-	-	189	189
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	385	385
Основные средства	-	-	-	-	-	9,653	9,653
Прочие активы	1,375	-	-	1,946	-	-	3,321
Расходы будущих периодов и накопленные процентные доходы	2,195	467	570	5	40	-	3,277
<b>Всего активы</b>	<b>110,508</b>	<b>25,919</b>	<b>28,554</b>	<b>35,542</b>	<b>61,202</b>	<b>39,441</b>	<b>301,166</b>
<b>Пассивы</b>							
Обязательства перед кредитными учреждениями	23,980	1,723	1,706	11,380	1	803	39,593
Депозиты	194,942	2,591	6,168	5,365	7,343	790	217,199
Прочие обязательства	9,631	-	-	-	-	-	9,631
Накопленные процентные расходы	565	51	56	77	76	-	825
Резервы для обязательств и платежей	21	-	72	73	-	-	166
Капитал и резервы	-	-	-	-	-	33,752	33,752
<b>Всего пассивы</b>	<b>229,139</b>	<b>4,365</b>	<b>8,002</b>	<b>16,895</b>	<b>7,420</b>	<b>35,345</b>	<b>301,166</b>
<b>Внебалансовые обязательства</b>							
<b>Возможные обязательства</b>							
Выданные гарантии	91	1,202	343	144	94	623	2,497
<b>Всего возможные обязательства</b>	<b>91</b>	<b>1,202</b>	<b>343</b>	<b>144</b>	<b>94</b>	<b>623</b>	<b>2,497</b>
<b>Финансовые обязательства перед клиентами</b>							
Выданные, но не выплаченные кредиты, неиспользованные кредитные линии	38	2,561	1,844	1,159	17,239	568	23,439
<b>Всего финансовые обязательства перед клиентами</b>	<b>38</b>	<b>2,561</b>	<b>1,844</b>	<b>1,159</b>	<b>17,239</b>	<b>568</b>	<b>23,439</b>

**Операции по обмену валюты**

Требования, вытекающие из операций <i>spot</i>	5,035	-	-	-	-	-	5,035
Обязательства, вытекающие из операций <i>spot</i>	(4,947)	-	-	-	-	-	(4,947)
Требования, вытекающие из форвардных операций по обмену валюты	15,172	11,019	2,192	3,396	-	-	31,779
Обязательства, вытекающие из форвардных операций по обмену валюты	(15,066)	(11,595)	(2,299)	(3,540)	-	-	(32,500)
<b>Нетто операции по обмену валюты</b>	<b>194</b>	<b>(576)</b>	<b>(107)</b>	<b>(144)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(633)</b>



### **примечание 37. АНАЛИЗ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СРОКАМ НА ОСНОВЕ ИЗМЕНЕНИЙ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК**

Риск процентных ставок характеризует влияние изменений рыночных ставок на финансовое положение Банка. Деятельность Банка связана с риском процентных ставок, на который влияют сроки возврата или даты пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам, связанным с процентными доходами и расходами. Этот риск контролирует Управление ресурсов Банка.

	1 месяц	1 – 3 месяца	3 – 6 месяцев	6 – 12 месяцев	1 – 5 лет	Более 5 лет	Без про- центов	Всего LVL '000
<b>Активы</b>								
Денежные средства и требования к Банку Латвии	-	-	-	-	-	-	22,193	22,193
Требования к кредитным учреждениям	15,927	1,712	314	47	-	-	-	18,000
Кредиты	23,452	21,517	22,734	22,285	41,163	20,473	-	151,624
Облигации и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом	45,366	2,223	4,936	11,259	19,942	4,063	-	87,789
Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом	-	-	-	-	-	-	4,093	4,093
Участие в капитале связанных предприятий	-	-	-	-	-	-	642	642
Участие в капитале дочерних предприятий	-	-	-	-	-	-	189	189
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	385	385
Основные средства	-	-	-	-	-	-	9,653	9,653
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	3,321	3,321
Расходы будущих периодов и накопленные процентные доходы	-	-	-	-	-	-	3,277	3,277
<b>Всего активы</b>	<b>84,745</b>	<b>25,452</b>	<b>27,984</b>	<b>33,591</b>	<b>61,105</b>	<b>24,536</b>	<b>43,754</b>	<b>301,166</b>
<b>Обязательства</b>								
Обязательства перед кредитными учреждениями	3,621	1,723	1,706	11,380	1	803	20,359	39,593
Депозиты	71,084	2,591	6,168	5,365	7,343	458	124,190	217,199
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	9,631	9,631
Накопленные процентные расходы	-	-	-	-	-	-	825	825
Резервы для обязательств и платежей	-	-	-	-	-	-	166	166
<b>Всего обязательства</b>	<b>74,705</b>	<b>4,314</b>	<b>7,874</b>	<b>16,745</b>	<b>7,344</b>	<b>1,261</b>	<b>155,171</b>	<b>267,414</b>
<b>Капитал и резервы</b>	-	-	-	-	-	-	<b>33,752</b>	<b>33,752</b>
<b>Всего пассивы</b>	<b>74,705</b>	<b>4,314</b>	<b>7,874</b>	<b>16,745</b>	<b>7,344</b>	<b>1,261</b>	<b>188,923</b>	<b>301,166</b>

## примечание 38. ВАЛЮТНЫЙ АНАЛИЗ

Следующая таблица отражает активы, обязательства, капитал и резервы, а также внебалансовые обязательства Банка по валютам на 31 декабря 1998 года.

	LVL	USD	RUR	Прочие валюты	Всего LVL '000
<b>Активы</b>					
Денежные средства и требования к Банку Латвии	16,051	4,912	10	1,220	22,193
Требования к кредитным учреждениям	2,506	8,432	1,142	5,920	18,000
Кредиты	22,738	112,808	1,075	15,003	151,624
Облигации и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом	2,979	84,620	190	-	87,789
Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом	3,760	333	-	-	4,093
Участие в капитале дочерних предприятий	189	-	-	-	189
Участие в капитале связанных предприятий	642	-	-	-	642
Нематериальные активы	385	-	-	-	385
Основные средства	9,653	-	-	-	9,653
Прочие активы	2,318	885	108	10	3,321
Расходы будущих периодов и накопленные процентные доходы	777	2,372	10	118	3,277
Активы в управлении	6,356	19,053	551	817	26,777
<b>Всего активы</b>	<b>68,354</b>	<b>233,415</b>	<b>3,086</b>	<b>23,088</b>	<b>327,943</b>
<b>Обязательства</b>					
Обязательства перед кредитными учреждениями	61	36,446	28	3,058	39,593
Депозиты	33,172	172,385	1,891	9,751	217,199
Прочие обязательства	3,438	3,831	490	1,872	9,631
Накопленные процентные расходы	103	677	-	45	825
Резервы для обязательств и платежей	166	-	-	-	166
Обязательства в управлении	6,356	19,053	551	817	26,777
Капитал и резервы	33,752	-	-	-	33,752
<b>Всего пассивы</b>	<b>77,048</b>	<b>232,392</b>	<b>2,960</b>	<b>15,543</b>	<b>327,943</b>
<i>Нетто длинная/(короткая) позиция баланса</i>	<i>(11,597)</i>	<i>3,787</i>	<i>237</i>	<i>7,573</i>	<i>-</i>
<b>Внебалансовые требования, вытекающие из операций по обмену валюты</b>					
Требования, вытекающие из операций <i>spot</i>	1,388	3,110	80	457	5,035
Требования, вытекающие из форвардных операций по обмену валюты	12,421	14,514	1,328	3,516	31,779
<b>Всего</b>	<b>13,809</b>	<b>17,624</b>	<b>1,408</b>	<b>3,973</b>	<b>36,814</b>
<b>Внебалансовые обязательства, вытекающие из операций по обмену валюты</b>					
Обязательства, вытекающие из операций <i>spot</i>	500	1,850	-	2,597	4,947
Обязательства, вытекающие из форвардных операций по обмену валюты	2,896	19,739	988	8,877	32,500
<b>Всего</b>	<b>3,396</b>	<b>21,589</b>	<b>988</b>	<b>11,474</b>	<b>37,447</b>

<i>Нетто длинная/(короткая) позиция по обмену иностранной валюты</i>	10,413	(3,965)	420	(7,501)	(633)
<i>Нетто длинная/(короткая) позиция</i>	(1,184)	(178)	657	72	(633)
Активы в трастовом управлении	6,356	19,053	551	817	26,777
Возможные обязательства	96	1,963	37	401	2,497
Финансовые обязательства перед клиентами	8,388	14,386	-	665	23,439
<b>Курс обмена валюты на 31 декабря 1998 г.</b> (1 LVL за 1 единицу валюты)	<b>1</b>	<b>0.569</b>	<b>0.0267</b>		

Значительная часть кредитов клиентам выдана в долларах США. Хотя эти кредиты в целом финансируются привлеченными депозитами в долларах США, повышение стоимости доллара США по отношению к местной валюте может неблагоприятно повлиять на способность должников вернуть кредиты. Таким образом, может увеличиться вероятность потерь кредитов в будущем.

Банковское законодательство Латвии определяет, что открытая позиция иностранных валют кредитного учреждения в отдельной валюте не может превышать 10% от собственного капитала кредитного учреждения (см. Примечание 35, где дано утвержденное Банком Латвии определение собственного капитала), а общая открытая позиция иностранных валют не может превышать 20% от собственного капитала и резервов.

На 31 декабря 1998 года Банк соблюдал вышеупомянутые требования Банка Латвии.

### **примечание 39. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ ЛИЦАМИ**

Связанными лицами считаются акционеры, которые могут существенно влиять на деятельность Банка, члены Совета и Правления, руководящие работники, их близкие родственники, а также находящиеся под их контролем предпринимательские общества и связанные с Банком предприятия.

LVL '000	31/12/1998	31/12/1997
<b>Всего выданные связанным лицам кредиты:</b>		
Кредиты связанным лицам	793	1,998
Участие в капитале связанных и дочерних предприятий	1,109	922
Гарантии, выданные связанным лицам	297	285
	<b>2,199</b>	<b>3,205</b>
<b>Всего депозиты связанных лиц:</b>		
Депозиты связанных лиц	13,792	11,144
	Сумма LVL '000	Условия
<b>Всего выданные связанным лицам кредиты:</b>		
Кредиты связанным лицам	793	0% – 13%
Участие в капитале связанных и дочерних предприятий	1,109	не указано
Гарантии, выданные связанным лицам	297	не указано
	<b>2,199</b>	
<b>Всего депозиты связанных лиц:</b>		
Депозиты связанных лиц	13,792	0% – 24%

На 31 декабря 1997 года Банк не создал специальные резервы для выданных связанным лицам кредитов и гарантий.

Выданные связанным лицам гарантии обеспечены гарантийными депозитами.

#### **примечание 40. РЕШЕНИЕ ПРОБЛЕМЫ 2000 ГОДА**

Проведение банковских операций зависит от нескольких компьютерных информационных систем. Руководство Банка назначило на должность специалиста, задачей которого является оценка и развитие информационных систем, чтобы те удовлетворительно действовали в 2000 году. Также Банк подготовил план проекта идентификации приоритетов. Частью проекта является инвентаризация основных компьютерных систем с целью определить зависимость систем от проблем обработки данных после наступления 2000 года. Банк идентифицировал несколько систем (в том числе те, которые руководство Банка считает важными для дальнейшей деятельности), для которых наступление 2000 года может создать проблемы обработки данных. Чтобы вовремя произвести необходимые улучшения, Банк в данный момент проверяет главные информационные системы, на которые возможно такое влияние.

Руководство Банка считает, что до 31 декабря 1999 года, после разделения мероприятий по приоритетам, важнейшие для дальнейшей деятельности Банка системы будут готовы к наступлению 2000 года. Также будет подготовлен план мероприятий, чтобы решить любую проблему 2000 года, которая могла бы повлиять на деятельность Банка.

