

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ПРАВЛЕНИЯ И СОВЕТА БАНКА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ	34
РУКОВОДСТВО БАНКА	35
ОТЧЕТ АУДИТОРОВ	36
ФИНАНСОВЫЕ ОТЧЕТЫ:	
– ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	37
– БАЛАНС И ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	38
– ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА	39
– ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	40
– ПРИМЕЧАНИЯ	41

ЗАЯВЛЕНИЕ ПРАВЛЕНИЯ И СОВЕТА БАНКА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Руководство а/о "Parex Bank" (далее в тексте - Банк) несет ответственность за подготовку финансовых отчетов Банка на основе первичных документов учета за отчетный период, которые дают достоверное 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 за год, окончившийся 31 декабря 1999 года, на страницах с 37 по 73, 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 финансовые отчеты составлены в соответствии с Международными Бухгалтерскими Стандартами, основываясь на принципе продолжающейся предпринимательской деятельности, и они соответствуют во всех существенных аспектах 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 директоров



Виктор Красовицкий,
председатель Совета директоров



Гинтс Пойшс,
председатель Совета

Рига,
10 марта 2000 года

РУКОВОДСТВО БАНКА

СОВЕТ БАНКА

Гинтс Пойш	Председатель Совета
Владислав Скребелис	Член Совета
Юрис Ванас	Член Совета

ПРАВЛЕНИЕ БАНКА

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

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Эрик Бривманис	Вице-президент Ответственный за финансовое управление Банком, его активами и пассивами, разработку и внедрение стратегии информационных технологий, бухгалтерский учет Банка.
Александр Квасов	Вице-президент Ответственный за Операционное управление, включающее обслуживание клиентов (частных лиц и предприятий), операции с расчетными картами, платежи и управление филиалами.
Яков Шур	Вице-президент Ответственный за кредитные операции, включающие выдачу всех видов кредитов и оформление лизинга частным лицам и предприятиям.
Евгений Золотарев	Вице-президент Ответственный за рынки капитала, управление отделами по ресурсам и дилингу, деятельность инвестиционных банков, корпоративные финансы, управление инвестиционными проектами, трастовыми инвестициями и активами. Несёт ответственность за руководство Банком в сфере стратегического развития и сотрудничества с инвесторами, важнейшими международными финансовыми институтами и рейтинговыми агентствами.

В 1999 году Эрик Бривманис был утвержден на пост вице-президента по финансам и вопросам информационных технологий.

ОТЧЕТ АУДИТОРОВ АКЦИОНЕРАМ АО "PAREX BANK"



Мы провели аудит финансового отчета а/о "Parex Bank" по состоянию на 31 декабря 1999 года, представленного на страницах 37 – 73. Ответственность за подготовку данного финансового отчета несет руководство Банка, как описано на странице 34. Наши обязанности заключаются в том, чтобы предоставить мнение о данном финансовом отчете на основе результатов проведенной аудиторской проверки.

Аудит проведен 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 ошибок. 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 составления нашего мнения.

По нашему мнению, представленный финансовый отчет во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении а/о "Parex Bank" по состоянию на 31 декабря 1999 года, а также о результатах деятельности и движении денежных средств в течение отчетного периода, в соответствии с Международными Стандартами Бухгалтерского Учета.

PricewaterhouseCoopers SIA

Рига, Латвия
20 марта 2000 года

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

	Примечание	1999 LVL '000	1998 LVL '000
Процентные доходы	5	21,891	20,555
Процентные расходы	5	(9,396)	(6,288)
Чистые процентные доходы		12,495	14,267
Комиссионные доходы	6	10,329	10,042
Комиссионные расходы	6	(1,708)	(1,936)
Чистые комиссионные доходы		8,621	8,106
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами и валютных операций	7	5,775	1,713
Прочие доходы от основной деятельности	8	1,272	542
Чистые доходы от основной деятельности		28,163	24,628
Административные расходы	9,10	(15,193)	(12,634)
Амортизационные расходы и списание нематериальных активов и основных средств	24	(2,495)	(2,318)
Прочие расходы по основной деятельности	11	(248)	(208)
Расходы по созданию резервов	12	(7,448)	(10,533)
Доходы от уменьшения резервов	12	1,835	3,507
(Убытки) от переоценки долгосрочных инвестиций		-	(1,434)
Прибыль до налогообложения		4,614	1,008
Налоги	13	(437)	202
Прибыль за отчетный период		4,177	1,210

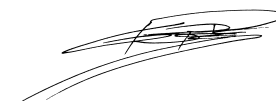
Финансовый отчет, приведенный на страницах 37 – 73, утвержден руководством Банка, от имени которого подписались:



Валерий Каргин,
президент,
председатель Правления директоров



Виктор Красовицкий,
председатель Совета директоров



Гинтс Пойш,
председатель Совета

Рига,
10 марта 2000 года

Прилагающиеся примечания являются неотъемлемой частью финансовых отчетов.

БАЛАНС И ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Примечание	31/12/99 LVL '000	31/12/98 LVL '000
Активы			
Денежные средства в кассе и требования к Банку Латвии	14	25,014	22,193
Требования к кредитным учреждениям	12,15	97,077	18,000
Кредиты и авансы не-банкам	12,16,17,18	159,488	151,624
Облигации и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом	19,20	97,561	87,789
Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом	12, 21	5,975	4,093
Участие в капитале дочерних предприятий	22	193	189
Участие в капитале связанных предприятий	23	280	642
Нематериальные активы	24	307	385
Основные средства	24	9,091	9,653
Прочие активы	25	4,330	3,321
Расходы будущих периодов и накопленные процентные доходы		3,650	3,277
Всего активы		402,966	301,166
Активы в управлении	32	11,004	26,777
Всего активы и трастовые фонды		413,970	327,943
Обязательства			
Обязательства перед кредитными учреждениями	26	52,927	39,593
Депозиты	27	302,353	217,199
Эмитированные облигации и прочие долговые ценные бумаги		2,915	-
Прочие обязательства	28	5,585	9,631
Накопленные процентные расходы		912	825
Резервы по обязательствам и платежам	29	345	166
Всего обязательства		365,037	267,414
Собственный капитал			
Оплаченный акционерный капитал	30	30,000	30,000
Нераспределенная прибыль		7,929	3,752
Всего собственный капитал		37,929	33,752
Всего обязательства и собственный капитал		402,966	301,166
Пассивы в управлении	32	11,004	26,777
Всего обязательства, собственный капитал и пассивы в управлении		413,970	327,943
Внебалансовые обязательства			
Возможные обязательства	31	33,644	2,497
Финансовые обязательства	31	13,519	23,439
Обязательства, вытекающие из валютных операций	31	48,222	37,447

Финансовый отчет, приведенный на страницах 37 – 73, утвержден руководством Банка, от имени которого подписались:



Валерий Каргин,
президент,
председатель Правления директоров



Виктор Красовицкий,
председатель Совета директоров



Гинтс Пойшс,
председатель Совета

Рига,
10 марта 2000 года

Прилагающиеся примечания являются неотъемлемой частью финансовых отчетов.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА

	LVL '000			
	Акционерный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитал и резервы
Остаток на 1 января 1998 г.	11,029	3,671	17,842	32,542
Чистая нераспределенная прибыль за 1998 г.	-	-	1,210	1,210
Увеличение акционерного капитала	18,971	(3,671)	(15,300)	-
Остаток на 1 января 1999 г.	30,000	-	3,752	33,752
Чистая прибыль	-	-	4,177	4,177
Остаток на 31 декабря 1999 г.	30,000	-	7,929	37,929

В соответствии с решением руководства собранию акционеров будет предложено часть прибыли отчетного года в объеме 1 117 000 латов выплатить в дивиденды.

Прилагающиеся примечания являются неотъемлемой частью финансовых отчетов.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечание	1999 LVL '000	1998 LVL '000
Движение денежных средств от основной деятельности			
Прибыль до налогообложения		4,614	1,008
Амортизация нематериальных активов, износ основных средств и их списание		2,495	2,664
Прибыль от реализации основных средств		(41)	-
Увеличение резервов		5,590	4,120
Убытки от изменения курсов валют	7	2,474	1,674
(Убытки)/прибыль от переоценки акций		(1,012)	1,434
(Увеличение) расходов будущих периодов и накопленных процентных доходов		(1,161)	(1,828)
(Увеличение) прочих активов		(1,009)	(462)
Увеличение накопленных процентных расходов		87	550
(Уменьшение) резервов по обязательствам и платежам		79	(762)
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств		(4,046)	7,553
Увеличение суммы денежных средств и их эквивалентов до изменений в активах и пассивах в результате основной деятельности		8,070	15,951
(Увеличение)/уменьшение суммы краткосрочных инвестиций		26,857	13,513
(Увеличение)/уменьшение требований к кредитным учреждениям		(66,534)	5,411
(Увеличение) суммы выданных кредитов не-банкам		(8,374)	(73,353)
Увеличение обязательств перед кредитными учреждениями		16,907	9,205
Эмитированные облигации и прочие долговые ценные бумаги		2,915	
Увеличение средств на депозитах		85,154	16,671
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов в результате основной деятельности		56,925	(28,553)
Оплаченный подоходный налог с предприятия		(337)	(809)
Чистые денежные средства и их эквиваленты в результате основной деятельности		64,658	(13,411)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
(Приобретение) основных средств		(2,963)	(3,241)
Прибыль от реализации основных средств		130	
(Приобретение)/продажа долей в капитале компаний и прочих долгосрочных инвестиций		358	2,253
Увеличение долгосрочных инвестиций		(37,758)	
Инвестиции в акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом		(870)	(1,460)
(Уменьшение) денежных средств и их эквивалентов в результате инвестиционной деятельности		(41,103)	(2,448)
Чистое движение денежных средств в отчетном периоде		23,555	(15,859)
Денежные средства и их эквиваленты в начале года	34	14,300	31,833
(Убытки) от изменения курсов валют	7	(2,474)	(1,674)
Денежные средства и их эквиваленты в конце года	34	35,381	14,300

Прилагающиеся примечания являются неотъемлемой частью финансовых отчетов.

ПРИМЕЧАНИЯ

ПРИМЕЧАНИЕ 1. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О БАНКЕ

(Цифры в скобках отражают показатели на 31 декабря 1998 года.)

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

Центральный офис Банка и три его главных филиала расположены в Риге, в Латвии. На 31 декабря 1999 года Банк имел 71 (63) действующий филиал в Риге и по всей Латвии, а также представительства во Франкфурте (Германия), в Москве (Россия), в Киеве (Украина). На 31 декабря 1999 года Банку также принадлежал магазин ювелирных изделий с 4 филиалами в Риге.

Банк принимает депозиты, выдает кредиты Государственному Казначейству, местным самоуправлениям, физическим лицам и другим кредитным учреждениям, а также предоставляет услуги финансового лизинга и проведение операций по обмену иностранных валют. Своим клиентам Банк предлагает услуги управления активами и инвестиционные услуги, а также местные и международные денежные переводы.

На 31 декабря 1999 года в Банке насчитывалось 1 021 (916) служащих, 4 347 (2 635) кредитных клиентов, 3 242 (2 361) клиента услуг финансового лизинга, 63 677 (41 000) владельцев расчетных карт и 59 833 (40 003) депозитных клиента. 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 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 (Special Drawing Right). В 1999 году обменный курс лата был стабильным. Официальные курсы Банка Латвии важнейших валют в латах были следующими:

		USD	DEM	SEK	RUR
31 декабря 1999	LVL 1,00 =	1,715	3,329	14,599	46,948
31 декабря 1998	LVL 1,00 =	1,757	2,941	14,220	37,45

Банк Латвии регулирует банки Латвии и им подобные кредитные учреждения в соответствии с законом "О кредитных учреждениях" и другими существующими законодательными актами.

Сектор кредитных учреждений в 1999 году

На 31 декабря 1999 года в Латвии было 36 лицензированных кредитных учреждений, в том числе 24 банка, включая один государственный банк, 11 ссудо-сберегательных обществ и представительство немецкого банка.

Акционерами латвийских банков являются банки Германии, Швеции, Финляндии, Эстонии и России, несколько международных финансовых учреждений, в том числе Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР), Swedfund и пр. Иностраный капитал присутствует в 20 банках, в том числе в 12 банках иностранным акционерам принадлежит более чем 50% собственного капитала и 6 из них являются дочерними предприятиями зарубежных банков. Удельный вес иностранного капитала в собственном капитале банков на конец года составлял 66,2%.

Реструктуризация банковского сектора почти полностью завершена, и большинство банков является частными банками. Государство является владельцем только одного банка, часть государственного капитала имеется еще в одном банке, процесс приватизации которого продолжается. Доля государства в собственном капитале банков уменьшилась с 4,9% на конец 1998 года до 3,7% на конец 1999 года. Основной тенденцией развития латвийской банковской системы в 1999 году можно считать ее укрепление и начало консолидации. Практически все банки успешно преодолели негативное влияние российского кризиса, и все действующие банки выполнили требование об увеличении минимального собственного капитала до EUR 5 000 000, что в соответствии с законом "О кредитных учреждениях", является минимальным уставным и собственным капиталом (т.е. капитал и резервы).

В 1999 году была проведена санация двух банков, признанных неплатежеспособными. Один банк в процессе санации был реорганизован и объединен с другим. Во втором случае большая часть кредиторских требований была капитализирована, а также были привлечены дополнительные средства существующих и новых акционеров, благодаря чему была восстановлена платежеспособность банка.

Строгая монетарная политика в течение последних лет уменьшила инфляцию и процентные ставки, а также стабилизировала курс обмена валют. В течение 1999 года годовой показатель инфляции продолжал снижаться, достигнув 3,2% (2,4%) (в 1998 – 3,5%). Согласно прогнозам, уровень инфляции в Латвии в течение последующих лет сохранится на таком же уровне.

Средние кредитные процентные ставки уменьшились с 17% на начало года до 13% на конец года. Предлагаемые местными банками средние депозитные процентные ставки для частных лиц повысились с 6,7% на начало года до 7,9% на конец года, а ставки по краткосрочным депозитам в течение года уменьшились с 5,8% до 4,2%. На конец года с увеличением спроса произошло снижение дисконтных ставок на государственные долговые бумаги. Средние ставки одномесячных государственных долговых бумаг внутреннего займа, на начало года составлявшие 6%, снизились примерно до 3% на конец отчетного года.

По сравнению с предыдущим годом в 1999 году объем внешней торговли Латвии (в фактических ценах) уменьшился. Общий объем внешней торговли Латвии в прошлом году составил 2 732,2 млн. латов, что на 7,32% меньше, чем в 1998 году. Общий объем экспорта в 1999 году достиг 1 008,3 млн. латов, что на 5,7% меньше, чем в 1998 году. Общий объем импорта достиг 1 723,9 млн. латов, что на 8,4% меньше, чем в предыдущем году. Благодаря этому произошло улучшение внешнеторгового баланса Латвии – разница между общей стоимостью импорта и экспорта в прошлом году составляла 71% (в 1998 году – 76%).

В прошлом году произошло изменение в составе основных торговых партнеров Латвии: со стран СНГ на страны Европейского союза (ЕС) и другие страны Западного.

Доля России в экспорте Латвии в 1995 году составляла 25%, а в 1999 году – неполных 7%, удельный вес России в суммарном объеме импорта за данный период уменьшился с 21% до 10%. В прошлом году объем экспорта в страны ЕС составил 62,5%, или 630 млн. латов (в 1998 году – 56,6%). По сравнению с 1998 годом объем экспорта в страны ЕС увеличился на 26,2 млн. латов (4,3%), в свою очередь, объем импорта уменьшился на 99,3 млн. латов (9,6%). Улучшение внешнеторгового баланса Латвии со странами ЕС (перевес импорта над экспортом со странами ЕС в прошлом году составил 309,5 млн. латов (в 1998 году – 435,0 млн. латов)) свидетельствует о поиске местными предпринимателями новых контактов за рубежом.

Переориентация латвийских предприятий на западные рынки достигла такого уровня, что угрозы России ввести экономические санкции по отношению к Латвии уже не смогут существенно повлиять на развитие экономики Латвии.

Еще одним доказательством успешного проведения экономических реформ в Латвии являются кредитные рейтинги, присвоенные иностранными агентствами Standard & Poor's, Moody's, Fitch IBCA (BBB – за капиталовложения в иностранной валюте, A – за капиталовложения в латах, A2 – за долгосрочные облигации местного правительства). Присвоенные рейтинги являются одними из самых высоких в Центральной и Восточной Европе. Это означает, что Латвия является страной, в экономику которой можно инвестировать с предсказуемым риском.

ПРИМЕЧАНИЕ 3. ВЛОЖЕНИЯ БАНКА В РОССИИ И В ДРУГИХ СТРАНАХ НЕ – ВХОДЯЩИХ В ОЭСД И ИХ ВЛИЯНИЕ НА БАНК

В начале 1999 года на российском рынке преобладало негативное настроение после финансового кризиса 1998 года. Пессимистическое настроение участников рынка явилось одной из причин относительно низкого уровня цен финансовых инструментов. В большинстве случаев активность на рынке финансовых инструментов была понижена, существовала большая разница между ценами купли и продажи инструментов.

Несмотря на негативные прогнозы большинства участников рынка, в течение 1999 года ситуация в российской экономике и финансовом секторе улучшилась. Как одну из самых позитивных тенденций можно отметить влияние российского рубля на экономику страны. В результате девальвации рубля увеличилась конкурентоспособность российской промышленности, что в комбинации с весьма благоприятной конъюнктурой внешнего рынка привело к улучшению внешнеторгового баланса России. Улучшению ситуации, тем не менее, мешал тот факт, что Россия в 1998 году не смогла оплатить государственные долги. Это уничтожило доверие между экономическими субъектами, что послужило причиной возникновения проблем, связанных с инвестиционным климатом страны. Данный негативный фактор отчасти был компенсирован весьма удачной денежно-кредитной и валютной политикой, регулирующей денежный оборот страны в соответствии с рыночными обстоятельствами, что в результате способствовало увеличению реальной платежеспособности рубля и улучшению экономических показателей.

Стабилизации финансового рынка частично способствовали факторы психологического характера, появляющиеся в результате изменений политической ситуации. Например, на психологическое настроение участников рынка позитивно повлияли выборы в парламент России. В результате средняя прибыльность российских государственных облигаций ОФЗ сократилась с 87% до 73%, а рыночная стоимость данных ценных бумаг увеличилась. Позитивному настроению участников рынка способствовала и отставка президента России. В начале 2000 года позитивное влияние оказало предварительное соглашение с Лондонским клубом о реструктуризации российских долгов, а также улучшение рейтинга России со стороны Standard & Poor's. Данное рейтинговое агентство повысило рейтинг российских облигаций с CCC до CCC+. В свою очередь, Fitch IBCA прогнозирует возможное повышение российского кредитного рейтинга. Все вышеупомянутые изменения способствовали росту цен наиболее ликвидных финансовых инструментов.

Политика Банка по отношению к инвестициям в России

Банк сохранил консервативную инвестиционную политику по отношению к оставшимся вложениям в России. Дополнительные инвестиции в России, а также других странах этого региона не были осуществлены.

Выжидающая политика Банка основывалась на его опыте работы на финансовых рынках. Обычно негативное настроение на рынке приводит к образованию преувеличенно негативного отношения, что способствует снижению рыночных цен финансовых инструментов, а это не всегда отражает реальную ситуацию в экономике. Принимая во внимание данный опыт, Банк не спешил ликвидировать свои вложения в России даже в начале 1999 года, надеясь на улучшение ситуации. Подобная тактика основывалась на тщательном анализе российского рынка специалистами Банка, которые указывали на возможное улучшение ситуации.

Стремительное развитие российского рынка в 1999 году и улучшение макроэкономических показателей подтвердило прогнозы специалистов Банка. Выжидающее отношение позволило не только сохранить стоимость оставшихся после кризиса в России вложений, но даже увеличить её.

ВЛОЖЕНИЯ В СТРАНАХ НЕ-OECD РЕГИОНА

Требования к кредитным учреждениям, зарегистрированным в странах не-OECD региона (кроме Латвии)	31/12/99 LVL '000	31/12/98 LVL '000
	Чистый остаток	Чистый остаток
Россия	3,712	3,176
Украина	2,031	2,685
Беларусь	584	100
Казахстан	104	92
Другие страны	317	969
	6,748	7,022
Общие резервы для требований к кредитным учреждениям не-OECD региона	(142)	(142)
Всего требования к кредитным учреждениям, зарегистрированным в странах не-OECD региона (кроме Латвии)	6,606	6,880
Государственные долговые обязательства внутреннего займа и другие ценные бумаги с фиксированным доходом стран не-OECD региона (кроме Латвии)	31/12/99 LVL '000	31/12/98 LVL '000
	Чистый остаток	Чистый остаток
Государственные долговые обязательства внутреннего займа стран не-OECD региона:		
Российские (ГКО)	282	9
Всего государственные долговые обязательства внутреннего займа стран не-OECD региона	282	9
Облигации правительств стран не-OECD региона, деноминированные в долларах USD:		
Украина	1,057	-
Хорватия	3,007	2,172
Словения	2,718	2,177
Болгария	802	-
Казахстан	328	1,325
Словакия	564	1,148
Румыния	1,009	986
Россия (учитываются по рыночной стоимости)	73	454
Малайзия	1,236	-
Литва	-	217
Филиппины	425	-
Всего облигации правительств стран не-OECD региона	11,219	8,479
Облигации самоуправлений стран не-OECD региона:		
Россия	-	16
Всего облигации самоуправлений стран не-OECD региона	-	16
Облигации кредитных учреждений стран не-OECD региона, деноминированные в долларах USD:		
Внешэкономбанк (Правительство России, ПРИН бывш. СССР)	62	56
Внешэкономбанк (Правительство России, ИАН бывш. СССР)	6	3
Всего облигации кредитных учреждений стран не-OECD региона	68	59
Всего государственные долговые обязательства внутреннего займа и другие ценные бумаги с фиксированным доходом стран не-OECD региона (кроме Латвии)	11,754	8,563

Акции предприятий стран не-OECD региона (кроме Латвии)	31/12/99	31/12/98
	LVL '000	LVL '000
	Нетто остаток	Нетто остаток
Россия (учитываются по их рыночной стоимости)	-	257
Украина (учитываются по их рыночной стоимости)	52	55
Литва	8	24
Общие резервы для акций стран не-OECD региона	(24)	(24)
Всего акции предприятий стран не-OECD региона (кроме Латвии)	36	312

Кредиты не-банкам, зарегистрированным в СНГ	31/12/99	31/12/98
	LVL '000	LVL '000
	Нетто остаток	Нетто остаток
Россия	195	1,183
Другие страны СНГ	3,079	799
Всего кредиты не-банкам, зарегистрированным в СНГ	3,274	1,982

Российские банки: Банк сохранил консервативную политику сотрудничества с российскими банками. Средства размещались лишь в самых стабильных банках России, и остатки на корреспондентских счетах были по возможности минимальны.

ГКО правительства России: В балансе 1999 года были проведены изменения по отражению ГКО правительства России. В конце 1998 года ГКО были оценены по их рыночной стоимости, одновременно был создан резерв в объеме 96,5%. В 1999 году ликвидность рынка повысилась, и ГКО были переоценены по их текущей рыночной стоимости, которая отражена в балансе на конец 1999 года. Увеличилась и рыночная стоимость облигаций, по которой они отражены в балансе. Дополнительные инвестиции на рынке России не были проведены в соответствии с консервативной политикой по отношению к рискам.

Государственные облигации стран не-OECD, деноминированные в долларах: Банк, переняв закладные кредиты под залог, получил в свое распоряжение долговые ценные бумаги украинского правительства. Данный рынок облигаций в 1999 году являлся неликвидным, и цены сохранялись на низком уровне. В то же время происходило кратковременное повышение ликвидности, что давало возможность использовать данные облигации как средство для расчета за налоговые долги со стороны украинских предприятий. В этот период благодаря повышению спроса на рынке произошел рост цен. Специалисты Банка отслеживали изменения ситуации на рынке с целью реализации облигаций по наиболее выгодной цене. Такая возможность появилась в начале 2000 года, и на данный момент вложения Банка на Украине незначительны. Облигации в балансе отражены по их рыночной стоимости. По оценкам специалистов Банка, украинский рынок сейчас слишком рискован и не ожидается его существенного роста.

Также были уменьшены вложения в некоторых других странах Восточной Европы. С погашением государственных облигаций Казахстана в соответствии с их графиком оплаты были уменьшены вложения в этой стране. В связи с продажей части государственных облигаций Словакии, принадлежащих Банку, вложения в эту страну были частично уменьшены. Одновременно Банк увеличил свои вложения в нескольких других развивающихся странах, что было связано с позитивной оценкой экономической ситуации в этих странах специалистами Банка. Банк увеличил свои вложения в еврооблигациях Хорватии и Словении, а также произвел новые вложения в двух развивающихся странах – в Малайзии и Филиппинах.

Облигации кредитных учреждений стран не-OECD, деноминированные в долларах: Изменение этих вложений было связано с изменениями цен на рынке. Дополнительные вложения и операции с данными ценными бумагами не проводились.

Кредиты предприятиям: В связи с осторожной политикой кредитования Банка существенно были уменьшены кредиты предприятиям, работающим в России. Кредиты уменьшились на 1,6 млн. латов (в эквиваленте).

ПРИМЕЧАНИЕ 4. ОБОБЩЕНИЕ ОСНОВНЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТА

Банк ведет учет финансовых операций и подготавливает 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 введены по сравнению с ежемесячным отчетом Банка на 31 декабря 1999 года, предоставленным Банку Латвии.

В данном примечании отражены основные последовательно применяемые принципы учета в 1999 и 1998 годах (если не указано иначе):

А) Валюта, используемая при подготовке отчетов

Финансовый отчет составлен в тысячах латов (LVL '000).

В) Основы учета

Данный финансовый отчет подготовлен на основе регистров учета, составленных в порядке, определенном законодательством. Эти регистры учета 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, давали достоверное и объективное представление в соответствии с Международными Стандартами Бухгалтерского Учета (МСБУ).

С) Принципы подготовки финансовых отчетов

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

Д) Признание доходов и расходов

Все процентные доходы и расходы учитываются в соответствии с принципом начисления. Процентные доходы по сомнительным кредитам не признаются (см. пояснение I). Учет процентных доходов прекращается с момента, когда появляются сомнения в возможности получения процентов. Все ранее рассчитанные процентные доходы списываются в момент, когда соответствующий кредит признается сомнительным.

Комиссионные 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 на дату совершения операции, установленного Банком Латвии. Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, переоцениваются в латы по действующему на конец года валютному курсу, установленному Банком Латвии. Прибыль или убытки 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 определяется в размере 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 были 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 различий, связанных с неодновременным 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 налоговых обязательств. 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, предположительно, 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 отражения общих резервов.

Г) Кредиты и авансы клиентам не-банкам

Кредиты и авансы клиентам отражают основную сумму невозвращенных кредитов, за вычетом резервов по безнадежным и сомнительным кредитным задолженностям.

Для нужд данных финансовых отчетов требования, вытекающие из лизинговых договоров, включены в статью баланса "Кредиты и авансы не-банкам."

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 с использованием линейного метода в течение периода действия арендного договора.

I) Резервы по сомнительным кредитам

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

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

Резервы по сомнительным 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, проведенных для улучшения финансового состояния клиентов;
 - общей рыночной ситуации или событий, которые произошли или произойдут до/после даты составления отчетов, 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 по признанию убытков по кредитам и созданию соответствующих резервов, но и известные руководству Банка риски, существующие в кредитном и авансовом портфеле, неблагоприятные обстоятельства, которые могут повлиять на способность должников вернуть долги, стоимость залогов и существующие экономические условия, а также 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 консервативно оценило возможные убытки по кредитам и, принимая во внимание доступную информацию, считает резервы, отраженные в настоящих финансовых отчетах, достаточными 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. Кредиты не списываются, пока не завершены все необходимые юридические мероприятия и не определен окончательный объем убытков.

J) Облигации и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом

Банк приобретает облигации и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом как для инвестиций, так и для торговых операций. 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 амортизированный дисконт. Дисконт, полученный в момент приобретения государственных долговых обязательств внутреннего займа, амортизируется линейным методом от 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 институтах по управлению активами, отражены в балансе по их рыночной стоимости.

К) Акции и приватизационные сертификаты

Вложения Банка в акции, котирующиеся на бирже, и в приватизационные сертификаты в целях проведения с ними дальнейших 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, учитываются в отчете о прибылях и убытках как прибыль или убытки от перепродажи и переоценки ценных бумаг.

Акции, приобретенные в качестве 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 акций, приобретенных в качестве инвестиций, учитываются в отчете о прибылях и убытках как убытки от переоценки долгосрочных вложений.

L) Ювелирные изделия

Ювелирные изделия в банковском балансе отражены по наименьшей из их первоначальной стоимости и стоимости реализации.

M) 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 консолидируются 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, используя метод долевого участия в собственном капитале. Данный метод учета является наиболее подходящим, так как такие вложения позволяют Банку оказывать существенное влияние, а не полностью контролировать решения, касающиеся оперативной и финансовой деятельности этих предприятий. В соответствии с этим методом Банк отражает такие вложения в капитал как долгосрочные вложения, учтенные по их первоначальной 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 периода изменениями. Данный метод также используется для отражения вложений в дочерние предприятия, которые не подлежат консолидации.

N) Нематериальные активы

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

O) Основные средства

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

Затраты на реконструкцию арендуемых помещений капитализируются и списываются в течение оставшегося 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:

Вид основных средств	Годовая норма
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 стоимости их приобретения. списание расходов на программное обеспечение производится в течение 5 лет после завершения инсталляции, используя линейный метод.

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

P) Соглашения о продаже и обратной покупке активов (геро)

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

R) 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 (не классифицирующихся как hedging), переоцениваются и указываются на внебалансовых счетах Банка по их справедливой стоимости.

Прибыль или убытки от изменений рыночной стоимости активов или обязательств, возникающих в результате форвардных валютных сделок, не ограничивающих валютный риск (не классифицирующихся как hedging), учитываются в отчете о прибылях и убытках в момент возникновения.

Прибыль или убытки от изменений рыночной стоимости финансовых активов или обязательств, ограничивающих валютный риск (классифицирующихся как hedging), указываются в отчете о прибылях и убытках тогда, когда в отчете о прибылях и убытках признаются соответствующая прибыль или убытки от изменения рыночной стоимости позиции с полностью ограниченным валютным риском.

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, преобладавшему на конец отчетного периода.

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 I).

S) Управление активами

Активы, управляемые Банком по поручению клиентов, управляющих фондов и других институтов, не считаются активами Банка и, следовательно, не включены в баланс Банка. В соответствии с требованием Банка Латвии общее количество активов и фондов, находящихся в трастовом управлении, а также сходных обязательств перед клиентами по трастовым операциям отражается в активах и обязательствах баланса.

T) Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Справедливая стоимость активов и обязательств – сумма, на которую данный актив может быть обменян или обязательство погашено в процессе коммерческой операции между независимыми, хорошо информированными, заинтересованными сторонами. В случаях, когда, по мнению руководства Банка, справедливая стоимость финансовых активов или обязательств существенно отличается от их балансовой стоимости, эта стоимость отдельно отражается в примечаниях к финансовому отчету.

U) Денежные средства и их эквиваленты

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

ПРИМЕЧАНИЕ 5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	1999	1998
	LVL '000	LVL '000
Процентные доходы:		
проценты по требованиям к кредитным учреждениям	1,601	2,638
проценты по выданным клиентам кредитам	16,072	12,149
проценты по облигациям внутреннего займа и прочим ценным бумагам с фиксированным доходом	4,218	5,768
Всего процентные доходы	21,891	20,555
Процентные расходы:		
проценты по обязательствам перед кредитными учреждениями	(1,189)	(661)
проценты по депозитам клиентов	(8,022)	(5,627)
проценты по облигациям и прочим ценным бумагам с фиксированным доходом	(56)	-
расходы по фонду гарантий вкладов	(129)	-
Всего процентные расходы	(9,396)	(6,288)
Нетто процентные доходы	12,495	14,267

ПРИМЕЧАНИЕ 6. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	1999	1998
	LVL '000	LVL '000
Комиссионные доходы:		
от выдачи наличных денег	874	1,029
от обслуживания расчетных счетов	1,600	1,595
от денежных переводов	3,239	2,988
от составления таможенных деклараций	-	190
от торговли ценными бумагами	164	449
от предоставления кредитных линий	-	78
от операций с расчетными картами	3,090	2,716
от рассмотрения заявок на кредиты и оценки залогов	1,120	773
от выданных аккредитивов и гарантий	181	159
от инкассационных услуг	61	65
Всего комиссионные доходы	10,329	10,042
Комиссионные расходы:		
выплаты по операциям с корреспондентскими счетами	(471)	(1,936)
выплаты по операциям с расчетными картами	(1,237)	-
Всего комиссионные расходы	(1,708)	(1,936)
Нетто комиссионные доходы	8,621	8,106

ПРИМЕЧАНИЕ 7. ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

	1999	1998
	LVL '000	LVL '000
Прибыль от операций обмена валюты	6,045	5,206
(Убытки)/прибыль от операций с ценными бумагами и их переоценки	1,314	(317)
Прибыль от купли и/или продажи прочих финансовых инструментов	214	110
Убытки от переоценки позиций в иностранной валюте	(2,474)	(1,674)
Убытки от переоценки внебалансовых валютных позиций (см. Примечание 31)	676	(1,612)
Нетто прибыль от операций с ценными бумагами и валютных операций	5,775	1,713

ПРИМЕЧАНИЕ 8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	1999	1998
	LVL '000	LVL '000
Нетто доходы от продажи драгоценностей	242	315
Доходы от полученных дивидендов	12	87
Полученные пени	615	-
Доходы от сдачи в аренду сейфовых ячеек	67	61
Другие операционные доходы	336	79
Всего прочие доходы от основной деятельности	1,272	542

ПРИМЕЧАНИЕ 9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Административные расходы состоят из следующих статей:

	1999	1998
	LVL '000	LVL '000
Зарплата и связанные с ней социальные выплаты	6,976	5,625
Реклама, маркетинг и спонсорство	2,286	1,416
Текущий ремонт	1,270	1,199
Связь (телефон, телекс, почта)	1,354	1,225
Аренда помещений	721	527
Консультации и профессиональные услуги	334	253
Командировки и представительские расходы	955	1,132
Эксплуатация автомашин	426	337
Расходы на охрану	270	270
Страховка	293	21
Налог на имущество	135	114
Налог на недвижимость	11	-
Прочие административные расходы	162	515
Всего административные расходы	15,193	12,625

ПРИМЕЧАНИЕ 10. ЗАРПЛАТА И СВЯЗАННЫЕ С НЕЙ СОЦИАЛЬНЫЕ ВЫПЛАТЫ

Заработная плата и связанные с ней социальные выплаты включают в себя заработную плату работников Банка и связанный с ней социальный налог и другие пособия. Президент и заместитель председателя Правления Банка не получают материального вознаграждения за свою работу. Члены Совета Банка также не получают вознаграждения за выполнение своих обязанностей.

	1999	1998
	LVL '000	LVL '000
Заработная плата работникам	5,529	4,439
Социальные платежи	1,447	1,186
Всего зарплата и социальные платежи	6,976	5,625
Общее число работников Банка распределено следующим образом:	1999	1998
Члены Совета Банка	3	3
Члены Правления Банка	3	3
Остальной персонал	1,015	910
Общее количество работающих в Банке	1,021	916

ПРИМЕЧАНИЕ 11. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	1999	1998
	LVL '000	LVL '000
Расходы на доставку наличных	12	50
Пени	25	17
Прочие операционные расходы	211	141
Всего прочие расходы по основной деятельности	248	208

ПРИМЕЧАНИЕ 12. РАСХОДЫ ПО РЕЗЕРВАМ НА ВОЗМОЖНЫЕ УБЫТКИ ПО КРЕДИТАМ И УМЕНЬШЕНИЕ РАНЕЕ СОЗДАНЫХ РЕЗЕРВОВ

Следующая таблица отражает произошедшие в отчетном периоде изменения в резервах на возможные убытки по сомнительным кредитам.

	1999 LVL '000	1998 LVL '000
Специальные резервы на начало года	8,161	5,708
Общие резервы на начало года	2,286	1,382
Всего резервы на начало года	10,447	7,090
Расходы на создание специальных резервов	7,429	9,629
Расходы на создание общих резервов	-	904
Расходы по списанию активов	19	-
Всего расходы по созданию резервов	7,448	10,533
Уменьшение ранее созданных специальных резервов и возврат списанных активов	(1,835)	(3,507)
Увеличение/(уменьшение) резервов из-за изменения курсов валют	(23)	(118)
Нетто расходы по созданию резервов	5,590	6,908
Списание резервов в связи со списанием кредитов	-	(3,551)
Специальные резервы на конец года	13,751	8,161
Общие резервы на конец года	2,286	2,286
Резервы для покрытия возможных убытков по кредитам на конец года	16,037	10,447

Следующая таблица отражает распределение резервов Банка для кредитов на 31 декабря 1999 года:

	31/12/99 LVL '000			31/12/98 LVL '000	
	Брутто остаток	Специальные резервы	Общие накопления	Нетто остаток	Нетто остаток
Требования к кредитным учреждениям	100,318	3,099	142	97,077	18,000
Выданные кредиты не-банкам	169,368	8,107	1,773	159,488	151,624
Ценные бумаги с фиксированным доходом	99,645	1,758	326	97,561	87,789
Ценные бумаги с нефиксированным доходом	5,999	-	24	5,975	4,093
Участие в капитале дочерних предприятий	193	-	-	193	189
Участие в капитале связанных предприятий	280	-	-	280	642
Выданные гарантии	33,665	-	21	33,644	2,497
Накопленные доходы	3,703	787	-	2,916	-
Всего	413,171	13,751	2,286	397,134	268,111

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

В 1998 году руководство Банка проводило политику, в соответствии с которой создавались общие резервы в объеме 2% для стандартных кредитов и авансов, кроме кредитов с нулевым кредитным риском. Руководство Банка считало, что такая политика создания резервов соответствовала текущей ситуации и принципам осторожности.

В 1999 году, под воздействием рыночной конъюнктуры, руководство Банка пересмотрело политику по созданию общих резервов по главным группам активов и определило следующую политику по созданию резервов:

Требования к кредитным учреждениям:	3,50%
Выданные кредиты не-банкам:	1,25%
Ценные бумаги с фиксированным доходом:	2,00%

В 1999 году общие резервы не были созданы на остатки на счетах кредитных учреждений стран OECD, а также на ценные бумаги, эмитированные кредитными учреждениями или предприятиями, зарегистрированными в странах OECD.

ПРИМЕЧАНИЕ 13. НАЛОГИ

В соответствии с законодательством Латвийской Республики, Банк пользуется 50% налоговыми льготами в течение пяти лет, начиная с 1 января 1997 года, и должен платить подоходный налог в размере 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 в законе.

В Банке с 1997 года не проводилась комплексная ревизия налогов. Существует вероятность, что в результате такой комплексной ревизии обнаружатся непризнанные налоговые обязательства по отношению к отчетному и предыдущим периодам.

Расходы по налогам включают следующие статьи:

	1999	1998
	LVL '000	LVL '000
Подоходный налог с предприятия	337	408
Отсроченный налог	100	-
Переплаченный подоходный налог 1996 года	-	(610)
(Доходы)/расходы по подоходному налогу	437	(202)
Прибыль до налогообложения	4,614	1,008
Налог по ставке 12,5% (1998 год – 12,5%)	577	126
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	78	455
Доходы, не облагаемые налогом	(153)	(68)
Расходы, уменьшающие налогооблагаемую прибыль (дарственные)	(65)	(105)
	437	408

ПРИМЕЧАНИЕ 14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА В КАССЕ И ТРЕБОВАНИЯ К БАНКУ ЛАТВИИ

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

	31/12/99	31/12/98
	LVL '000	LVL '000
Наличные денежные средства	17,865	12,662
Требования к Банку Латвии	7,149	9,531
Всего денежные средства в кассе и требования к Банку Латвии	25,014	22,193

Корреспондентский счет в Банке Латвии не приносит процентных доходов.

В соответствии с резолюцией № 33/4 Совета Банка Латвии, кредитные учреждения должны соблюдать требования об обязательном резервировании.

Средний остаток кредитного учреждения на его корреспондентском счете в Банке Латвии в латах и наличные денежные средства в латах должны превышать этот обязательный резерв. Чтобы удостовериться в выполнении требования обязательного резервирования, среднемесячный остаток наличных денежных средств в латах не должен превышать средний остаток на корреспондентском счете в Банке Латвии в латах. На 31 декабря 1999 года Банк соблюдал данное требование.

ПРИМЕЧАНИЕ 15. ТРЕБОВАНИЯ К КРЕДИТНЫМ УЧРЕЖДЕНИЯМ

	31/12/99 LVL '000	31/12/98 LVL '000
Требования к кредитным учреждениям, зарегистрированным в регионе OECD	90,336	8,263
Требования к кредитным учреждениям, зарегистрированным в Латвии	135	2,857
Требования к кредитным учреждениям, зарегистрированным в других странах	9,847	7,977
Брутто требования к кредитным учреждениям	100,138	19,097
За вычетом резервов на возможные убытки по кредитам (см. Примечание 12)	(3,241)	(1,097)
Нетто требования к кредитным учреждениям	97,077	18,000

Распределение по срокам выплаты LVL '000	Требования к кредитным учреждениям			Всего на 31/12/99	Всего на 31/12/98
	Страны OECD	Латвия	Другие страны		
Корреспондентские счета	19,452	135	8,933	28,520	10,769
Овернайт депозиты	1,382	-	-	1,382	5,318
Всего депозиты до востребования	20,834	135	8,933	29,902	16,087
Депозиты в кредитных учреждениях со сроком выплаты:					
1 месяц	68,515	-	173	68,688	408
1-3 месяца	67	-	12	79	2,241
3-6 месяцев	42	-	-	42	314
6-12 месяцев	-	-	729	729	47
1 год и больше	878	-	-	878	-
Всего краткосрочные депозиты	69,502	-	914	70,416	3,010
За вычетом резервов на возможные убытки по кредитам (см. Примечание 12)	-	-	(3,241)	(3,241)	(1,097)
Нетто требования к кредитным учреждениям	90,336	135	6,606	97,077	18,000

ПРИМЕЧАНИЕ 16. КРЕДИТЫ И АВАНСЫ НЕ-БАНКАМ

(а) Кредиты и авансы не-банкам

Кредиты и авансы клиентам состоят из следующего:

	31/12/99 LVL '000	31/12/98 LVL '000
Обычные кредиты	61,086	74,823
Кредиты согласно договорам <i>repo</i>	6,095	-
Использованные кредитные линии	44,878	36,735
Брутто кредиты клиентам	112,059	111,558
Финансовый лизинг	52,329	45,697
Овердрафты клиентам на счетах депозитов до востребования	2,752	2,527
Кредиты по дебетам расчетных карт	2,228	192
Всего прочие кредитные остатки	4,980	2,719
Брутто кредиты и авансы не-банкам	169,368	159,974
За вычетом резервов на возможные убытки по кредитам (см. Примечание 12)	(9,880)	(8,350)
Нетто кредиты и авансы клиентам	159,488	151,624

В соответствии с банковским законодательством Латвии, общий объем кредитов несвязанным лицам или группе несвязанных лиц 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 1999 года Банк выполнил требования закона об ограничении кредитования связанных и несвязанных сторон.

(б) Финансовый лизинг по видам вложений

Финансовый лизинг по видам вложений состоит из следующего:

	31/12/99	31/12/98
	LVL '000	LVL '000
Производственное оборудование	5,910	7,868
Транспортные средства	15,273	15,502
Недвижимость	12,138	8,560
Газозаправочные станции	258	238
Прочие	18,750	13,529
Брутто финансовый лизинг	52,329	45,697

(в) Кредиты по видам клиентов

Клиент	31/12/99	31/12/98
	LVL '000	LVL '000
Правительство	607	910
Самоуправления	9,082	2,867
Государственные предприятия	330	320
Частные предприятия	131,761	138,786
Брутто кредиты и авансы предприятиям	141,780	142,883
Персонал Банка	1,054	584
Другие частные лица	26,534	16,507
Брутто кредиты и авансы не-банкам	169,368	159,974
За вычетом резервов на возможные убытки по кредитам (см. Примечание 12)	(9,880)	(8,350)
Нетто кредиты и авансы не-банкам	159,488	151,624

(г) Кредиты по отраслям

Отраслевой анализ брутто портфеля кредитов и авансов предприятиям до учета резервов для возможных убытков по кредитам состоит из следующего:

Отрасль	31/12/99	31/12/98
	LVL '000	LVL '000
Финансовое посредничество	32,715	34,461
Производство	19,895	18,461
Торговля	22,881	32,114
Транспорт и связь	19,350	24,160
Поставка электричества, газа и воды	8,198	317
Сельское хозяйство и лесная промышленность	3,676	1,288
Строительство	2,686	2,420
Рыболовство	958	925
Гостиницы и рестораны	3,848	1,867
Прочие отрасли	27,573	26,870
Брутто кредиты и авансы предприятиям	141,780	142,883

(д) Кредиты по географическому распределению

Территория	31/12/99	31/12/98
	LVL '000	LVL '000
Резиденты стран OECD	32,916	42,590
Резиденты Латвии	111,138	96,730
Резиденты стран не-OECD	25,314	20,654
Бруто кредиты и авансы не-банкам	169,368	159,974
За вычетом резервов для возможных убытков по кредитам (см. Примечание 12)	(9,880)	(8,350)
Нетто кредиты и авансы не-банкам	159,488	151,624

(е) Распределение по срокам возврата

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

Распределение по срокам возврата	31/12/99	31/12/98
	LVL '000	LVL '000
Просроченные кредиты	7,470	6,378
Кредиты со сроком возврата:		
в течение 1 месяца	12,634	24,096
в течение 1 – 3 месяцев	17,881	21,581
в течение 3 – 6 месяцев	20,956	23,621
в течение 6 – 12 месяцев	36,538	22,338
в течение 1 – 5 лет	62,613	41,485
более 5 лет	11,276	20,475
Брутто кредиты и авансы не-банкам	169,368	159,974
За вычетом резервов для возможных убытков по кредитам (см. Примечание 12)	(9,880)	(8,350)
Нетто кредиты и авансы не-банкам	159,488	151,624

Таблица, приведенная ниже, представляет собой анализ просроченных кредитов и авансов не-банкам в соответствии с годом их выдачи:

1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	Всего
337	689	1,128	985	425	1,353	2,379	174	7,470

ПРИМЕЧАНИЕ 17. КРЕДИТЫ, НА КОТОРЫЕ НЕ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ

Следующая таблица отражает распределение объема выданных кредитов и авансов по принципу признания процентных доходов на 31 декабря 1999 года:

Основа начисления процентов	31/12/99	31/12/98
	LVL '000	LVL '000
Кредиты, по которым процентные доходы признаются	157,691	153,596
Кредиты, по которым процентные доходы не признаются	11,677	6,378
Брутто кредиты и авансы не-банкам	169,368	159,974
За вычетом резервов для возможных убытков по кредитам (см. Примечание 12)	(9,880)	(8,350)
Нетто кредиты и авансы не-банкам	159,488	151,624

ПРИМЕЧАНИЕ 18. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ ПО ФИНАНСОВОМУ ЛИЗИНГУ

	31/12/99	31/12/98
	LVL '000	LVL '000
Краткосрочные процентные доходы	4,955	4,394
Долгосрочные процентные доходы	5,247	7,585
Всего процентные доходы будущих периодов по финансовому лизингу	10,202	11,979

ПРИМЕЧАНИЕ 19. ОБЛИГАЦИИ И ПРОЧИЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ С ФИКСИРОВАННЫМ ДОХОДОМ

	31/12/99 LVL '000	31/12/98 LVL '000
Частные финансовые институты	8,283	2,902
Государственные долговые обязательства внутреннего займа	12,212	2,967
Облигации правительств	27,307	13,090
Облигации самоуправлений	90	201
Облигации кредитных учреждений	11,434	4,828
Корпоративные облигации	-	-
Краткосрочный счет управления денежными средствами	12,117	44,805
Ценные бумаги в банке-держателе	28,202	19,951
Брутто облигации и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом	99,645	88,744
Резерв на возможное уменьшение стоимости	(2,084)	(955)
Нетто облигации и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом	97,561	87,789

Все вложения в облигации и другие ценные бумаги с фиксированным доходом классифицируются на котирующиеся и не котирующиеся на рынке ценные бумаги (все суммы указаны в тыс. LVL):

	31/12/99			31/12/98		
	Котиру- ющиеся	Некоти- рующиеся	Всего	Котиру- ющиеся	Некоти- рующиеся	Всего
Государственные долговые обязательства внутреннего займа:						
Латвийские	12,096	117	12,213	-	2,762	2,762
Других стран не OECD-региона	-	-	-	205	-	205
Всего	12,096	117	12,213	205	2,762	2,967
Облигации правительств:						
Облигации правительства Латвии, деноминированные в латах	61	-	61	-	-	-
Облигации правительства Латвии, деноминированные в EUR	8,872	-	8,872	-	-	-
Облигации правительств не-OECD (исключая Латвию), деноминированные в RUR	282	-	282	-	-	-
Облигации правительств не-OECD (исключая Латвию)	10,187	2,095	12,282	4,964	3,612	8,576
Облигации правительств стран OECD	5,809	-	5,809	2,931	1,583	4,514
Облигации самоуправлений:						
Облигации самоуправлений не-OECD (исключая Латвию)	90	-	90	201	-	201
Облигации кредитных учреждений:						
Облигации кредитных учреждений стран OECD	10,470	583	11,053	3,406	1,058	4,464
Облигации кредитных учреждений не-OECD (исключая Латвию)	11	370	381	7	357	364
Облигации других финансовых учреждений:						
Облигации финансовых учреждений стран OECD	5,829	2,454	8,283	2,860	42	2,902
Краткосрочный счет управления денежными средствами	-	12,117	12,117	-	44,805	44,805
Ценные бумаги в банке-держателе	-	28,202	28,202	-	19,951	19,951
Брутто ценные бумаги с фиксированным доходом	53,707	45,938	99,645	14,574	74,170	88,744
Резерв на возможное уменьшение стоимости	(438)	(1,646)	(2,084)	(564)	(391)	(955)
Нетто ценные бумаги с фиксированным доходом	53,269	44,292	97,561	14,010	73,779	87,789

Облигации и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом, принадлежащие Банку, классифицируются как приобретенные для следующих целей:

	31/12/99			31/12/98		
	В качестве инвести- ций	Для дальнейших операций	Всего в тыс. LVL	В качестве инвести- ций	Для дальнейших операций	Всего в тыс. LVL
Государственные долговые обязательства						
внутреннего займа	12,212	-	12,212	2,762	205	2,967
Облигации правительств	27,025	282	27,307	13,090	-	13,090
Облигации самоуправлений	90	-	90	201	-	201
Облигации кредитных учреждений	11,423	11	11,434	4,821	7	4,828
Корпоративные облигации	-	-	-	-	-	-
Облигации финансовых учреждений	8,283	-	8,283	2,902	-	2,902
Краткосрочный счет управления денежными средствами	-	12,117	12,117	-	44,805	44,805
Ценные бумаги в банке-держателе	-	28,202	28,202	-	19,951	19,951
Брутто ценные бумаги с фиксированным доходом	59,033	40,612	99,645	23,776	64,968	88,744
Резерв на возможное уменьшение стоимости	-	-	(2,084)	-	-	(955)
Нетто ценные бумаги с фиксированным доходом			97,561			87,789

Доля неамортизированного дисконта на принадлежащие Банку ценные бумаги с фиксированным доходом, приобретенные для долгосрочных инвестиций, на 31 декабря 1999 года составила LVL 1 912 184.

ПРИМЕЧАНИЕ 20. РАЗДЕЛЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ И ПРОЧИХ ЦЕННЫХ БУМАГ ПО СРОКАМ ВЫПЛАТЫ

Сроки выплаты							Всего в тыс. LVL
	1 месяц	1 – 3 месяцев	3 – 6 месяцев	6 – 12 месяцев	1 – 5 лет	более 5 лет	
Облигации правительств	2,098	609	4,756	6,376	18,843	16,274	48,956
Облигации самоуправлений	13	-	77	-	-	-	90
Облигации кредитных учреждений	592	1,447	-	-	9,385	1,258	12,682
Корпоративные облигации	810	376	1,944	578	4,586	2,223	10,517
Облигации финансовых учреждений	188	1,084	3,144	1,260	9,383	224	15,283
Краткосрочный счет управления денежными средствами	12,117	-	-	-	-	-	12,117
Брутто ценные бумаги с фиксированным доходом	15,818	3,516	9,921	8,214	42,197	19,979	99,645
Резерв на возможное уменьшение стоимости	(682)	-	(26)	-	(1,063)	(313)	(2,084)
Всего ценные бумаги с фиксированным доходом	15,136	3,516	9,895	8,214	41,134	19,666	97,561

ПРИМЕЧАНИЕ 21. АКЦИИ И ДРУГИЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ С НЕФИКСИРОВАННЫМ ДОХОДОМ

Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом, принадлежащие Банку, можно классифицировать по целям приобретения следующим образом:

Тип вложения	LVL '000 31/12/99			LVL '000 31/12/98		
	В качестве инвести- ций	Для дальнейших операций	Всего в тыс. LVL	В качестве инвести- ций	Для дальнейших операций	Всего в тыс. LVL
Акции						
компаний OECD-региона	12	-	12	12	-	12
латвийских кредитных учреждений	5,566	-	5,566	4,794	-	4,794
других кредитных учреждений не-OECD региона	-	8	8	-	1	1
латвийских финансовых учреждений	25	-	25	-	-	-
латвийских компаний	-	200	200	25	47	72
других компаний не-OECD региона	-	52	52	24	312	336
Всего вложения в акции	5,603	260	5,863	4,855	360	5,215
Приватизационные сертификаты Латвии	-	136	136	-	57	57
Брутто ценные бумаги с нефиксированным доходом	5,603	396	5,999	4,855	417	5,272
Резерв для возможного уменьшения стоимости	-	(24)	(24)	(1,155)	(24)	(1,179)
Всего ценные бумаги с нефиксированным доходом	5,603	372	5,975	3,700	393	4,093

Вложения в ценные бумаги, котирующиеся на бирже, приобретенные с целью дальнейших операций, отражены по их рыночной стоимости.

Вложения в акции кредитных учреждений представляют собой вложение в Latvijas Unibanka. Данные акции учитываются и оцениваются как стратегическое вложение.

Руководство Банка считает, что увеличение стоимости акций "Latvijas Unibanka" на конец 1999 года и начало 2000 года является долгосрочным. Таким образом, стоимость этого вложения была соответственно скорректирована.

Все вложения в акции и другие ценные бумаги с нефиксированным доходом можно классифицировать на котирующиеся и не котирующиеся на рынке ценные бумаги следующим образом (все суммы указаны в тыс. LVL):

	LVL '000 31/12/99			LVL '000 31/12/98		
	Котиру- ющиеся	Не котиру- ющиеся	Всего в тыс. LVL	Котиру- ющиеся	Не котиру- ющиеся	Всего в тыс. LVL
Акции						
компаний OECD-региона	-	12	12	-	12	12
латвийских кредитных учреждений	5,566	-	5,566	4,794	-	4,794
других кредитных учреждений не-OECD региона	8	-	8	1	-	1
латвийских финансовых учреждений	-	25	25	-	-	-
латвийских компаний	199	1	200	47	25	72
других компаний не-OECD региона	46	6	52	312	24	336
Всего вложения в акции	5,819	44	5,863	5,154	61	5,215
Приватизационные сертификаты Латвии	-	136	136	-	57	57
Брутто ценные бумаги с нефиксированным доходом	5,819	180	5,999	5,154	118	5,272
Резерв для возможного уменьшения стоимости	(24)	-	(24)	(1,179)	-	(1,179)
Всего ценные бумаги с нефиксированным доходом	5,795	180	5,975	3,975	118	4,093

ПРИМЕЧАНИЕ 22. УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

Представленная ниже таблица показывает вложения Банка в капитал дочерних компаний, которые отражены в финансовом отчете в соответствии методом долевого участия в собственном капитале. Принимая во внимание вид деятельности компаний и объем вложений, руководство Банка считает, что консолидация финансовых отчетов не является необходимой или уместной в данных обстоятельствах.

	Государство регистрации	Вид деятельности	Акционер-ный капитал LVL '000	Доля Банка (%)	% право голоса	Общая сумма инвестиций LVL '000
Parex Capital Ukraine	Украина	Финансы	12	58	58	0
Parex Broker System Ltd		Услуги таможенных брокеров	120	87	87	104
Открытый пенсионный фонд Sociālais nodrošinājums BAS Parex Asset Management Company Limited	Латвия	Финансы	100	77	77	77
M.B.M. Investments Ltd	Ирландия	Финансы	87	100	100	6
Wasman Trading Ltd.	Ирландия	Финансы	1	100	100	0
Bardera Holdings Limited	Кипр	Финансы	5	100	100	0
Kay Castle Limited	Кипр	Финансы	5	100	100	0
Regalite Holding Limited	Кипр	Финансы	5	100	100	0
Rockus Enterprises Limited	Кипр	Финансы	3	100	100	0
Институт транспорта и связи	Латвия	Образование	5	91	92	6
Всего вложения в дочерние компании						193

Банк использовал метод долевого участия в собственном капитале, чтобы отразить стоимость вложений в дочерние компании на конец года.

ПРИМЕЧАНИЕ 23. УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ СВЯЗАННЫХ КОМПАНИЙ

	Государство регистрации	Вид деятельности	Акционер-ный капитал LVL '000	Доля Банка (%)	% право голоса	Общая сумма инвестиций LVL '000
Parekss Dzīvība, AO, в процессе ликвидации	Латвия	Страхование жизни	600	39,84	39,84	221
Loka – 2, OOO	Латвия	Торговля	2	48,90	48,90	-
Юрмальский яхт-клуб, BO OOO	Латвия	Транспорт	2	8,33	8,33	-
Bank Service Centre, OOO	Латвия	Финансы	200	24,00	24,00	59
Всего вложения в связанные компании						280

ПРИМЕЧАНИЕ 24. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ И ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя права аренды здания, находящегося в Риге, Латвии. Права на аренду амортизируются в течение 10 лет по линейному методу. На 31 декабря 1999 года неамортизированная часть капитализированных прав на аренду составила LVL 307,000 (1997 – LVL 385,000).

Основные средства	31/12/99 LVL '000	31/12/98 LVL '000
Затраты на реконструкцию арендованных помещений	398	311
Здания	3,841	4,401
Транспортные средства	1,022	1,133
Офисное оборудование	3,528	3,590
Всего основные средства, за исключением предоплаты	8,789	9,435
Предоплата за основные средства	302	218
Остаточная стоимость основных средств	9,091	9,653

Следующая таблица отражает движение основных средств в течение 1999 года (все суммы указаны в тыс. LVL):

	Затраты на реконструкцию арендованных помещений	Здания	Транспорт- ные средства	Офисное оборудование	Всего основные средства, за исклю- чением предоплаты
Начальная стоимость					
На 1 января 1999 года	752	5,642	2,047	6,701	15,142
Поступившие за период	184	667	387	1,641	2,879
Списанные и проданные за период	-	(1,775)	(293)	(42)	(2,110)
На 31 декабря 1999 года	936	4,534	2,141	8,300	15,911
Накопленная амортизация					
На 1 января 1999 года	441	1,241	914	3,111	5,707
Амортизация за период	97	206	378	1,696	2,377
Уменьшение в связи со списанием	-	(754)	(173)	(35)	(962)
На 31 декабря 1999 года	538	693	1,119	4,772	7,122
Остаточная стоимость					
На 1 января 1999 года	311	4,401	1,133	3,590	9,435
На 31 декабря 1999 года	398	3,841	1,022	3,528	8,789
Норма амортизации					
(линейный метод)	10%	2,5–20%	20%	20–33%	N/A

Повышение стоимости зданий представляет собой капитализированные затраты на ремонт и реконструкцию, произведенные Банком в 1999 году (они амортизируются в течение пяти – сорока лет), а так же приобретение здания и земельного участка в Риге по адресу ул. Смилшу, 5 и в Даугавпилсе по адресу ул. Ригас, 34.

Расходы на амортизацию и списание нематериальных активов и основных средств

Расходы на амортизацию в отчете о прибылях и убытках состоят из следующего:

	31/12/99 LVL '000	31/12/98 LVL '000
Амортизация нематериальных активов	80	80
Амортизация основных средств	2,377	2,238
Списание основных средств (остаточная стоимость)	38	-
Расходы на амортизацию в отчете о прибылях и убытках	2,495	2,318

ПРИМЕЧАНИЕ 25. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31/12/99 LVL '000	31/12/98 LVL '000
Основные средства, перенятые для продажи	190	-
Денежные переводы в пути	796	809
Переплата подоходного налога с предприятия	951	923
Ювелирные изделия	461	627
Переоценка валютных договоров <i>spot</i>	675	211
Прочие краткосрочные активы	1,257	751
Всего прочие активы	4,330	3,321

ПРИМЕЧАНИЕ 26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД КРЕДИТНЫМИ УЧРЕЖДЕНИЯМИ

	31/12/99 LVL '000	31/12/98 LVL '000
Обязательства перед банками стран OECD региона	17,853	31,967
Обязательства перед латвийскими банками	12,894	789
Обязательства перед банками стран не-OECD региона	22,180	6,837
Всего обязательства перед кредитными учреждениями	52,927	39,593

Следующая таблица отражает распределение обязательств перед кредитными учреждениями по срокам выплаты (в тыс. LVL):

Распределение по срокам выплаты LVL '000	Обязательства перед кредитными учреждениями			Всего 31/12/99	Всего 31/12/98
	OECD регион	Латвия	Не-OECD		
Всего обязательства до востребования	60	702	19,645	20,407	23,980
Займы от кредитных учреждений, погашаемые:					
в течение 1 месяца	17,793	5,191	1,526	24,510	-
в течение 1 – 3 месяцев		7,000		7,000	1,723
в течение 3 – 6 месяцев		-	177	177	1,706
в течение 6 – 12 месяцев		-	832	832	11,380
в течение 1 – 5 лет	-	1	-	1	1
более 5 лет		-	-	-	803
Всего займы от кредитных учреждений	17,793	12,192	2,535	32,520	15,613
Всего обязательства перед кредитными учреждениями	17,853	12,894	22,180	52,927	39,593

Обязательства до востребования включают в себя востро счета и овердрафты по ностро счетам Банка на 31 декабря 1999 года. Ни одна из данных сумм не является обязательством Банка перед связанными с Банком кредитными учреждениями.

ПРИМЕЧАНИЕ 27. ДЕПОЗИТЫ КЛИЕНТОВ

Срок выплаты	31/12/99 LVL '000	31/12/98 LVL '000
Депозиты до востребования	222,346	183,858
Краткосрочные депозиты со сроком выплаты:		
в течение 1 месяца	39,134	11,084
в течение 1 – 3 месяцев	6,819	2,591
в течение 3 – 6 месяцев	5,271	6,168
в течение 6 – 12 месяцев	18,121	5,365
в течение 1 – 5 лет	8,471	7,343
более 5 лет	2191	790
Всего краткосрочные депозиты	80,007	33,341
Всего депозиты клиентов	302,353	217,199

Следующая таблица отражает распределение депозитов клиентов по отраслям:

Отрасль	31/12/99 LVL '000	31/12/98 LVL '000
Правительство	9,278	12,034
Самоуправления	3,620	49
Финансовые учреждения	16,962	1,154
Государственные предприятия	7,043	7,526
Общественные и религиозные организации	1,076	1,018
Частные компании	214,206	155,248
Частные лица	35,320	28,029
Работники Банка	14,848	12,141
Всего депозиты клиентов	302,353	217,199

Территория	31/12/99 LVL '000	31/12/98 LVL '000
Резиденты Латвии	73,179	66,452
Нерезиденты Латвии	229,174	150,747
Всего депозиты клиентов	302,353	217,199

ПРИМЕЧАНИЕ 28. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31/12/99 LVL '000	31/12/98 LVL '000
Денежные переводы в пути	4,796	5,756
Переоценка форвардных валютных договоров	-	1,823
Прочие обязательства	789	2,052
Всего прочие обязательства	5,585	9,631

Денежные переводы в пути представляют собой платежи, еще не перечисленные их получателям.

По состоянию на 31 декабря 1999 года Банк эмитировал облигации в объеме 2,915 тыс. латов.

ПРИМЕЧАНИЕ 29. РЕЗЕРВЫ ПО ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ И ПЛАТЕЖАМ

	31/12/99 LVL '000	31/12/98 LVL '000
Резервы по отсроченному налогу	100	-
Резервы по оплате отпусков работников	225	145
Общие резервы по выданным гарантиям	21	21
Всего резервы по обязательствам и платежам	346	166

	31/12/99 LVL '000		31/12/98 LVL '000	
		Налоговый эффект		Налоговый эффект
Обязательства отсроченного налога в результате ускоренных ставок амортизации налога	3,310	414	2,391	299
Отсроченный налоговый актив				
Общие резервы	(2,286)	286	(2,286)	286
Резервы для отпусков	(225)	28	(145)	18
Отсроченные налоговые обязательства (актив)		100		(5)

В отчетах за 1998 год отсроченный налоговый актив не был признан.

ПРИМЕЧАНИЕ 30. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

На 31 декабря 1999 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 1999 года все акции были полностью оплачены.

На 31 декабря 1999 года Банк не имел в собственности свои акции.

На конец отчетного года у Банка было 5 акционеров. На 31 декабря 1999 года самыми крупными акционерами Банка были:

	31/12/99			31/12/98		
	Опла- ченный основной капитал	% от всего оплаченного основного капитала	% от всех прав голоса	Опла- ченный основной капитал	% от всего оплаченного основного капитала	% от всех прав голоса
Europe Holding Ltd., остров Мэн	15,280	50,93	-	15,280	50,93	-
Валерий Каргин	7,210	24,03	50	7,210	24,03	50
Виктор Красовицкий	7,210	24,03	50	7,210	24,03	50
Другие	300	1,01	-	300	1,01	-
Всего на 31 декабря 1999 года	30,000	100	100	30,000	100,00	100

ПРИМЕЧАНИЕ 31. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Внебалансовые обязательства включают в себя возможные обязательства, обязательства перед клиентами и нетто сделки с иностранной валютой на 31 декабря 1999 года:

	31/12/99	31/12/98
	LVL '000	LVL '000
Возможные обязательства		
Выданные гарантии	33,665	2,518
За вычетом резервов для гарантий (см. Примечания 12 и 29)	(21)	(21)
Всего возможные обязательства	33,644	2,497
Финансовые обязательства перед клиентами		
Присвоенные, но не полностью выплаченные кредиты	-	1,579
Неиспользованные кредитные линии	13,519	21,860
Всего финансовые обязательства перед клиентами	13,519	23,439

Гарантии, выданные от имени связанных предприятий, обеспечены гарантийными депозитами.

На 31 декабря 1999 года у Банка не было никаких невыполненных обязательств по капиталовложениям.

	31/12/99	31/12/98
	LVL '000	LVL '000
Операции по обмену иностранной валюты		
Обязательства, вытекающие из операций spot	(6,787)	(4,947)
Обязательства, вытекающие из форвардных контрактов	(41,435)	(32,500)
Нетто операции по обмену иностранной валюты	48,222	37,447

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. Поэтому эти активы не отражаются в балансе Банка.

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

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

Вид вложения	31/12/99 LVL '000	31/12/98 LVL '000
Ценные бумаги с фиксированным доходом		
Государственные долговые обязательства внутреннего займа	77	1,443
Облигации правительства	5,075	9,755
Облигации иностранных самоуправлений	350	725
Корпоративные облигации	-	-
Облигации кредитных учреждений	939	516
Облигации иностранных финансовых учреждений	59	2,380
Ценные бумаги в трастовом управлении в соответствии с договорами	-	1,246
Ценные бумаги в банках-держателях	-	1,913
Всего вложения в ценные бумаги с фиксированным доходом	6,500	17,978
Прочие вложения		
Кредиты не-банкам	1,815	7,295
Кредиты кредитным учреждениям	-	899
Акции иностранных предприятий	1,143	475
Акции иностранных кредитных учреждений	49	119
Акции латвийских предприятий	1,497	6
Акции латвийских кредитных учреждений	-	5
Всего прочие вложения	4,504	8,799
Всего активы в трастовом управлении	11,004	26,777

По состоянию на 31 декабря 1999 года Банк по поручению своих клиентов заключил несколько форвардных валютных контрактов, срок выполнения которых еще не наступил. Этими контрактами Банк не берет на себя никакого риска относительно колебаний валютных курсов, поскольку клиенты предоставили Банку гарантийные депозиты в соответствующей валюте, и Банк имеет право прервать эти договоры, как только убытки клиента превысят 80% от стоимости гарантийных депозитов.

Резервы для прочих, долгосрочных, уменьшений стоимости активов в трастовом управлении не созданы, соответственно, оценка этих активов может отличаться от оценки схожих ценных бумаг в собственном балансе Банка.

ПРИМЕЧАНИЕ 33. СУДЕБНЫЕ ПРОЦЕССЫ И ПРЕДЪЯВЛЕННЫЕ ИСКИ

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

В 1997 и 1998 годах Банк заключил договоры о маржинальной торговле (проведение брокерских операций) с одним латвийским кредитным учреждением. Кредитное учреждение разместило в Банке гарантийный депозит в объеме USD 1 760 914. В результате изменений рыночной стоимости возникли убытки в размере USD 2 720 735. Parex Bank покрыл убытки гарантийным депозитом на имеющуюся сумму и потребовал от кредитного учреждения произвести дополнительный взнос на гарантийный депозит, что отражено в прочих активах. Кредитное учреждение отказалось произвести взнос, в результате чего Банк подал требование в арбитражный суд. A/o "Parex Bank" выиграло арбитражное судебное разбирательство. После этого кредитное учреждение подало в суд, утверждая, что договор о маржинальной торговле недействителен, и потребовало вернуть гарантийный депозит в объеме USD 1 760 914.

В марте 2000 года Рижский окружной суд рассмотрел данное дело, и, хотя решение данной судебной инстанции не является окончательным, решил в пользу другого кредитного учреждения. Проиграв данный процесс, Parex Bank имеет право подать апелляцию в высший суд. Несмотря на проигрыш в окружном суде, Parex Bank, принимая во внимание мнение юридических консультантов, считает, что договоры с кредитным учреждением являются юридически обоснованными и в силе. Таким образом, требование к кредитному учреждению обоснованно, и, по мнению руководства Банка, в финансовых отчетах за 1999 год резерв на данную сумму не должен создаваться. В случае проигрыша суда высшей инстанции Банк должен будет возвратить гарантийный депозит в объеме USD 1 760 914 и списать требование к кредитному учреждению в объеме USD 960 000, что послужило бы причиной уменьшения собственного капитала Банка в объеме примерно USD 2 720 000 (примерно 1 585 000 латов).

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

ПРИМЕЧАНИЕ 34. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Следующая таблица отражает распределение денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 1999 и 31 декабря 1998:

	31/12/99	31/12/98
	LVL '000	LVL '000
Денежные средства и депозиты до востребования в Банке Латвии	25,014	22,193
Прочие депозиты до востребования в кредитных учреждениях	30,774	16,087
Депозиты до востребования других кредитных учреждений	(20,407)	(23,980)
Всего денежные средства и их эквиваленты	35,381	14,300

ПРИМЕЧАНИЕ 35. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

Достаточность капитала отражает достаточность ресурсов капитала, необходимых для обеспечения кредитного риска и прочих схожих рисков, связанных с активами и внебалансовыми обязательствами Банка.

Банк Латвии определил, что достаточность капитала Банка должна составлять, по крайней мере, 10% от взвешенной стоимости активов, основываясь на финансовой отчетности, составленной в соответствии с требованиями Латвийского законодательства. Требования Банка Латвии в принципе соответствуют международно признанным рекомендациям Базельского Комитета о расчете собственного капитала, используемого при оценке достаточности капитала.

На 31 декабря 1999 года рассчитанный в соответствии с Международными стандартами показатель достаточности капитала Банка составлял 14,62% (16,26%), что превышает рекомендованный в 1988 году Базельским Комитетом минимум в размере 8%. В то же время рассчитанный в соответствии с требованиями Банка Латвии показатель достаточности капитала Банка составлял 14,32% (16,19%). Основываясь на требованиях Банка Латвии, собственный капитал Банка, используемый при расчете достаточности капитала, на 31 декабря 1999 года был следующим:

Описание	Сумма LVL '000	Всего по уровням
Элементы первого уровня собственного капитала		
- оплаченный основной капитал	30,000	
- эмиссионная наценка акций	-	
- резервный капитал	-	
- подтвержденная аудиторской проверкой нераспределенная прибыль предыдущих лет	3,752	
минус		
- общая сумма привилегированных акций	-	
- накопленный дефицит	-	
- собственные акции во владении	-	
- нематериальные активы (согласно определению Банка Латвии)	(307)	
- убытки за период	-	
Всего элементы первого уровня собственного капитала	33,445	
Элементы второго уровня собственного капитала		
- субординированные обязательства (которые не могут превышать 50% от общей суммы элементов первого уровня)	-	
- подтвержденная аудиторской проверкой прибыль отчетного года (не предусмотренная для выплаты дивидендов)	3,000	
- 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)	-	
Всего элементы второго уровня собственного капитала	36,445	
За вычетом участия в капитале других кредитных и финансовых учреждений		(5,683)
		30,762
Капитал и резервы, используемые в определенном Банком Латвии расчете показателя достаточности капитала (36,445-83-(5,600-36,445x0.1))		34,407
Дополнительные элементы первого уровня собственного капитала		
- нематериальные активы		307
Дополнительные элементы второго уровня собственного капитала		
- общие резервы по кредитам (не могут превышать 1,25% от общей суммы активов, взвешенных по степени риска)		2,286
Капитал и резервы, которые, в соответствии с рекомендациями Базельского Комитета, используются в расчете показателя достаточности капитала		33,355

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.

В соответствии с требованиями Банка Латвии

	Кредитный эквивалент	Остаток LVL '000	Степень риска	Взвешенная стоимость LVL '000
Активы				
Денежные средства и депозиты до востребования в Банке Латвии		25,014	0%	-
Ценные бумаги правительства Латвии с фиксированным доходом		21,146	0%	-
Кредиты, обеспеченные ценными бумагами, депозитами или гарантиями правительства Латвии		18,022	0%	-
Облигации государств зоны А		10,017	0%	-
Требования к кредитным учреждениям государств зоны А		90,331	20%	18,066
Депозиты до востребования в кредитных учреждениях Латвии		135	20%	27
Облигации кредитных учреждений государств зоны А		9,410	20%	1,882
Ценные бумаги в банке-держателе государств региона OECD			20%	
Прочие депозиты в кредитных учреждениях Латвии		-	50%	-
Расходы будущих периодов и накопленные процентные доходы		3,650	50%	1,825
Кредиты, выданные местным самоуправлениям Латвии		7,372	50%	3,686
Требования к государствам зоны Б		282	50%	141
Кредиты, выданные под залог		50,928	80%	40,742
Прочие ценные бумаги с фиксированным доходом правительств государств зоны Б, кроме Латвии		19,198	100%	19,198
Облигации самоуправлений государств не-OECD, кроме Латвии		583	100%	583
Депозиты в кредитных учреждениях государств зоны А, кроме Латвии		6,678	100%	6,678
Прочие кредиты		82,586	100%	82,586
Прочие ценные бумаги с фиксированным доходом		37,439	100%	37,439
Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом		375	100%	375
Вложения в дочерние и связанные компании		390	100%	390
Основные средства		9,091	100%	9,091
Прочие активы		4,330	100%	4,330
Нематериальные активы		307	-	-
Участие в капитале других кредитных и финансовых учреждений		5,600	-	-
Существенное участие в капитале других кредитных и финансовых учреждений		83	-	-
Всего активы		402,967		227,039
Внебалансовые обязательства				
Активы в управлении		11,547	-	-
Выданные гарантии:				
0% степень риска		32,968	0%	-
50% степень риска		15	50%	8
80% степень риска		-	80%	-
100% степень риска		661	100%	661
Привоенные, но невыплаченные кредиты:				
0% степень риска		1,488	0%	-
50% степень риска		100	50%	50
80% степень риска		1,891	80%	1,513
100% степень риска		10,040	100%	10,040
Финансовые договоры	2%	48,222	100%	964
Всего активы и внебалансовые обязательства для расчета достаточности капитала				240,275
Собственный капитал для расчета достаточности капитала				34,407
Показатель достаточности капитала				14,32

В соответствии с рекомендациями Базельского Комитета

	Кредитный эквивалент	Остаток LVL '000	Степень риска	Взвешенная стоимость LVL '000
Активы				
Денежные средства и депозиты до востребования в Банке Латвии		25,014	0%	-
Кредиты, обеспеченные ценными бумагами, депозитами или гарантиями правительства Латвии		18,022	0%	-
Ценные бумаги правительства Латвии с фиксированным доходом		21,146	0%	-
Облигации государств региона OECD		5,809	0%	-
Ценные бумаги правительств государств не-OECD региона, кроме Латвии, с фиксированным доходом в национальной валюте		282	10%	28
Облигации кредитных учреждений государств зоны А		11,053	20%	2,211
Ценные бумаги в банке-держателе государств региона OECD		40,224	20%	8,045
Требования к кредитным учреждениям государств региона OECD		90,336	20%	18,067
Депозиты до востребования в кредитных учреждениях Латвии		135	100%	135
Прочие депозиты в кредитных учреждениях Латвии		-	100%	-
Депозиты до востребования к кредитным учреждениям государств не-OECD региона, кроме Латвии		5,932	100%	5,932
Депозиты в кредитных учреждениях государств не-OECD региона, кроме Латвии		674	100%	674
Прочие кредиты клиентам не-банкам		141,468	100%	141,468
Расходы будущих периодов и накопленные процентные доходы		3,649	100%	3,649
Прочие ценные бумаги с фиксированным доходом правительств государств не-OECD региона, кроме Латвии		11,078	100%	11,078
Облигации самоуправлений государств не-OECD региона, кроме Латвии		0	100%	0
Прочие ценные бумаги с фиксированным доходом		7,968	100%	7,968
Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом		375	100%	375
Вложения в дочерние и связанные компании		390	100%	390
Основные средства		9,091	100%	9,091
Прочие активы		4,330	100%	4,330
Нематериальные активы		307	100%	307
Участие в капитале других кредитных кредитных и финансовых учреждений		5,683	-	-
Всего активы		402,966		213,747
Внебалансовые обязательства				
Активы в управлении		11,547	-	-
Гарантии, обеспеченные депозитами		32,969	0%	-
Прочие гарантии		697	100%	697
Присвоенные, но невыплаченные кредиты		13,519	100%	13,519
Финансовые договоры:				
0% степень риска (14 дней или менее до конца срока)	0%	16,663	0%	-
финансовые договоры в государствах региона OECD (срок до одного года)	2%	25,096	20%	100
прочие (срок до одного года)	2%	6,390	100%	128
прочие (срок от 1 до 5 лет)	5%	73	100%	4
Всего активы и внебалансовые обязательства для расчета достаточности капитала				228,195.8
Собственный капитал для расчета достаточности капитала				33,355
Показатель достаточности капитала				14,62

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

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

	1 мес.	1 - 3 мес.	3 - 6 мес.	6 - 12 мес.	1 - 5 лет	Более 5 лет или без срока	Всего LVL '000
Активы							
Денежные средства и требования к Банку Латвии	25,014	-	-	-	-	-	25,014
Требования к кредитным учреждениям	94,636	79	42	662	878	780	97,077
Кредиты	10,596	17,872	20,718	36,431	61,580	12,291	159,488
Облигации и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом	15,136	3,516	9,895	8,214	41,134	19,666	97,561
Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом	-	-	-	-	107	5,868	5,975
Участие в капитале связанных предприятий	-	-	-	-	-	280	280
Участие в капитале дочерних предприятий	-	-	-	-	-	193	193
Нематериальные активы	-	-	-	-	307	-	307
Основные средства	-	-	-	-	-	9,091	9,091
Прочие активы	1,677	-	-	1,631	-	1,022	4,330
Расходы будущих периодов и накопленные процентные доходы	1,630	398	484	735	247	156	3,650
Всего активы	148,689	21,865	31,139	47,673	104,253	49,347	402,966
Пассивы							
Обязательства перед кредитными учреждениями	44,871	7,000	177	832	1	46	52,927
Депозиты	261,480	6,819	5,271	18,121	8,471	2,191	302,353
Эмитированные ценные бумаги	-	-	-	2,915	-	-	2,915
Прочие обязательства	5,585	-	-	-	-	-	5,585
Накопленные процентные расходы	491	64	63	217	70	7	912
Резервы для обязательств и платежей	-	21	72	252	-	-	345
Капитал и резервы	-	-	-	-	-	37,929	37,929
Всего пассивы	312,427	13,904	5,583	22,337	8,542	40,173	402,966
Нетто позиция	(163,738)	7,961	25,556	25,336	95,711	9,174	

ПРИМЕЧАНИЕ 37. АНАЛИЗ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СРОКАМ НА ОСНОВЕ ИЗМЕНЕНИЙ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК

Риск процентных ставок характеризует влияние изменений рыночных процентных ставок на финансовое положение Банка. Повседневная 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 мес.	3 - 6 мес.	6 - 12 мес.	1 - 5 лет	Более 5 лет	Без процентов	Всего LVL '000
Активы								
Денежные средства и требования к Банку Латвии	-	-	-	-	-	-	25,014	25,014
Требования к кредитным учреждениям	93,146	-	42	662	878	-	2,349	97,077
Кредиты	10,136	17,872	20,718	36,431	61,580	8,084	4,667	159,488
Облигации и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом	15,135	3,516	9,895	8,214	41,135	19,666	-	97,561
Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом	-	-	-	-	-	-	5,975	5,975
Участие в капитале связанных предприятий	-	-	-	-	-	-	280	280
Участие в капитале дочерних предприятий	-	-	-	-	-	-	193	193
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	307	307
Основные средства	-	-	-	-	-	-	9,091	9,091
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	4,330	4,330
Расходы будущих периодов и накопленные процентные доходы	-	-	-	-	-	-	3,650	3,650
Всего активы	118,417	21,388	30,655	45,307	103,593	27,750	55,856	402,966
Обязательства								
Обязательства перед кредитными учреждениями	38,134	7,000	177	832	1	-	6,783	52,927
Депозиты	48,864	6,819	5,124	18,107	8,471	2,072	212,896	302,353
Эмитированные ценные бумаги	-	-	-	2,915	-	-	-	2,915
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	5,585	5,585
Накопленные процентные расходы	-	-	-	-	-	-	912	912
Резервы для обязательств и платежей	-	-	-	-	-	-	345	345
Всего обязательства	86,998	13,819	5,301	21,854	8,472	2,072	226,521	365,037
Капитал и резервы	-	-	-	-	-	-	37,929	37,929
Всего пассивы	86,998	13,819	5,301	21,854	8,472	2,072	264,450	402,966
Нетто позиция	31,419	7,569	25,354	23,453	95,121	25,678	(208,594)	

ПРИМЕЧАНИЕ 38. ВАЛЮТНЫЙ АНАЛИЗ

Следующая таблица отражает активы, обязательства, капитал и резервы, а также внебалансовые обязательства Банка по валютам на 31 декабря 1999 года:

	LVL '000	USD '000	RUR '000	Прочие валюты	Всего LVL '000
Активы					
Денежные средства и требования к Банку Латвии	16,588	7,352	10	1,064	25,014
Требования к кредитным учреждениям	69	79,490	3,209	14,309	97,077
Кредиты и авансы не-банкам	33,772	110,904	-	14,812	159,488
Облигации и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом	14,727	73,639	332	8,863	97,561
Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом	5,919	56	-	-	5,975
Участие в капитале дочерних предприятий	193	-	-	-	193
Участие в капитале связанных предприятий	280	-	-	-	280
Нематериальные активы	307	-	-	-	307
Основные средства	9,091	-	-	-	9,091
Прочие активы	2,034	1,613	86	597	4,330
Расходы будущих периодов и накопленные процентные доходы	1,221	1,959	-	470	3,650
Активы в управлении	977	9,390	35	602	11,004
Всего активы	85,178	284,403	3,672	40,717	413,970
Обязательства					
Обязательства перед кредитными учреждениями	12,316	38,585	3	2,023	52,927
Депозиты	33,462	245,025	2,423	21,443	302,353
Эмитированные облигации и прочие ценные бумаги	-	2,915	-	-	2,915
Прочие обязательства	1,838	1,673	275	1,799	5,585
Накопленные процентные расходы	164	739	-	9	912
Резервы по обязательствам и платежам	345	-	-	-	345
Обязательства в управлении	977	9,390	35	602	11,004
Капитал и резервы	37,929	-	-	-	37,929
Всего пассивы	87,031	298,327	2,736	25,876	413,970
<i>Нетто длинная/(короткая) позиция баланса</i>	<i>(1,853)</i>	<i>(13,924)</i>	<i>936</i>	<i>14,841</i>	<i>-</i>
Внебалансовые требования по операциям по обмену валюты					
Требования по операциям spot	-	608	-	6,196	6,804
Требования по форвардным операциям по обмену валюты	5,772	26,759	-	3,605	36,136
Всего	5,772	27,367	-	9,801	42,940
Внебалансовые обязательства по операциям по обмену валюты					
Обязательства по операциям spot	-	6,171	-	616	6,787
Обязательства по форвардным операциям по обмену валюты	2,312	9,198	-	23,788	35,298
Всего	2,312	15,369	-	24,404	42,085
<i>Нетто длинная/(короткая) позиция по обмену иностранной валюты</i>	<i>3,460</i>	<i>11,998</i>	<i>-</i>	<i>(14,603)</i>	<i>855</i>
Нетто длинная/(короткая) позиция	1,607	(1,926)	936	238	855
Курс обмена валюты на 31 декабря 1999 г.					
(1 LVL за 1 единицу валюты)	1	0.583	0.0213		

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, в будущем может увеличиться вероятность потерь по кредитам.

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 1999 года Банк соблюдал вышеупомянутые требования Банка Латвии.

ПРИМЕЧАНИЕ 39. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами 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.

	31/12/99 LVL '000	31/12/98 LVL '000
Всего кредиты, выданные связанным лицам:		
Кредиты связанным лицам	1,612	793
Участие в капитале связанных и дочерних предприятий	414	1,109
Гарантии, выданные связанным лицам	140	297
	2,166	2,199
Всего депозиты от связанных лиц:		
Депозиты от связанных лиц	19,175	13,792
	Сумма LVL 000	Условия
Всего кредиты, выданные связанным лицам:		
Кредиты связанным лицам	1,612	0%–11%
Участие в капитале связанных и дочерних предприятий	414	-
Гарантии, выданные связанным лицам	140	-
	2,166	
Всего депозиты от связанных лиц:		
Депозиты от связанных лиц	19,175	0%–24%

На 31 декабря 1999 года Банк не создал специальных резервов для выданных связанным лицам кредитов и гарантий.

Выданные связанным лицам гарантии обеспечены гарантийными депозитами.

ПРИМЕЧАНИЕ 40. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ПАССИВОВ

	31/12/99 LVL '000	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Кредиты и авансы не-банкам	159,488	158,752
Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом	97,561	97,365

Кредиты и авансы не-банкам в балансе отражаются за вычетом специальных и общих резервов. Справедливая стоимость рассчитывается методом дисконтирования ожидаемого потока денежных средств от кредитов и авансов клиентам не-банкам.

Справедливая стоимость долговых ценных бумаг определена, основываясь на рыночных ценах соответствующих ценных бумаг.

ФИЛИАЛЫ

A/O Parex Bank

Главный офис

ул.Смилшу, 3, Рига, LV-1522

Тел. 7010000

Факс 7010001

SWIFT: PARXLV22

www.parex.lv

e-mail: inquiry@parex.lv

ФИЛИАЛЫ

Valdemārs

ул. Кр. Валдемара, 8, Рига, LV-1010

Тел. 7010020

Raiņa bulvāris

(сейфовое хранилище)

бульвар Райниса, 1, Рига, LV-1010

Тел. 7010030

Лиепая

пр. Курмаяс, 11, Лиепая, LV-3401

Тел. 3407191

Салацгрива

ул. Латгалес, 1, Салацгрива,

LV-4033

Тел. 4041088

Laimdota

ул. Кр. Барона, 20/22, Рига, LV-1011

Тел. 7010050

Балви

ул. Бривибас, 81, Балви, LV-4501

Тел. 4522633

Лудза

ул. Стацияс, 44, Лудза, LV-5701

Тел. 5723255

Вентспилс

ул. Ганибу, 26, Вентспилс, LV-3601

Тел. 3607059

Citadele

ул. Кр. Валдемара, 16, Рига,

LV-1805

Тел. 7010040

Даугавпилс

ул. Ригас, 34, Даугавпилс, LV-5401

Тел. 5407180

Резекне

ул. Латгалес, 20, Резекне, LV-4601

Тел. 4607050

РАСЧЕТНЫЕ ГРУППЫ

ул. Аудею

ул. Аудею, 15, Рига, LV-1050

Центральный вокзал

ул. Марияс, 2, Рига, LV-1050

Ильгуциемс

ул. Лидоно, 27, Рига, LV-1005

Аэропорт Rīga

Аэропорт Rīga, Рига, LV-1053

Рынок Matīsa

ул. Бривибас, 90, Рига, LV-1001

ул. Персес

ул. Персес, 8, Рига, LV-1011

RIMI Purvciems

ул. Ницгалес, 2, Рига, LV-1035

Агенскалнс

ул. Бариню, 10, Рига, LV-1002

Центральный рынок

ул. Негю, 7, Рига, LV-1050

ул. Клейсту

ул. Клейсту, 26а, Рига, LV-1067

ул. Маскавас

ул. Маскавас, 264, Рига, LV-1063

ул. Мелнсила

ул. Мелнсила, 19, Рига, LV-1046

Дом печати

Баласта дамбис, 3, Рига, LV-1081

Саркандаугава

ул. Тилта, 3, Рига, LV-1005

ул. Баускас

ул. Баускас, 86, Рига, LV-1004

ул. Дзирциема

ул. Дзирцема, 27, Рига, LV-1083

ул. Клияну

ул. Клияну, 4, Рига, LV-1012

ул. Маскавас

ул. Маскавас, 427а, Рига, LV-1063

ул. Мурьяну

ул. Мурьяну, 44, Рига, LV-1064

Пурвциемс

ул. Унияс, 52, Рига, LV-1084

ул. Стабу

ул. Стабу, 89, Рига, LV-1009

ул. Таллинас
ул. Таллинас, 86, Рига, LV-1009

Торговый порт
ул. Экспорта, 15, Рига, LV-1045

Универмаг Centrs
ул. Аудею, 16, Рига, LV-1050

Универмаг Dole
ул. Маскавас, 357, Рига, LV-1063

Универмаг Mols
ул. Краста, 46, Рига, LV-1003

Универмаг Tallina
Бривибас гатве, 409, Рига, LV-1024

ул. Валдекю
ул. Валдекю, 10, Рига, LV-1004

Вецмилгравис
ул. Домбровска, 30, Рига, LV-1015

Магазин Estra
ул. Стопиню, 22, Рига, LV-1050

Магазин Javis
ул. Кр. Валдемара, 147, Рига,
LV-1013

Магазин Jūra
Юрмалас гатве, 85, Рига, LV-1029

Магазин Tālava
ул. Сахарова, 21, Рига, LV-1082

Магазин Teika
Бривибас гатве, 312, Рига, LV-1006

Магазин Venta
ул. Золитудес, 34, Рига, LV-1029

Магазин Vika
ул. Маскавас, 250, Рига, LV-1063

Магазин Viļņa
пр. Курземес, 132, Рига, LV-1069

Гостиница Hotel de Rome
ул. Калкю, 28, Рига, LV-1050

Гостиница Konventa sēta
ул. Калею, 9/11, Рига, LV-1050

Гостиница Tūrists
ул. Слокас, 1, Рига, LV-1048

Зиепниекалнс
ул. Валдекю, 52, Рига, LV-1058

Золитуде
ул. А. Биезиня, 1, Рига, LV-1029

РАСЧЕТНЫЕ ГРУППЫ В ЮРМАЛЕ

Булдури
пр. Межа, 36, Юрмала, LV-2010

Юрмальский рынок
ул. Нометню, 7/9, Юрмала, LV-2016

Центральный универмаг Jūrmala
ул. Йомас, 65/67, Юрмала, LV-2015

Майори
ул. Йомас, 30, Юрмала, LV-2015

РАСЧЕТНЫЕ ГРУППЫ НА ПОГРАНИЧНЫХ ПУНКТАХ

Айнажи
Лимбажский район, LV-4035

Гребнево
Лудзенский район, LV-5700

Гренцтале
Бауский район, LV-3012

Аэропорт Rīga
Рига, LV-1053

46-й причал Лиепайского порта
Лиепайский район, LV-3400

Медуми
Даугавпилсский район, LV-5460

Мейтене
Елгавский район, LV-3023

Силене
Даугавпилсский район, LV-5470

Терехово
Лудзенский район, LV-5701

Виентули
Балвский район, LV-4585

ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА

Германия

Франкфурт-на Майне
Тел. 49(0)6174-63615

Россия

Москва
ул. Садово-Кудринская, 20–201
Тел. 7-095-7377340

Россия

Санкт-Петербург
ул. Артиллерийская, 1–342
Тел. 7-812-3242323

Россия

Екатеринбург
ул. Шевченко, 9–227
Тел. 7-3432-777211

Украина

Днепропетровск
ул. Мечникова, 3–1
Тел. 38-0562-320166

Украина

Киев
ул. Стрелецкая, 16–41
Тел. 38-044-2446715

Беларусь

Витебск
ул. Замковая, 5/2а–623
Тел. 375-212-377405

Беларусь

Минск
ул. Сторожевская, 15–1912
Тел. 375-172-391654

Казахстан

Алматы
пл. Республики, 15–524
Тел. 7-3272-639872

Молдова

Кишинев
ул. Метрополита Банулеску Бодони,
57/1–216
Тел. 373-2594169

ACO Parex Insurance Company

ул. Кр. Барона, 20/22, Рига, LV-1050
Тел. 7010090
Факс 7010091

A/O Parex Lizingas

ул. Укмергес, 12, LT-2005 Вильнюс,
Литва
Тел. 370 2753887
Факс 370 2728676

ООО Parex Leasing

ул. Смилшу, 3, Рига LV-1522
Тел. 7010068
Факс 7010068

АБ Industrijos bankas

ул. Кражю, 21, LT-2001 Вильнюс,
Литва
Тел. 370 2223009
Факс 370 2225511

A/O Parex Broker System

ул. Цитаделес, 2, 314 каб., Рига,
LV-1010
Тел. 7326455
Факс 7323948

Open Pension Fund

“Social Security”

ул. Кр. Барона, 20/22, Рига, LV-1050
Тел. 7010754
Факс 7010669

