



Baltikums

Relations That Work

Развитие, основанное на сильных сторонах

2009

Аудированный годовой отчет за 9-й финансовый год

“Существует мнение, что переданное по традиции, собственно, уже прошло..., в то время как на самом деле оно идет нам навстречу...”

МАРТИН ХАЙДЕГГЕР (1889-1976)

Ключевые финансовые показатели

в тыс. EUR

| | 2009 | | | | | 2008 | | | | |
|--|---------|---------|---------|-----------------------|----------------------|---------|---------|---------|-----------------------|----------------------|
| | Капитал | Прибыль | Активы | Отдача капитала (ROE) | Отдача активов (ROA) | Капитал | Прибыль | Активы | Отдача капитала (ROE) | Отдача активов (ROA) |
| Банковская группа AS Baltikums Bankas Grupa | 57 281 | 1 182 | 194 380 | 2,1% | 0,6% | 50 996 | 3 539 | 189 642 | 7% | 1,9% |
| Концерн AS Akciju komercbanka Baltikums | 34 617 | 1 527 | 161 365 | 5% | 0,9% | 29 330 | 3 523 | 160 086 | 14% | 2,2% |
| Банк AS Akciju komercbanka Baltikums | 34 431 | 908 | 158 956 | 3% | 0,6% | 26 517 | 4 775 | 155 547 | 22% | 3,1% |

2009

Аудированный годовой отчет
за 9-й финансовый год

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|-----|
| Руководство | 7 |
| Взаимоотношения, которые работают | 9 |
| Сообщение Совета и Правления | 11 |
| Обзор экономики | 13 |
| Бизнес и структура | 16 |
| Результаты операционной деятельности | 17 |
| Финансовое положение и состояние чистых активов | 20 |
| Направления бизнеса | 23 |
| Перспективы | 39 |
| Сообщение руководства | 44 |
| Члены Совета и Правления | 47 |
| Сообщение об ответственности руководства банка | 48 |
| Сообщение аудиторов | 49 |
| Консолидированный и банковский отчет о прибылях и убытках | 51 |
| Консолидированный и банковский отчет о совокупном доходе | 52 |
| Консолидированный и банковский отчет о финансовом положении | 53 |
| Консолидированный и банковский отчет об изменениях в капитале | 55 |
| Консолидированный и банковский отчет о движении денежных средств | 57 |
| Приложения к финансовой отчетности | 59 |
| Адреса офисов | 135 |



Алдис Реймс, Александр Пешков

Уважаемые клиенты и коллеги!

AS "Акцију комерцбанка "Baltikums"" (далее - *Baltikums Banka, Банк*) продолжил успешное развитие в трудном 2009 году. Мы привлекли большое количество новых клиентов и увеличили масштаб деятельности с действующими. Качество наших услуг высоко отмечено нашими клиентами и партнерами, а также деловой прессой Латвии. Мы начали работу со многими всемирно известными банками и инвестиционными компаниями, расширили сотрудничество по действующим договорам.

Мы рады признанию наших заслуг и нашему коммерческому успеху, что подтверждает правильность избранной нами миссии в нескольких аспектах: служить интересам клиентов в качестве поставщика высококачественных банковских услуг и независимого консультанта, создавать решения в соответствии с индивидуальными запросами клиентов, нести ответственность за действия со средствами клиентов с высшей степенью предосторожности.

В 2009 году нам удалось заработать прибыль в размере 0,908 млн. EUR и войти в пятерку самых рентабельных банков Латвии. Коэффициент достаточности капитала в размере 20% отражает нашу консервативную бизнес-политику.

В 2009 году акционеры банка укрепили капитал банка, увеличив его на 11,8 млн. EUR. В свою очередь материнская компания банка AS "Baltikums Bankas Grupa" завершила год с прибылью в размере 1,182 млн. EUR.

Чтобы предоставить клиентам высококачественный сервис и создать добавленную стоимость на конкурентном рынке, мы фокусируемся на нашем ключевом бизнесе, одновременно обеспечивая капитализацию, конкурентоспособность банка и взаимоотношения с клиентами и партнерами, которые работают. Иными словами, мы развиваемся, основываясь на наших сильных сторонах. Проверенная бизнес-модель частного банка, консервативный риск-менеджмент и сильная корпоративная культура также лежат в основе нашего развития.

Мы видим хорошие возможности роста для нашего частного банка, принадлежащего семейным холдингам учредителей банка и управляемого отличной командой менеджеров в сотрудничестве с владельцами. Мы продолжаем развитие и рассчитываем на растущий спрос на наши услуги.

Александр Пешков,
председатель Совета

Алдис Реймс,
председатель Правления

Руководство

Александр Пешков,
председатель Совета AS "Акцију комерцбанка "Baltikums""
председатель Правления AS "Baltikums Bankas Grupa",
председатель Правления SIA "Alexander Peshkov Family Holdings"

Сергей Пешков,
заместитель председателя Совета AS "Акцију комерцбанка "Baltikums""
председатель Совета AS "Baltikums Bankas Grupa",
председатель Правления SIA "Sergey Peshkov Holdings"

Андрей Кочетков,
член Совета AS "Акцију комерцбанка "Baltikums""
председатель Правления SIA "Andrey Kochetkov Holdings"

Олег Чепульский,
член Совета AS "Акцију комерцбанка "Baltikums""
председатель Правления SIA "Oleg Chepulsky Holdings"

Алдис Реймс,
председатель Правления, президент

Дмитрий Латышев,
заместитель председателя Правления, первый вице-президент

Леонарда Вишневская,
член Правления, главный бухгалтер и финансовый директор

Татьяна Дробина,
член Правления, вице-президент

Александр Халтурин,
член Правления, вице-президент

Елизавета Пешкова,
руководитель Дирекции Baltikums Private Bank, вице-президент

Алексей Пешков,
руководитель Дирекции Baltikums Corporate Bank, вице-президент

Алексей Гуржий,
соруководитель Управления продаж и обслуживания, вице-президент

Янис Кивкулис,
руководитель Управления продаж и обслуживания, вице-президент

Денис Ипполитов,
руководитель Управления продаж и обслуживания, вице-президент

Инна Василевич,
руководитель Управления продаж и обслуживания, вице-президент

Даце Бурмистрова,
руководитель Управления персонала

Артис Гоба,
руководитель Управления финансовых рынков

Тамара Вылегжанина,
руководитель Управления финансирования клиентов

Викторс Василевскис,
руководитель Управления финансового анализа и управления финансовыми рисками

Рейнис Зауерс,
руководитель Юридического управления

Андрис Розенбахс,
руководитель Управления информационных технологий

Валдис Апалька,
руководитель Управления контроля соответствия деятельности

Олга Александроу,
руководитель филиала Akciju komercbanka Baltikums в Лимасоле (*Kunp*)

ВЗАИМООТНОШЕНИЯ, КОТОРЫЕ РАБОТАЮТ

Развитие, основанное на сильных сторонах, стало главной темой настоящего отчета. Мы хотели бы в этом разделе подробнее остановиться на одной из сильных сторон нашего банка, а именно – на методе и умении банка создавать взаимоотношения, которые работают!

Поддержание и развитие взаимоотношений с клиентами – это одна из традиций банковского бизнеса, который испокон веков проявлял благоразумную предосторожность, бережливость и здоровый консерватизм в своей деятельности и во взаимоотношениях с клиентами и партнерами. Концепция и метод Baltikums Banka “Взаимоотношения, которые работают” учитывает еще один аспект взаимоотношений – их стратегическую значимость и направленность в будущее!

Руководствуясь концепцией “Взаимоотношения, которые работают”, сохраняя неизменной стратегию и миссию, в отчетном году Baltikums Banka надежно защитил, сохранил и приумножил капиталы клиентов. В свою очередь это принесло и банку существенную выгоду. Таким образом, обе стороны выиграли от взаимоотношений, которые работают.

Именно эту цель Baltikums Banka ставит перед собой, называя в качестве главных сильных сторон умение создать в сотрудничестве с клиентами и партнерами взаимоотношения, которые позволяют быстро, четко, с минимальными затратами и максимальным доходом выполнять текущие и перспективные задачи, решать проблемы наших клиентов и партнеров. Взаимоотношения являются главным элементом, связывающим воедино бизнес-модель, банковские технологии, корпоративную культуру, персонал и клиентов. Без них нельзя создать безукоризненно работающий цикл и процессы обслуживания. И в этом мы неоднократно убеждались во время кризиса, когда наши взаимоотношения с клиентами и партнерами сдерживали разрастание недоверия и уберегали от принятия непродуманных решений.

Взаимоотношения, по определению, переменчивы, это не материальный объект. Особенно в период кризиса. Однако и материальные ценности также весьма нестабильны, чему наглядное подтверждение последние события в мире в сфере финансов и экономики. Резкие колебания на финансовых рынках в последнее время являются поводом для переосмысления ценности выпускаемых ценных бумаг и финансовых инструментов. Мы же в наших отношениях с клиентами сумели избежать переменчивости, поскольку изначально строили отношения в расчете на долгосрочную перспективу.

Такой же долгосрочный ориентир определяет нашу бизнес-модель, модель консервативного банка, зарабатывающего за счет создания добавленной стоимости, а не финансового посредника, зарабатывающего на спекулятивных сделках.

Мы постоянно убеждаемся в правильности выбранной нами бизнес-модели, поскольку, как мы видим, долгосрочные взаимоотношения, которые работают, а не краткосрочная выгода, все более и более высоко ценятся нашими клиентами.

Происходящие изменения в регулировании банковской сферы в ЕС и мире, несомненно, будут способствовать успеху банков, которые изначально основывались на традиционной банковской деятельности и относились к средствам клиентов рачительно, предусмотрительно и строили взаимоотношения с расчетом на перспективу. Мы встречаем новые вызовы подготовленными и остаемся на стороне клиентов, защищая наши взаимоотношения как лучшее, что у нас есть, и как традицию, которая является основой для наших настоящих и будущих мыслей, решений и действий.

СООБЩЕНИЕ СОВЕТА И ПРАВЛЕНИЯ

Прибыль концерна Baltikums Banka за прошлый год составила 1,527 млн. EUR. Объем активов на конец 2009 года составил 161,365 млн. EUR, что на 0,8% больше, чем в конце 2008 года.

В свою очередь прибыль банка за прошлый год составила 908 тыс. EUR. Объем активов на конец 2009 года составил 158,956 млн. EUR, что на 2,2% больше, чем в конце 2008 года. Объем привлеченных вкладов достиг 117,445 млн. EUR, это на 4,2% больше, чем в 2008 году.

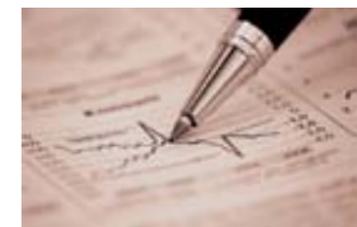
Данные результаты в 2009 году стали возможными благодаря точно разработанной стратегии деятельности и профессиональной команде банка. Несмотря на незначительное снижение активов, вызванное сокращением оборотов деятельности клиентов банка, Baltikums Banka стал одним из немногих латвийских банков, продолжающих работать с прибылью, увеличивших эффективность операций, вкладывающих средства в информационные технологии и расширение международной партнерской сети. Банк видит перспективы в освоении новых и совершенствовании текущих направлений, поскольку под влиянием кризиса в ряде секторов банковского рынка снизилась конкуренция.

Baltikums Banka сохраняет высокие показатели ликвидности и качества баланса, а достаточность капитала значительно превышает установленный контролирующими учреждениями минимальный уровень.

На данный момент банк концентрируется на следующих основных направлениях деятельности: Private Banking, Corporate Banking и Wealth Management. В 2009 году Baltikums Banka учредил институт частных банкиров, что стало продолжением успешно начатого ранее и признанного приоритетным направлением развития услуг Private Banking. Сейчас в Baltikums Banka работает команда профессионалов в сфере продаж и обслуживания клиентов, и за это время запланированная продажа инвестиционных продуктов и услуг банка дала первые результаты.

Для удобства клиентов банка создана Информационная линия для клиентов банка, по телефону которой они могут получить необходимую информацию на трех языках. Для улучшения отношений между банком и его клиентами также расширяется сеть банков-корреспондентов.

В прошлом году Baltikums Banka успешно погасил облигации второй эмиссии и выкупил на вторичном рынке существенную часть облигаций третьей эмиссии. Заинтересованность банка в выкупе собственных облигаций была связана со следующими факторами. Во-первых, Baltikums Banka располагает значительным объемом свободных денежных средств. Во-вторых, Baltikums Banka выкупил



облигации досрочно и, таким образом, получил прибыль путем сокращения своих процентных расходов. Банк считает также, что обеспечивая ликвидность своих облигаций на рынке, он способствует сохранению хороших деловых отношений с инвесторами как сейчас, так и в будущем. По мнению банка, это особенно важно сейчас, когда на рынках заметна определенная нестабильность. Банк не исключает возможности новой эмиссии облигаций в зависимости от ситуации на финансовых рынках и спроса на финансирование перспективных проектов со стороны клиентов.

Принадлежащее Baltikums Banka общество управления вложениями Baltikums Asset Management учредило открытый фонд вложений "BASIS" («Фонд облигаций Baltikums с краткосрочной стратегией вложений»). Средства фонда вкладываются главным образом в долговые ценные бумаги стран с развивающейся экономикой. Средства фонда вкладываются в финансовые инструменты с фиксированным доходом на короткий и средний срок, поэтому большая часть вложений производится в краткосрочные и среднесрочные долговые ценные бумаги.

Baltikums Banka получил разрешение Центрального банка Кипра предлагать свои услуги на Кипре согласно принципам свободной конкуренции. Клиенты филиала, успешно начавшего свою работу в начале года, теперь смогут использовать весь ассортимент продуктов, услуг и решений банка как в повседневном обслуживании, так и в Corporate Banking и Private Banking.

Baltikums Banka известен своей последовательностью в учреждении и поддержании успешных и взаимовыгодных отношений с клиентами. К тому же целью банка является не только предоставление клиентам профессионального и качественного обслуживания, но и совместное создание среды для управления бизнесом, капиталом, активами и риском, что помимо финансовой выгоды сможет обеспечить нашим клиентам больше стабильности и уверенности в завтрашнем дне для себя, своих близких и партнеров.

Наши ценности неизменны: независимость и объективное отношение, надежность, ответственность и полная защита интересов наших клиентов. Мы благодарим наших клиентов за сотрудничество и доверие в это сложное время и надеемся на успешное сотрудничество и в дальнейшем.

Baltikums Banka является составной частью латвийской банковской группы Baltikums Bankas Grupa и на 100% принадлежит латвийским компаниям – семейным холдингам акционеров группы. Цель Baltikums Banka – войти в число ведущих независимых частных банков Европейского Союза, предоставляя современные и востребованные банковские продукты, услуги и решения для развития бизнеса, сохранения и приумножения благосостояния наших клиентов.

ОБЗОР ЭКОНОМИКИ

Состояние мировой экономики

В начале 2009 года произошло незначительное улучшение условий для роста мировой экономики, однако результаты 12 месяцев позволяют говорить о переломе в лучшую сторону. Изменение ситуации характеризуется постепенным ростом ВВП в большинстве регионов мира, особенно на развивающихся рынках, а также во многих странах ОЭСР; растущим доверием среди потребителей и компаний и укреплением стабильности на финансовых рынках. Улучшение перспектив развития в промышленном секторе ознаменовалось ростом индекса менеджеров по закупкам (*purchasing managers' indexes*) до предкризисного уровня; наряду с этим сектор услуг, несмотря на общий спад в экономике многих стран, показал положительные тенденции развития. В течение 2009 года в большинстве стран уменьшилась угроза дефляции.

Состояние экономики Латвии. Некоторые причины глубокой рецессии

После быстрого экономического роста, который продолжался в течение нескольких лет, когда показатель латвийского ВВП увеличился почти на 11% (*средний годовой показатель*), экономика Латвии в результате глобального кризиса погрузилась в стадию рецессии. Глубина рецессии была определена несбалансированностью внешнего экономического сектора, которая сложилась в предыдущие годы быстрого роста. Значительный подъем частного потребления и инвестиций (*который в предыдущие периоды был выше, чем общий рост экономики*) происходил главным образом на основе значительного притока иностранного капитала. Это в большой мере способствовало увеличению дефицита текущего платежного баланса и повышению экономической уязвимости Латвии.

Макроэкономические показатели Латвии

| Показатели | 2008 | 2009 | 2010 (прогноз) |
|----------------------------|-------|-------|-------------------|
| ВВП (%) | -4,6 | -18,0 | -2,0 |
| Экспорт (%) | -1,3 | -13,8 | 5,5 |
| Импорт (%) | -13,8 | -34,0 | 3,5 |
| Уровень безработицы (%) | 7,5 | 17,2 | 22,5 |
| Уровень цен (%) | 15,3 | 3,6 | -2,5 |
| Торговый баланс (% от ВВП) | -13,0 | 9,4 | 7,0 |
| Дефицит бюджета (% от ВВП) | -4,1 | -9,0 | -8,0 |

Источник: Центральное статистическое бюро ЛР и AS "Akciju komercbanka "Baltikums"»

Основные показатели экономического развития Латвии в 2009 году

В 2009 году продолжился экономический спад, и ВВП сократился на 18%. По состоянию на конец года темпы снижения экономической деятельности замедлились. Следует также отметить, что оживление экономики как в развитых, так и развивающихся странах способствовало увеличению латвийского экспорта во второй половине 2009 года. Однако в 2009 году общий объем экспорта сократился почти на 14% по сравнению с предыдущим годом. Снижение внутреннего спроса повлияло на сокращение внешнего дисбаланса, и в течение многих лет увеличивающийся дефицит текущего платежного баланса начал уменьшаться.

Падение внутреннего спроса и влияние факторов предложения отразились на потребительских ценах – они стали постепенно снижаться начиная с середины 2008 года (*в феврале 2010 года 12-месячный показатель дефляции составил 4,2%, тогда как в декабре 2008 года 12-месячный показатель инфляции составил 10,5%*). Снижение экономической активности существенно повлияло на показатели занятости. В 2009 году численность работающего населения продолжала сокращаться, и в 4-м квартале 2009 года уровень безработицы достиг 19,7% (*на конец 2008 года – 9,9%*).

Из-за влияния мирового финансового кризиса объем депозитов продолжал уменьшаться в течение первых трех кварталов 2009 года. В конце 2009 года, когда ситуация начала стабилизироваться, интерес клиентов к депозитам снова возрос, и в конце декабря 2009 года объем депозитов физических лиц и предприятий показал прирост на 1,7% по сравнению с концом предшествующего года. В 2009 году сократился объем кредитования. Если в конце декабря 2008-го кредиты, выданные резидентам, составили 20,9 млрд. EUR, то в конце 2009 года объем кредитов резидентам был на 7,3% меньше, чем годом ранее. Следует отметить, что после первых признаков восстановления в бизнес-секторе, в частности благодаря увеличению экспорта, в конце 2009-го произошел незначительный рост кредитования компаний.

Средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным кредитам в латах в начале 2009 года, с учетом нестабильной экономической ситуации, переживает быстрый рост (*во втором квартале до 24,4% годовых*). В конце 2009 года, когда ситуация начинает стабилизироваться, происходит снижение ставки до 9% годовых. Менее явные колебания в течение года наблюдались у средневзвешенной процентной ставки по долгосрочным кредитам.

Прогноз на 2010 год

Несмотря на трудности 2009 года и резкое падение экономики, уже в первом полугодии 2010 года ожидается постепенное оживление из-за роста экспорта и частного потребления. Тем не менее следует отметить, что путь восстановления будет непростым, а рост – неустойчивым. Ожидается, что ВВП в 2010 году вырастет в основном за счет экспорта, и, следовательно, падение составит 2-3%. Ожидается, что при поддержке внутреннего спроса рост ВВП начнется в 2011 году (+2%).

Уровень безработицы достигнет своего пика к середине 2010 года (*около 23% экономически активного населения*) и начнет постепенно снижаться из-за эмиграции и увеличения количества экономически неактивного населения, а в 2011 году также за счет создания рабочих мест.

Уровень дефляции достигнет своего пика в 2010 году (*годовой индекс потребительских цен прогнозируется на уровне 2,5% в 2010 году*) и продержится вплоть до начала 2011 года. В 2010 году продолжится уменьшение дефицита текущего платежного баланса.

Среди факторов риска следует выделить предстоящие парламентские выборы в октябре текущего года, которые представляют собой опасность задержки в осуществлении структурных реформ. Риск ухудшения сбора налогов может заставить правительство пересмотреть бюджет на 2010 год и, как следствие, еще больше снизить внутренний спрос.

БИЗНЕС И СТРУКТУРА

Baltikums Banka осуществляет деятельность по трем бизнес-направлениям:

- Private Banking,
- Corporate Banking,
- Asset Management.

Несмотря на непростые рыночные условия, в 2009 году мы достигли хороших результатов по всем основным направлениям деятельности, расширив клиентскую и коммерческую составляющие бизнеса.

Помимо достижения рентабельности бизнеса мы удовлетворены также тем, что нам удалось существенно увеличить численность клиентов.

Высокое качество нашей работы было подтверждено нашими партнерами и независимыми средствами массовой информации. Мы нацелены развивать это качественное состояние лидерства и впредь.

Банк продолжает развивать региональную сеть. В настоящее время банк представлен в Риге, Латвия (*здесь находится Центральный офис банка*), в Лимасоле, Кипр (*филиал банка*), в Киеве, Украина (*представительство банка*), в Алматы, Казахстан (*представительство банка*), в Москве и Санкт-Петербурге, Россия (*ассоциированная компания банка*) и в Баку, Азербайджан (*представительство дочерней компании банка*).

В 2009 году были расширены и модернизированы в технологическом отношении Центральный и региональные офисы. На протяжении прошлого года организационная структура банка постоянно совершенствовалась, были четко разделены в стратегическом и оперативном плане функции, полномочия и ответственность корпоративного центра и бизнес-подразделений.

Поскольку мы придаем огромное значение индивидуальному клиентскому обслуживанию, мы увеличили численность персонала со 115 до 149 человек.

Объем принятых рисков в Corporate Banking и сфере финансирования клиентов находился в рамках ограничений, наложенных стратегией управления рисками.

Избыток ликвидности, образовавшийся в основном за счет клиентских вкладов и капитала, инвестировался с применением консервативной стратегии в портфель финансовых инструментов с фиксированным доходом, которые, как правило, имеют инвестиционный рейтинг, и в облигации ведущих банков развивающихся стран. Банк не инвестировал средства в бумаги subprime-сектора.

РЕЗУЛЬТАТЫ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Прибыль

2009 финансовый год завершён с чистой прибылью 0,908 млн. EUR (*в 2008 году банк заработал 4,8 млн. EUR прибыли*). Отдача на капитал, рассчитанная как чистая прибыль до налога к капиталу и резервам на начало года, составляла 4,2% (*в 2008 году – 31,8%*). Снижение отдачи капитала связано с неблагоприятной ситуацией в мировой экономике, что потребовало дополнительных расходов на накопления.

Процентный доход

Процентный доход (*по сравнению с 2008 годом – прирост 31%*) составил 6,6 млн. EUR (*в 2008 году – 5,9 млн. EUR*). Основная причина увеличения – повышение эффективности управления портфелем ликвидных ресурсов банка. Рост в операциях кредитования в течение года был осознанно ограничен ввиду консервативного подхода к оценке рисков в период кризиса. Доля данного направления в процентных доходах составляет 40%.

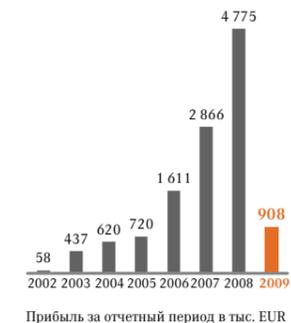
Комиссионный доход

Комиссионный доход, несмотря на негативное влияние замедления экономической активности клиентов, удалось сохранить на уровне 5,3 млн. EUR (*в 2008 году – 5,5 млн. EUR*). Существенный рост интереса клиентов к финансовым рынкам позволил увеличить доходы от обслуживания финансовых операций в 4 раза. Основным источником комиссионного дохода был расчетный сервис для международных клиентов, удельный вес чистых доходов от комиссий за платежи составил 82% (*в 2008 году – 83%*).

Прошлый год характеризовался восстановлением финансовых рынков и ростом активности клиентов. Доход от операций с валютой и финансовыми инструментами составил 1 млн. EUR (*в 2008 году – 0,2 млн. EUR*).

Административные расходы

В 2009 году банк продолжал инвестировать в развитие, в т. ч. в информационные технологии и персонал. В результате количество сотрудников возросло до 149 (*в 2008 году – 115*). Расширение штата повлекло за собой дополнительные расходы – на 38%. В связи с увеличением численности персонала, расходов на создание и содержание инфраструктуры (*в том числе за счет открытия филиала на Кипре*) суммарные административные расходы возросли на 38% и составили 7,8 млн. EUR (*в 2008 году – 5,6 млн. EUR*).



Прибыль за отчетный период в тыс. EUR

Накопления по ненадежным кредитам

Банк, используя консервативные методы оценки, в 2009 году признал существенные убытки, связанные с ухудшением качества финансовых активов. Величина снижения стоимости финансовых активов составила 4,1 млн. EUR (в 2008 году - 0,5 млн. EUR), из которых накопления по ненадежным кредитам составили 2,4 млн. EUR (в 2008 году - 0,4 млн. EUR).

Величина и достаточность капитала

Собственный капитал банка увеличился в течение года на 30% и составил 34,4 млн. EUR (в 2008 году - 26,5 млн. EUR), включая основной капитал и резервы - на 54%, до 33,4 млн. EUR (в 2008 году - 21,6 млн. EUR). Общий показатель достаточности собственного капитала составил на конец года 20% (в 2008 году - 18%).

Показатель достаточности капитала Банка на 31 декабря 2009 года составил 20% (в 2008 году - 18%), что превышает минимальный необходимый показатель 8%, установленный Базельской конвенцией и условиями Комиссии рынка финансов и капитала ЛР.

Портфель финансовых инструментов

Банк обладает большим избытком ликвидности и способен удовлетворить требованиям по всему объему клиентских вкладов. Казначейство банка размещает основную часть этого излишка в первоклассных банках, обладающих высокими рейтингами, другая часть излишка инвестируется в основном в еврооблигации финансовых учреждений и корпораций стран СНГ. Увеличение портфеля финансовых инструментов составило 79%, что связано с низкой доходностью альтернативных форм размещения ликвидности - межбанковских депозитов - и сложной ситуацией в самом банковском секторе. Для снижения рыночного риска банк сократил средний период до истечения срока портфеля финансовых инструментов с фиксированной доходностью до 2,5 лет (в 2008 году - 3,2 года).

Во второй половине 2009 года управляющая компания Baltikums Asset Management запустила новый продукт - фонд облигаций "BASIS" с краткосрочной стратегией вложений в облигации. Величина вложений самого банка в фонд составила на конец 2009 года 2 млн. EUR. Банк не открывал позиций в других инвестиционных фондах и структурированных инструментах (collateralized debt obligations, asset-backed securities и другие).

Собственные облигации банка

В феврале 2010 года банк погасил остаток эмитированных облигаций на сумму 6,2 млн. EUR, что в условиях излишка ликвидности и низких ставок по вновь привлекаемым ресурсам позволило добиться снижения процентных расходов банка.

Объем баланса

За 2009 год объем баланса изменился незначительно - на +2% (в 2008 году - +12%). Величина требований к банкам снизилась на 11% (в 2008 году - -11%), из них самые большие остатки - в Deutsche Bank AG в 2009 году - 10,9 млн. EUR (в 2008 году - 7,1 млн. EUR) и Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG в 2009 году - 10,2 млн. EUR (в 2008 году - 17,8 млн. EUR). Общий показатель ликвидности сохранился на очень высоком уровне, произошло перераспределение части ресурсов в портфель краткосрочных бумаг с фиксированной доходностью.

Перечисленные авансовые платежи подоходного налога с предприятий составили 1,2 млн. EUR.

Кредитование

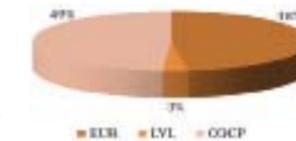
Объем чистого кредитного портфеля сократился за год на 14% и составил 41,7 млн. EUR (2008-й - +39% и 48,7 млн. EUR). Финансирование клиентов расширялось в умеренном темпе, и только заемщикам с низким риском. Снижение чистой величины кредитного портфеля вызвано консервативной политикой по оценке кредитного риска, которая потребовала создания накоплений на сумму 2,4 млн. EUR по ранее выданным кредитам (в 2008 году - 0,4 млн. EUR). Основную часть банковского кредитного портфеля составляют краткосрочные коммерческие и промышленные займы (до 70% портфеля), кредитные линии и овердрафты на удовлетворение текущих потребностей заемщиков в оборотных средствах. Удельный вес обязательств заемщиков перед банком со сроком погашения до 1 года составил на конец года 51% (в 2008 году - 59%). Банк не занимается потребительским и ипотечным кредитованием частных лиц.

Колебания на финансовых рынках негативно отражались на результатах работы банка. Однако это влияние было не настолько велико, чтобы выходить из-под нашего контроля. Деятельность банка всегда происходит в соответствии с неизменными принципами и стратегией банка, которым он неуклонно следует в любой ситуации.

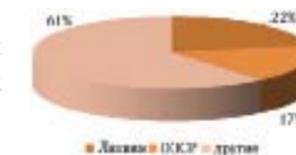
Депозиты

Продолжающееся увеличение клиентских депозитов привело к инвестициям, в основном в высокодиверсифицированные финансовые инструменты, и формированию консервативного портфеля финансовых инструментов.

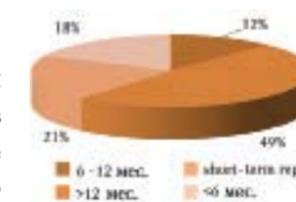
Структура кредитов по валюте



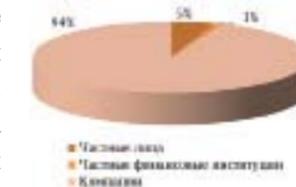
Структура кредитов по резиденции



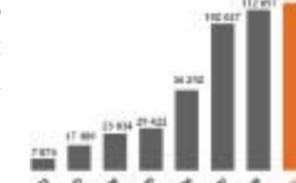
Структура кредитов по срокам



Структура кредитов по типам заемщиков



Привлеченные депозиты, тыс. EUR



2009

Аудированный годовой отчет за 9-й финансовый год

Финансовое положение и состояние чистых активов

Собственный капитал

Собственный капитал банка увеличился во время финансового года на 7,9 млн. EUR – до 34,4 млн. EUR, включая увеличение основного капитала на 11,8 млн. EUR.

Агрегированная ключевая цифра в соответствии с Solvency Directive была равна 20% на конец года, что означает, что банк удовлетворяет всем установленным требованиям по капиталу.

Портфель финансовых инструментов

Baltikums Banka может полностью рефинансировать клиентские депозиты, при этом обладая большим излишком ликвидности. Казначейство инвестирует большую часть этого излишка в облигации с инвестиционным кредитным рейтингом с целью минимизации рисков кредитования.

Рост объема клиентских вкладов привел к увеличению объема ценных бумаг с фиксированной доходностью с 22,2 млн. EUR до 26,2 млн. EUR.

Средний период до истечения портфеля составляет 2,5 года, в связи с чем риск процентных ставок ограничен постоянно в границах от 3- до 6-месячного EURIBOR.

Объем кредитов

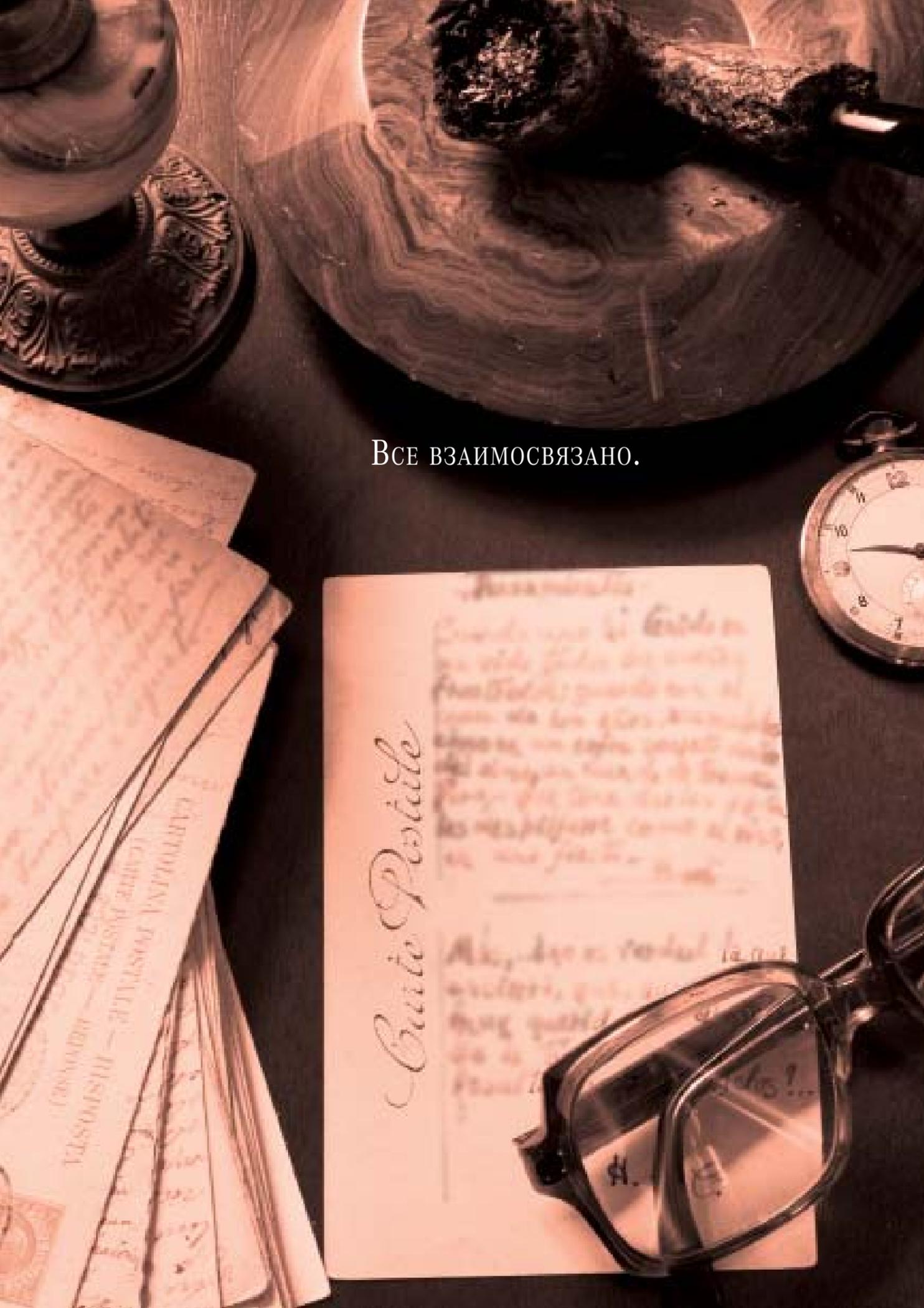
Финансирование клиентов осуществлялось умеренно и с оценкой всех возможных рисков. В результате объем кредитного портфеля составил 42 млн. EUR (*уменьшение по сравнению с 2008 годом на 14%*).

Объем баланса и бизнеса

В отчетном периоде объем баланса сохранился на уровне 158,956 млн. EUR, что было связано со снижением оборотов деятельности клиентов банка. Baltikums Banka стал одним из немногих латвийских банков, продолжающих работать с прибылью, увеличивших эффективность операций, вкладывающих средства в информационные технологии и расширение международной партнерской сети. Банк видит перспективы в освоении новых и совершенствовании текущих направлений, поскольку под влиянием кризиса в ряде секторов банковского рынка снизилась конкуренция.

Требования к банкам снизились с 52,139 млн. EUR до 41,949 млн. EUR. Из них 21 млн. EUR находится на корреспондентских счетах в Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG), Deutsche Bank AG.

Пассивная сторона баланса характеризовалась притоком клиентских вкладов. Обязательства перед клиентами выросли на 4%, с 113 млн. EUR до 117 млн. EUR. Доля клиентских вкладов в балансе банка составляет 74%.



ВСЕ ВЗАИМОСВЯЗАНО.

НАПРАВЛЕНИЯ БИЗНЕСА

Private Banking

В 2009 году в Baltikums Private Bank отмечался заметный приток активов от новых состоятельных бизнес-клиентов, семей и отдельных физических лиц. Как мы знаем из общения с нашими доверителями, традиционные ценности частного банка сегодня становятся все более востребованными, равно как и индивидуальное банковское обслуживание и независимый консалтинг. Все больше клиентов приходят к признанию того, что задача сохранности капитала не менее значима, чем достижение существенной отдачи на капитал.

Доход от услуг Private Banking в 2009 году возрос, несмотря на то, что в период финансового кризиса частные инвесторы были более, чем обычно, сдержанны в активности на финансовых рынках. Впрочем, в нашем случае это обстоятельство значительного воздействия на доход не оказало, так как большинство клиентов предпочло управление портфельными инвестициями, и в этом смысле мы отличаемся от других финансовых организаций.

Наша технология управления инвестициями нацелена на обеспечение надежности инвестиций посредством минимизации рисков. Эту цель мы всегда считали очень важной, что положительно воспринимается клиентами. Через применение диверсифицированных инвестиционных стратегий и последовательный риск-менеджмент наши клиенты смогли ослабить влияние сильного дисбаланса на рынке, несмотря на то, что высокая корреляция в 2009 году сделала диверсификацию риска более трудной задачей. Мы всегда считали себя профессиональными риск-менеджерами и были в состоянии показать, что прозорливость и благоразумие обязательны во избежание недоработанных инвестиционных решений и служат долгосрочным интересам инвесторов.

Развитие бизнеса

Постоянное применение технологии индивидуального и всестороннего управления активами и частным капиталом в очередной раз внесло вклад в развитие существующих деловых отношений и обеспечило новые клиентские связи. Привлеченные от новых клиентов активы по объему на 4% выше, чем в прошлом году.

В частности, значительно увеличились портфельные инвестиции, в которых ведущую роль играют бизнесмены. Интенсивность наших деловых отношений со многими владельцами средних компаний является также доказательством развития.

Наш имидж стратегического советника и партнера клиентов накладывает на нас одновременно и обязательство и мотивацию – быть готовыми умело отразить

2009

Аудированный годовой отчет
за 9-й финансовый год

глобальные вызовы финансовых рынков путем применения инновационных долгосрочных стратегий. В обстановке всеобщей стандартизации решений на финансовых рынках мы ценим индивидуальность наших клиентов и развиваем персонализированные инвестиционные решения и концепции.

Структурирование частного капитала

Наш консалтинг по управлению активами и капиталом гораздо шире, чем просто традиционный бизнес с финансовыми инструментами. На протяжении многих лет анализ существующей структуры активов был стартовым пунктом сотрудничества с нашими клиентами. Все портфели имеют определенное соотношение между риском и отдачей, которое оптимизировано с учетом персональных целей и ожиданий наших клиентов. Это достигается путем распределения общих активов на индивидуальные инвестиционные составные части и адаптации под клиентские требования. Мы идентифицируем в каждом случае лучшие из имеющихся на рынке возможностей. Наши клиенты получают выгоду от командного подхода банка, привлекающего свои команды частных банкиров, финансовых консультантов и специалистов по управлению портфельными инвестициями. В том числе за счет доступа к решениям, которые обычно открыты только институциональным инвесторам. В результате оптимальная комбинация выбранных компонентов формирует основу для долгосрочной стратегии управления активами. Выбор индивидуальных инвестиций базируется на количественном и качественном процессах выбора ценных финансовых инструментов и всегда закладывает основу будущих возможностей по каждой отдельной инвестиционной категории. Следовательно, обеспечиваются всесторонний подход и основа долгосрочной инвестиции.

Кризис на международных финансовых рынках повысил интерес многих клиентов – владельцев среднего и крупного бизнеса, а также очень состоятельных частных клиентов к услугам консультирования в областях, связанных со структурированием активов, налогообложением и т. д. С организационной точки зрения, мы выступаем как посредник между клиентами и внешними поставщиками услуг. Чтобы удовлетворить все возрастающие потребности наших клиентов и растущую сложность вопросов, с которыми мы работаем, мы уточнили и расширили спектр таких услуг, как финансовое планирование, контроллинг активов, выбор систем управления активами, поддерживающие услуги по управлению благосостоянием и финансовое администрирование.

Одной из задач подразделения было предоставление консультаций в связи с изменениями в системе налогообложения корпоративных и физических лиц в Латвии в 2009 году.

Мы предлагаем структурные продукты с защитой или без защиты капитала, а также альтернативные инвестиции (*хедж-фонды, прямые инвестиции, биржевые товары*). Мы не создаем собственные структурные продукты, а предлагаем лучшие из имеющихся на рынке. Так, в течение года мы предлагали структурные продукты, которые отвечали нашим требованиям и нуждам клиентов и разместили несколько выпусков структурных продуктов от ведущих мировых инвестиционных и коммерческих банков. В целом размещение средств в структурные продукты и альтернативные инвестиции было сдержанным, так как мы были более чем избирательны во второй половине года из-за финансового кризиса. Однако результаты инвестиций, размещенных к этому времени в странах, в течение года были позитивными. Мы намерены развивать этот новый бизнес и предлагать зарекомендовавшие себя формы инвестиций нашим клиентам. В дополнение к оптимизации наших моделей и анализов наш фокус также сосредоточен на развитии стабильных и ликвидных решений.

В сфере услуг недвижимости и предметов роскоши (*яхты*), мы успешно заключили несколько инвестиционных сделок и оказали клиентам консультационную поддержку.

Индивидуальные решения и рекомендации клиентам

Положительное развитие бизнеса и высокие требования клиентов на получение качественных рекомендаций привели нас к увеличению персонала как в консалтинге, так и в сфере информационных технологий. Высокая лояльность наших сотрудников формирует основу для создания долгосрочных и стабильных взаимоотношений между персоналом и клиентами. Специализированные консультационные команды составляют часть развитой структуры, которая предлагает высокий уровень сервиса и достигает высокой удовлетворенности клиентов в услугах банка.

Филиал и представительства

Постоянно развивая наши представительства и филиал, мы были в состоянии достичь повышения узнаваемости банка, что положительным образом отразилось на объеме клиентских связей.

В отчетном году Baltikums Banka получил разрешение Центрального банка Кипра предлагать свои услуги на Кипре согласно принципам свободной конкуренции. Клиенты филиала Baltikums Cyprus, приступившего к работе в начале 2009 года, теперь с успехом могут использовать весь ассортимент продуктов, услуг и решений банка как в повседневном обслуживании, так и в Corporate Banking и Private Banking.

Несмотря на трудные условия, Baltikums Cyprus успешно завершил первый финансовый 2009 год. Отрицательный результат находился в соответствии с ожиданиями и расчетами по первому году развития бизнеса и нормальным рыночным развитием. Положителен опыт внедрения новых продуктов и услуг, наем новых специалистов и переезд в новое здание. Филиал полноценно осуществляет все операции. В дополнение, в филиале банка на Кипре было начато развитие программ Private Banking для международных клиентов.

Corporate Banking

Результативность нашего корпоративно-банковского бизнеса базируется на многолетнем знании потребностей наших клиентов и индивидуальных консультациях. Гибкость и скорость принятия решений, развитие решений, ориентированных на клиентов, сопровождение проектов и хозяйственных сделок непосредственно в контакте с предпринимателями стали основой наших рабочих отношений с клиентами. Фокус, как всегда, был наведен на международные торговые компании и на поддержку среднего бизнеса из различных отраслей.

В 2009-м в рамках Дирекции Corporate Bank мы начали развивать новое направление бизнеса – Banking for Banks. С целью предоставить услуги и консультации по всем направлениям услуг корреспондентского банкинга, финансового рынка и прочим услугам.

В текущем году мы будем работать с компаниями, заинтересованными в рынках капитала, предоставляя им свою аналитику, поддержку и избирательно финансируя определенные проекты.

Дополнительно мы расширили консультационную деятельность, в рамках которой рассматриваем предпринимателя, его компанию и активы всесторонне и в комплексе.

В обслуживании компаний, занимающихся международной торговлей, нашей ключевой задачей стало консультирование и финансирование экспортных торговых трансакций для средних компаний из стран СНГ. Мы предлагаем данным

компаниям гибкие условия и ориентированный на клиента сервис, концепцию всестороннего консультирования.

Baltikums является участником европейской системы расчетов TARGET и международной системы платежей SWIFT, что обеспечивает широкие возможности по перечислению денежных средств: перечисления в любой валюте в любое государство мира, развитая сеть банков-корреспондентов Baltikums позволяет обеспечить минимальные сроки расчетов по оптимальным тарифам, оперативное зачисление входящих средств на счет – день в день.

Банк оказывает клиентам консультации и обеспечивает защиту от рисков при помощи документарных операций при проведении экспортно-импортных сделок.

Мы концентрируемся на поддержке и обслуживании средних предприятий и холдингов, в частности семейных компаний. Мы часто являемся первичным контактом для специальных проектов, кросс-функциональных и фидуциарных сделок. В дополнение к финансированию оборотного капитала мы предлагаем клиентам сервис по управлению ликвидностью, валютными позициями с использованием инструментов хеджирования и оптимизации ставок.

В 2010 году мы ожидаем, что изменения в банковской среде откроют для нас новые возможности, и мы сумеем расширить деятельность.

Гибкость и скорость принятия решений, возможности разработки решений в интересах наших клиентов по финансированию, управлению ликвидностью и обслуживанию совместно с оперативностью бизнеса – важнейшая основа постоянных отношений с нашими клиентами в ЕС и за рубежом.

Наш опыт в обслуживании международных торговых операций, судоходного бизнеса и индивидуальные решения остаются, как и прежде, востребованными у клиентов. Мы продолжили благоразумное финансирование покупки морских судов и обслуживание участников транспортной отрасли, вместе с тем ограничивая размер и сроки кредитов и добиваясь диверсификации по типам судов.

С развитием кризиса было отмечено сокращение перевозок на судах определенного типа тоннажа. Мы своевременно учли риск ликвидности и реструктурировали большую часть займов, а также предоставляли краткосрочные займы, с тем чтобы облегчить клиентам текущую ситуацию. Все эти меры дали свои результаты, и, как следствие, была улучшена операционная деятельность судовладельцев-заемщиков.

В текущем году мы ожидаем консолидации нашего бизнеса в сфере морских перевозок. Как по причине падения рынка и снижения объемов кредитования этого сектора, так и одновременной активизацией сотрудничества с международными компаниями в других отраслях. Это даст положительный результат проводимой нами политики снижения концентрации рисков и диверсификации направления Corporate Banking. Проводится регулярный мониторинг кредитного портфеля. Риск-менеджмент вносит свой вклад в процесс определения оптимального портфеля и анализа уровня риска.

Deutsche Bank позитивно оценивает качество обработки исходящих платежей Baltikums Banka и четырежды присваивал ежегодный приз Deutsche Bank's EUR Straight-Through Processing Excellence Award. Приз подтверждает профессионализм сотрудников Baltikums Banka и качество банковских технологий, обеспечивающих автоматическое выполнение производимых платежей.

Бизнес в странах СНГ

Бизнес в странах СНГ традиционно имеет особую значимость для нашего банка. Региональная экспансия в страны СНГ предоставляет нам хорошие перспективы создания и развития новых клиентских отношений и связей. Baltikums Banka успешно ведет бизнес в Риге (Латвия), Лимасоле (Кипр), Киеве (Украина) и Алматы (Казахстан), а также представлен в Москве и Санкт-Петербурге, Россия (ассоциированная компания банка) и Баку, Азербайджан (представительство дочерней компании банка). В банке и его подразделениях за рубежом работает профессиональная международная команда, насчитывающая 149 человек.

Наличие такой хорошо развитой сети консультирования закладывает прекрасные предпосылки к укреплению взаимоотношений с нашими клиентами.

В рамках данного процесса мы устанавливаем свои цели по хеджированию рисков в отношении импортно-экспортных операций клиентов. В результате долгосрочной кооперации с нашими партнерами из стран СНГ устойчиво растут деловые связи с частными компаниями в названных регионах. Мы видим здесь значительный рост потенциала на ближайшее будущее.

С нашим знанием специфики ведения бизнеса в странах СНГ мы пользуемся заслуженным интересом у торговых и производственных компаний из различных отраслей.

Инструменты с фиксированной доходностью и структурированные инвестиции

Управление финансовых рынков предлагает частным и институциональным клиентам широкий выбор продуктов с фиксированной доходностью. Наш многолетний опыт в этой области, нейтральный совет и быстрый обмен информацией, оперативное проведение сделок позволили продолжить качественное обслуживание наших клиентов.

В прошлом году Baltikums Banka успешно погасило облигации второй и третьей эмиссии. При этом банк часть облигаций выкупил досрочно. Заинтересованность банка в выкупе собственных облигаций была связана со следующими факторами. Во-первых, Baltikums Banka располагает значительным объемом свободных денежных средств. Во-вторых, Baltikums Banka выкупил облигации досрочно и, таким образом, получил прибыль путем сокращения своих процентных расходов. Также банк считает, что обеспечивая ликвидность своих облигаций на рынке, он способствует поддержанию хороших деловых отношений с инвесторами как сейчас, так и в будущем. По мнению банка, это особенно важно сейчас, когда на рынках заметна определенная нестабильность. Банк не исключает возможности новой эмиссии облигаций в зависимости от ситуации на финансовых рынках и спроса на финансирование перспективных проектов со стороны клиентов.

Частные и институциональные инвесторы выбирали различные варианты комбинаций финансовых инструментов. Риск сохранялся на приемлемом уровне путем диверсификации инвестиционных портфелей, состоящих из государственных и корпоративных облигаций с инвестиционным рейтингом. Интерес инвесторов был в меньшей степени проявлен к незащищенным ценным бумагам и сложным структурным продуктам в ответ на неудачный опыт инвестирования во время финансового кризиса. В отношении структурных инвестиций, проявлялся спрос к структурным продуктам с защитной стратегией или особыми условиями.

В связи с позитивным трендом и хорошими результатами, достигнутыми в отчетном году, мы намерены постепенно расширять работу со структурными продуктами.

На рынках в течение всего года наблюдалась высокая волатильность. Но нам удалось использовать эти колебания в пользу клиентов благодаря нашей независимости и нейтральности к продуктам, что ставит нашу команду в ряд лучших инвестиционных менеджеров в странах Балтии.

В результате тщательного контроля над рисками портфельного управления, быстрого реагирования на рыночную ситуацию мы достигли рекордного результата по операциям с финансовыми инструментами с фиксированным интересом.

Торговля валютами

Последствия финансового кризиса оказали ощутимое влияние на рынки валют в течение всего 2009 года. Правительства и центральные банки реагировали быстро и решительно. Процентные ставки остаются на рекордно низких уровнях почти в любой стране. Мировая ведущая валюта – доллар США – снова выступила резервной валютой.

Доллар подвергался большому давлению со стороны других валют в течение года. Так как инвесторы перегрели свой интерес к риску, обменный курс пары евро/доллар достиг максимума 1,5144 в конце года, в то время как в марте он был самым низким – 1,2457. Другими факторами в снижении кредитоспособности доллара послужили опасения в кредитном качестве США, разрозненная монетарная политика и связанные инфляционные риски, а также дискуссия, может ли доллар потерять свою роль в качестве резервной валюты. Клиентский интерес к хеджевым инструментам был высоким, с возросшими запросами по опционным стратегиям, которые добавляют безопасность и гибкость.

Мы выгодно использовали высокую волатильность путем исключения необдуманных рисков в собственной торговой деятельности и установления консервативных лимитов. Кроме того, технический анализ собственной деятельности на финансовых рынках был расширен до новых горизонтов, что привело к весомому вкладу в общий результат.

Применяя технический анализ, мы смогли распознать многие из трендов. Как результат, мы были в состоянии позитивно расширить не только клиентский бизнес, но и достичь рекордного результата в нашей собственной торговле валютами.

Управление активами

Бизнес по управлению активами в AS “Baltikums Bankas Grupa” осуществляется Управлением финансовых рынков банка и дочерней инвестиционной компанией банка ASIPS “Baltikums Asset Management”.

Департамент управления активами банковского Управления финансовых рынков специализируется на управлении портфельными инвестициями. В свою очередь AS “Baltikums Asset Management” оказывает услуги по управлению активами и состояниями и входит в состав холдинга Baltikums, имеющего многолетний профессиональный опыт в банковской и инвестиционной сферах.

ASIPS “Baltikums Asset Management” предлагает клиентам – частным, профессиональным и институциональным инвесторам – сервис и полный спектр услуг, позволяющий сохранить и приумножить ваш бизнес и личный капитал.

В портфеле предложений ASIPS “Baltikums Asset Management” имеются инвестиционные фонды разных типов и структур, позволяющие удовлетворить пожелания и требования к вложениям с приемлемым для вас уровнем риска и доходности. Если клиент не планирует лично активно участвовать в инвестиционном процессе, то мы предлагаем воспользоваться нашим профессиональным сервисом в области доверительного управления.

Принадлежащее Baltikums Banka общество управления вложениями ASIPS “Baltikums Asset Management” учредило открытый фонд вложений “BASIS” («Фонд облигаций Baltikums с краткосрочной стратегией вложений»). Средства фонда вкладываются главным образом в долговые ценные бумаги стран с развивающейся экономикой. Средства фонда вкладываются в финансовые инструменты с фиксированным доходом на короткий и средний срок, поэтому большая часть вложений производится в краткосрочные и среднесрочные долговые ценные бумаги.

Организационно Управление активами банка оказывает компании Baltikums Asset Management аналитическую и техническую поддержку, при этом обеспечивается исключение конфликта интересов и разделение оперативной деятельности.

2009 год был трудным годом для всех типов инвесторов - с низкими процентными ставками, низкими бюджетами риска и более жесткими надзорными требованиями. Как результат, активы под управлением находились на уровне 2008 года.

Применяя индивидуально разработанные концепции, индивидуальный контроль рисков и оптимальное использование бюджетов риска, мы готовы поддержать возврат инвесторов на доходные рынки. Кроме того, мы создаем собственные решения для корпоративных клиентов и частных инвесторов.

Подразделение Asset Management разрабатывает инвестиционные стратегии и решения в интересах всех клиентских групп, а также технически управляет и контролирует инвестиции корпоративных и частных лиц, страховых компаний.

Сотрудники

Несмотря на существенное сокращение персонала в банковской индустрии Латвии, Baltikums Grupa и Baltikums Banka входят в число нескольких банков, которые, напротив, увеличили число сотрудников в соответствии со стратегией и ростом бизнеса. На конец 2009 года среднегодовая численность банковских специалистов составляла 149 человек, что на 30% больше, чем в 2008 году.

Нашей задачей является существенное увеличение числа сотрудников, занятых консультированием и обслуживанием клиентов, управлением частным капиталом и доверительным управлением активами. Поэтому мы продолжаем поиск и привлечение квалифицированных частных банкиров и консультантов в текущем году и ожидаем рост числа персонала, в частности в Центральном офисе.

Низкая текучесть кадров и высокая средняя продолжительность работы в банке (*4 года*) доказывают приверженность специалистов банку, при этом их средний возраст составляет 35 лет.

Квалификация наших сотрудников – это безусловная составляющая успеха. В банке работают четыре обладателя и два претендента на престижный сертификат CFA, а также доктор экономики.

В течение года мы провели аттестацию и тестирование, создали внутренний учебный центр и увеличили число мероприятий Центра обучения, который в текущем году начал полноценную программу повышения квалификации наших сотрудников.

Аналогичная программа привлечения и повышения квалификации действует в отношении сотрудников региональных офисов, консультантов и партнеров, которые являются значимым звеном в установлении и развитии отношений с клиентами.

В этом году мы планируем продолжить проведение обучающих семинаров – как в дистанционном режиме, через видеоконференции, так и в Риге и региональных центрах.

Управление рисками

Прошедший финансовый год характеризовался нестабильностью на рынках капиталов и развитием в течение года последствий кризисных явлений.

Существенными для своей деятельности банк считает следующие риски: кредитный риск, риск ликвидности, рыночные риски (*риск цены долговых ценных бумаг, риск процентных ставок в неторговом портфеле, валютный риск*), операционные риски, риск соответствия деятельности, стратегический риск.

Кредитный риск – это возможные убытки (*или снижение прибыли*) банка, клиента банка, делового партнера или долговых ценных бумаг в собственности банка в случае полного или частичного неисполнения эмитентом своих обязательств перед банком, а также возможные убытки (*сокращение прибыли*) в результате снижения цены долговых и прочих ценных бумаг в собственности банка или в результате ухудшения кредитоспособности эмитента ценных бумаг. Кредитный риск банка

формируют выданные кредиты, требования к деловым партнерам, вложения в долговые ценные бумаги и другие финансовые инструменты, цена или стоимость которых зависит от кредитоспособности какого-либо юридического лица, а также любые другие требования.

Кредитный риск банка формируют выданные кредиты, требования к деловым партнерам, вложения в долговые ценные бумаги и другие финансовые инструменты, цена или стоимость которых зависит от кредитоспособности какого-либо юридического лица, а также любые другие требования. Управление кредитным риском происходит согласно утвержденной Советом банка политике управления кредитным риском. Решения о присвоении клиентам кредитов, кредитных линий, овердрафтов (*займов*) и гарантий, которые могут создать банку кредитный риск, принимает Кредитный комитет банка согласно положению о его деятельности. Небольшие суммы могут быть присвоены в ином порядке согласно установленному Кредитной политикой порядку. Ключевые положения банка относительно целевых рынков и продуктов кредитования, правил присвоения кредитов, условий финансирования операций торгового финансирования, кредитной документации, порядка рассмотрения кредитов и порядка выдачи кредитов установлены Кредитной политикой банка.

Управление связанным с кредитами кредитным риском включает в себя оценку кредитоспособности потенциальных заемщиков, которую проводит Управление финансового анализа и управления финансовыми рисками. Кроме того, Управление финансового анализа и управления финансовыми рисками регулярно проводит анализ финансового состояния заемщиков после выдачи кредитов, что позволяет банку и концерну своевременно реагировать на ухудшение финансового состояния заемщиков. Чтобы понизить принятый кредитный риск, банк требует от заемщиков обеспечение, и достаточное обеспечение имеет большое значение в принятии решения о выделении кредитных средств. Обеспечение оценивается консервативно, оцениваются возможности реализации обеспечения, или ликвидность, а также возможности контролировать обеспечение – возможности получить обеспечение в свою собственность или управление. Кредитоспособность страховых компаний, в которых страхуется предмет обеспечения, оценивается Управлением финансового анализа и управления финансовыми рисками согласно Методике оценки кредитоспособности страховых обществ.

Кредитный риск, который возникает у банка в результате сделок Управления финансового рынка – межбанковские вклады, требования в связи со сделками купли-продажи валюты, займы под залог ценных бумаг, приобретение облигаций различных эмитентов и прочие сделки, а также хранение денежных средств

на корреспондентских счетах в других банках, в банке ограничивается и контролируется с помощью лимитов, которые устанавливаются Комитетом по активам и пассивам согласно положению о его деятельности.

Лимиты устанавливаются на максимальную сумму требования к каждому деловому партнеру (*эмитенту облигаций*), с которым проводятся сделки. Структура системы лимитов представлена в описании системы лимитов банка, утвержденном Комитетом по активам и пассивам.

Устанавливая лимиты, Комитет по активам и пассивам должен обеспечить, чтобы имеющаяся в его распоряжении информация о кредитоспособности (*потенциального*) делового партнера или эмитента облигаций была достаточной для принятия решения. Кредитоспособность потенциальных деловых партнеров – банков оценивается согласно Методике оценки кредитоспособности банков. Кредитоспособность эмитентов облигаций, если это предприятия, оценивается согласно Методике оценки кредитного риска с использованием доступной информации. После присвоения лимитов деловым партнерам и эмитентам облигаций Управление финансового анализа и управления финансовыми рисками регулярно выполняет мониторинг их кредитоспособности согласно соответствующим методикам.

Контроль лимитов, предусмотренный для контроля кредитного риска, производится согласно процедуре контроля соблюдения лимитов деловых партнеров, где, в том числе, установлены действия сотрудников банка в случае нарушения лимитов и в случае, если деловой партнер банка своевременно не выполняет свои обязательства.

Риск ликвидности – это возможные убытки (*или снижение прибыли*) банка от реализации активов или привлечения ресурсов по невыгодной для банка цене (*ставке*), чтобы банк мог выполнить свои обязательства перед кредиторами. В худшем случае банк может оказаться не в состоянии (*своевременно*) привлечь необходимые ресурсы, чтобы выполнить свои обязательства перед кредиторами. Риск ликвидности в банке создается несбалансированной срочной структурой требований и обязательств банка.

Банк управляет своим риском ликвидности на основании результатов стресс-тестов риска ликвидности. При проведении стресс-тестирования устанавливается возможное состояние ликвидности банка в случае таких негативных событий ликвидности, как существенный отток вкладов и значительное снижение рыночной ликвидности приобретенных ценных бумаг. Соответственно, структура активов банка формируется так, чтобы банк мог выполнить свои обязательства

перед кредиторами в указанных обстоятельствах – устанавливается лимит на вклады банка в малоликвидные активы – кредиты.

Риск цены долговых ценных бумаг – это возможные убытки банка, которые могут возникнуть в результате снижения рыночной цены включенных в торговый портфель долговых ценных бумаг.

Банк управляет своим риском цены долговых ценных бумаг, устанавливая общий лимит для торгового портфеля, а также приобретая, главным образом, долговые ценные бумаги с достаточно короткими сроками выплаты, которые менее подвержены ценовому риску.

Риск процентных ставок – это возможные убытки или снижение прибыли в банке в результате изменения процентных ставок, по которым банк занимает и размещает ресурсы. Риск процентных ставок возникает, поскольку отличаются даты «пересмотра» процентных ставок для активов и обязательств банка. Например, банк по своим привлеченным депозитам платит в основном краткосрочные процентные ставки, а значительная часть кредитов выдана с фиксированной ставкой на более длительный срок. В связи с этим в случае роста краткосрочных процентных ставок уменьшаются чистые процентные доходы банка.

Банк управляет риском процентных ставок, поддерживая значительную положительную разницу между своими процентными доходами и расходами. В худшем случае данная позитивная разница может уменьшиться, в результате чего капитал банка может расти медленнее, но банк ожидает, что разница в любом случае сохранится положительная.

Валютный риск – это возможные убытки или снижение прибыли банка в результате изменения курсов обмена валюты. Валютный риск в банке создается несбалансированной структурой требований и обязательств в валютном разрезе. Согласно своей политике управления валютным риском банк ориентируется на минимальный, по возможности, валютный риск. Для управления валютным риском банк установил лимиты для открытой позиции в отдельных валютах и для открытой позиции во всех валютах вместе.

Операционный риск – это вероятность прямых или косвенных убытков в результате неконтролируемых событий, которая может возникнуть при недостатке организации бизнеса, неадекватном контроле, неправильном принятии решений, системных ошибках, которая может относиться к человеческому фактору, технологиям, собственности, внутренним системам, влиянию внутренних и

внешних обстоятельств, регулированию правовых норм и отдельным рисковым проектам.

Банк регулярно оценивает вероятность наступления операционного риска, который идентифицирован для всех его существенных продуктов, видов деятельности, процессов и систем, а также его влияние на деятельность банка согласно разработанным Управлением по управлению операционным риском и утвержденным Правлением внутренним нормативным актам.

Чтобы обеспечить непрерывную работоспособность банка и уменьшить убытки в случае внешних обстоятельств, банк разрабатывает план обеспечения непрерывности своей деятельности, в рамках которого идентифицирует процессы и ресурсы, которые необходимы для его деятельности и которые, в случае перебоев, должны быть немедленно восстановлены, а также определяет технические и рабочие организационные меры и виды восстановления важных для деятельности банка процессов и ресурсов.

Риск соответствия деятельности – это риск того, что у банка могут возникнуть убытки, или против него могут быть применены санкции, или может ухудшиться его репутация, или дальнейшая деятельность банка может быть поставлена под угрозу, если банк не соблюдает или нарушает законы, правила и стандарты соответствия. Риск соответствия деятельности также включает в себя риск недостаточного соответствия деятельности банка нормативным актам в сфере предотвращения легализации средств, полученных преступным путем, а также риск того, что банк, при посредничестве клиентов или деловых партнеров, может быть вовлечен в легализацию средств, полученных преступным путем и/или в финансирование терроризма.

Для управления риском соответствия деятельности банк проводит проверку хозяйственной или личной деятельности клиентов, учитывая разработанную банком клиентскую политику, и оценивает влияние хозяйственной или личной деятельности на репутационный риск банка, а также идентифицирует и оценивает фактический или возможный риск соответствия деятельности в сфере предотвращения легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма.

Стратегический риск – это возможные убытки банка при функционировании банка согласно его выбранной стратегии, которая может оказаться ошибочной или несоответствующей внутренним ресурсам или внешней ситуации.

Для управления стратегическим риском банк определил свою стратегию, установив свою миссию, главные направления деятельности, продукты, услуги, целевые рынки и клиентов. Кроме того, банк создал систему планирования, в рамках которой банк анализирует различные возможные сценарии развития в зависимости от различных сценариев развития внешних обстоятельств, а также систему контроля выполнения планов.



Наша лучшая инвестиция – это время, которое мы посвящаем нашим клиентам.

Перспективы

Мы имеем хорошо отлаженную бизнес-модель, и в течение последующих нескольких лет банк и его дочерние предприятия продолжат фокусироваться на трех ключевых направлениях бизнеса: Private Banking, Corporate Banking и Asset Management.

Private Banking

В 2010 году мы ожидаем существенного развития командного подхода с привлечением специалистов бизнес- и функциональных подразделений банка, и в первую очередь Asset Management. Мы рассчитываем также на дальнейшее развитие услуг консультирования, поддерживающих услуг по управлению благосостоянием, услуг администрирования семейных трастовых портфелей, в том числе в связи с деятельностью подразделений банка по обслуживанию средних и крупных корпоративных и частных холдингов.

Мы оставляем без изменений нашу долгосрочную консервативную политику управления рисками. Поддержка наших клиентов будет осуществляться исходя из принципа “Взаимоотношения, которые работают”, что создает основу для доверия и результативной работы.

Планируется, что постоянный обмен мнениями, высокий средний срок работы наших сотрудников в банке, специализированные консультационные команды обеспечат высокий уровень сервиса и удовлетворенности клиентов. Наши клиенты получают также выгоду в будущем от нашего опыта в вопросах оценки вложений, независимом выборе и целенаправленном применении концепции общей доходности.

Дирекция Private Bank совместно с Управлением финансовых рынков провела экспертизу применения различных методов учета общего дохода и подхода интегрированного учета в портфеле различных горизонтов инвестирования. Эти методы оптимизируют инвестиционные структуры наших клиентов, и поэтому было решено начать их применение при формировании портфельных инвестиций.

В результате долгосрочная оптимизация индивидуальных портфелей должна повысить удовлетворенность наших клиентов и обеспечить взаимовыгодный диалог с целью сохранения позиций на финансовых рынках, которые продолжают оставаться волатильными.

Corporate Banking

Подразделение Corporate Banking видит себя в качестве поставщика высококачественных банковских услуг и консультанта для средних предприятий

в избранных секторах экономики. В частности, специальные знания и экспертиза в различных сегментах рынка, таких как обслуживание и финансирование экспортно-импортных операций и сервис для судовладельцев, позволяют нам предлагать конкурентоспособные услуги и играть значимую роль в этих сегментах рынка.

Вместе с тем банк фокусируется все в большей степени на сервисной составляющей своего бизнеса, что выражается в усилении внимания к проведению зарубежных переводов, управлению ликвидностью, хеджированию валютных позиций, финансированию краткосрочных потребностей в ликвидности.

В результате налаживания отношений с предпринимателями – владельцами бизнеса, имеется значительный потенциал развития кросс-продаж продуктов и услуг Private Banking.

В середине 2009 года мы начали осваивать новое направление услуг – Banking for Banks, которое активно развивается с начала текущего года. Мы заключили генеральные договоры и договоры о корреспондентских отношениях с 10-ю банками.

Таким образом, по нашим оценкам, подразделение имеет направление деятельности, которое будет весьма успешным на рынке в будущем.

Как результат общей экономической ситуации и сильного спада в судходном подразделении после нескольких лет роста, с показателями выше среднего, в 2010 году мы ожидаем в этом секторе консолидацию.

В течение нескольких последующих лет мы будем стараться расширить каждый элемент, входящий в бизнес-подразделение Corporate Banking, и рассматриваем это направление как ключевой бизнес с хорошими перспективами. Наша цель – расширить масштабы и конкурентоспособность бизнеса за счет специализации на рентабельных проектах. В связи с этим мы планируем инвестировать средства в персонал и развитие информационных технологий.

Наш банк не сможет полностью изолировать себя ни от последствий ослабления глобальной экономики, ни от эффектов финансового кризиса, но мы прилагаем усилия для минимизации данных рисков. Другие особые риски, которые могут оказать существенное влияние на будущее развитие банка, на момент отчета не прогнозируются. Мы уверены, что хорошо позиционированы на рынке, и благодаря напряженной работе нашего опытного персонала ожидаем вновь достижения позитивного годового результата с опережением тенденций общего экономического развития.

Управление активами

В 2009 году продолжится влияние неопределенности на рынках капиталов и высокое неприятие рисков профессиональными и институциональными инвесторами. В такой обстановке фокус клиентского интереса остается на стороне контроля риска и оптимальном использовании допустимых бюджетов. Специально разработанные нами концепции, в частности, рассматривают целевые риски наших клиентов и учитываются нами при принятии решений. В этом контексте оправдывают себя стратегии, которые снижают риски и применяют использование опционов и фьючерсов, основанных на количественных моделях, что актуально в текущей обстановке на рынках.

В 2010 году мы намерены приложить существенные усилия к развитию направления Institutional Asset Management, которое на данный момент в нашем банке позиционировано как стратегическое.

По крайней мере, необходимо сделать 7 шагов, чтобы осуществить самый элементарный процесс обслуживания клиента в нашем банке, и мы можем обеспечить, чтобы данный процесс никогда не стал равен 6.

Консолидированная и банковская финансовая отчетность AS „АКЦИЈУ КОМЕРСВАНКА „ВАЛТИКУМС”” за год, завершившийся 31 декабря 2009 года



СООБЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

Уважаемые акционеры, клиенты и партнеры!

2009 год стал для Латвии сложным и полным тяжелых потрясений, когда спад затронул большую часть отраслей народного хозяйства, возросли безработица и зависимость от международных финансовых учреждений.

Несмотря на общие потрясения, AS "Akciju komercbanka "Baltikums"" (*Baltikums Banka*) продолжал реализацию своих планов и закрепление позиций в выбранных нишах. Консервативное управление рисками, неизменные стратегические цели, а также установление долгосрочных и взаимовыгодных отношений с клиентами – слагающие хороших финансовых показателей *Baltikums Banka*. 2009 год банк завершил с прибылью в размере 638 тысяч латов.

Baltikums Banka успешно работает в Риге, Лимасоле, Киеве и Алматы; у него также есть представительства в России и Азербайджане. В банке и его зарубежных подразделениях работает международная команда профессионалов, насчитывающая 149 специалистов.

На 31 декабря 2009 года объем активов банка составлял 111,7 миллиона латов. На конец декабря *Baltikums Banka* выдал кредитов на общую сумму 29,3 миллиона латов, при этом банк не выдавал кредиты домашним хозяйствам на покупку жилья. Объем привлеченных вкладов на конец года составил 82,5 миллиона латов.

Подобные результаты в 2009 году стали возможны благодаря точно разработанной стратегии деятельности и профессиональной команде банка. Несмотря на незначительное сокращение активов, вызванное снижением оборотов деятельности клиентов банка, *Baltikums Banka* стал одним из немногих латвийских банков, продолжающих работать с прибылью, увеличивается эффективность операций, вкладываются средства в информационные технологии и расширение международной партнерской сети. Банк видит перспективы в освоении новых и совершенствовании текущих направлений, поскольку под влиянием кризиса в ряде секторов банковского рынка снизилась конкуренция.

Baltikums Banka сохраняет очень высокие показатели ликвидности и качества баланса, а высокая достаточность капитала значительно превышает установленный контролирующими учреждениями уровень.

На данный момент банк концентрируется на следующих основных направлениях деятельности: Private Banking, Corporate Banking и Asset Management.

В 2009 году *Baltikums Banka* учредил институт частных банкиров, что стало продолжением успешно начатого ранее и признанного приоритетным развития услуг Private Banking. Сейчас в *Baltikums Banka* работает новая команда профессионалов в сфере продаж и обслуживания клиентов, и за это время

запланированная продажа инвестиционных продуктов и услуг банка уже дала первые результаты.

Для удобства клиентов банка создана информативная линия, предоставляющая необходимую информацию на трех языках. В целях улучшения отношений между банком и его клиентами также расширяется сеть банков-корреспондентов.

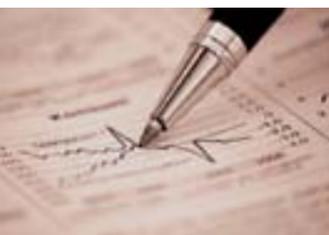
В прошлом году *Baltikums Banka* успешно погасил облигации второй эмиссии и выкупил на вторичном рынке существенную часть облигаций третьей эмиссии. Заинтересованность банка в выкупе собственных облигаций связана со следующими факторами. Во-первых, *Baltikums Banka* располагает значительным объемом свободных денежных средств. Во-вторых, *Baltikums Banka* выкупил облигации досрочно и, таким образом, получил прибыль путем сокращения своих процентных расходов. Банк считает также, что обеспечивая ликвидность своих облигаций на рынке, он способствует поддержанию хороших деловых отношений с инвесторами как сейчас, так и в будущем. По мнению банка, это особенно важно сейчас, когда на рынках заметна определенная нестабильность. Банк не исключает возможности новой эмиссии облигаций в зависимости от ситуации на финансовых рынках и спроса на финансирование перспективных проектов со стороны клиентов.

Принадлежащее *Baltikums Banka* обществу управления вложениями ASIPS "Baltikums Asset Management" учредило открытый фонд вложений "BASIS". Средства фонда вкладываются главным образом в долговые ценные бумаги стран с развивающейся экономикой. Фонд предназначен для вложений в финансовые инструменты с фиксированным доходом на короткий и средний срок, поэтому большая часть вложений будет производиться в краткосрочные и среднесрочные долговые ценные бумаги.

Baltikums Banka получил разрешение Центрального банка Кипра предлагать свои услуги на Кипре согласно принципам свободной конкуренции. Клиенты филиала, успешно начавшего свою работу в начале года, теперь смогут использовать весь ассортимент продуктов, услуг и решений банка как в повседневном обслуживании, так и в Corporate Banking и Private Banking.

Baltikums Banka является независимым частным банком и семейным бизнесом. Банк постоянно совершенствует свою бизнес-модель, внедряя новейшие технологии и методологии. У банка латвийские корни, и он стремится присоединиться к ведущим независимым частным банкам Европейского Союза, предоставляя современные и востребованные банковские продукты, услуги и решения для развития бизнеса, а также сохранения и увеличения капитала наших клиентов.

Baltikums Banka известен своей последовательностью в учреждении и поддержании успешных и взаимовыгодных отношений с клиентами. К тому же целью банка является не только предоставление клиентам профессионального и качественного



обслуживания, но и совместное создание среды для управления бизнесом, капиталом, активами и риском, что помимо финансовой выгоды сможет обеспечить нашим клиентам больше стабильности и уверенности в завтрашнем дне для себя, своих близких и партнеров.

Наши ценности неизменны: независимость и объективное отношение, надежность, ответственность и полная защита интересов наших клиентов. Мы благодарим наших клиентов за сотрудничество и доверие в это сложное время и надеемся на успешное сотрудничество и в дальнейшем.

Александр Пешков,
председатель Совета

Алдис Реймс,
председатель Правления

Рига, 30 марта 2010 года

Члены Совета и Правления

На дату подписания финансовой отчетности состав Совета и Правления Банка (далее в тексте «руководство Банка») был следующим:

Состав Совета на 31 декабря 2009 года

| Имя, фамилия | Занимаемая должность | Дата назначения |
|------------------|---|--|
| Александр Пешков | председатель Совета | 22 июня 2001 года |
| Сергей Пешков | член Совета заместитель председателя Совета | 22 июня 2001 года 25 июля 2002 года |
| Олег Чепульский | член Совета | 22 июня 2001 года |
| Андрей Кочетков | член Совета | 22 июня 2001 года |

В течение отчетного периода изменения в составе Совета не происходили.

Состав Правления на 31 декабря 2009 года

| Имя, фамилия | Занимаемая должность | Дата назначения |
|---------------------|---|---|
| Алдис Реймс | член Правления и.о. председателя Правления председатель Правления | 20 августа 2001 года 1 июля 2002 года 25 апреля 2003 года |
| Дмитрий Латышев | член Правления заместитель председателя Правления | 1 июля 2002 года 25 апреля 2003 года |
| Леонарда Вишневская | член Правления | 25 апреля 2003 года |
| Татьяна Дробина | член Правления | 30 апреля 2008 года |
| Александр Халтурин | член Правления | 30 апреля 2008 года |

От имени руководства Банка

Александр Пешков,
председатель Совета

Алдис Реймс,
председатель Правления

Рига, 30 марта 2010 года

СООБЩЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА БАНКА

Руководство AS „Аксіју комерцбанка “Baltikums”” (далее в тексте – Банк) несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности Банка и его дочерних компаний (далее в тексте – Концерн), а также финансовой отчетности Банка.

Вышеуказанная консолидированная и банковская финансовая отчетность подготовлена согласно признанным в Европейском Союзе Международным стандартам финансовой отчетности, на основании принципа непрерывности предпринимательской деятельности. При подготовке отчетности последовательно применялись соответствующие методы учета. Решения руководства, принятые в ходе подготовки финансовой отчетности, а также произведенная оценка были осторожными и обоснованными.

Консолидированный и банковский финансовый отчет, изложенный на страницах с 51 по 135, подготовлен на основании оправдательных документов и дает достоверное представление о финансовом положении Концерна на 31 декабря 2009 года, результатах его деятельности в 2009 году и потоке денежных средств, а также о финансовом состоянии Банка на 31 декабря 2009 года, результатах его деятельности в 2009 году и потоке денежных средств.

Руководство Банка несет ответственность за обеспечение соответствующей системы учета, сохранение активов Концерна, а также за раскрытие и устранение допущенных нарушений. Руководство также несет ответственность за выполнение требований Закона о кредитных учреждениях, указаний Комиссии по надзору за рынком финансов и капитала и других применяемых к кредитным учреждениям требований законодательства Латвийской Республики.

От имени руководства Банка

Александр Пешков,
председатель Совета

Алдис Реймс,
председатель Правления

Рига, 30 марта 2010 года

СООБЩЕНИЕ АУДИТОРОВ

Независимое аудиторское заключение

Акционерам акционерного общества AS “Аксіју комерцбанка “Baltikums””

Заключение о финансовых отчетах

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемой финансовой отчетности AS “Аксіју комерцбанка “Baltikums”” («Банк») в составе неконсолидированного баланса по состоянию на 31 декабря 2009 года, неконсолидированного отчета о прибылях и убытках, неконсолидированного отчета об изменениях собственного капитала и неконсолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, а также обзора приложений, включающих важнейшие политики бухгалтерского учета и другие пояснения к финансовой отчетности, представленной на страницах с 51 по 135. Мы также провели аудиторскую проверку прилагаемой консолидированной финансовой отчетности AS “Аксіју комерцбанка “Baltikums”” и его дочерних предприятий («Группа»), включающей консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 года, консолидированный всеобъемлющий отчет о доходах и консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях собственного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, а также обзора приложения, включающего важнейшие политики бухгалтерского учета и другие пояснения к финансовой отчетности, представленной на страницах с 51 по 135.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку настоящей финансовой отчетности и правдивое представление информации согласно утвержденному Европейским Союзом Международному стандарту финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, реализацию и поддержание такой системы внутреннего контроля, которая необходима для подготовки и честного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений, сделанных в результате мошенничества или ошибки, выбор и применение соответствующей бухгалтерской политики, а также формирование бухгалтерских расчетов, соответствующих обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Мы несем ответственность за предоставление заключения о настоящей финансовой отчетности на основании нашей аудиторской проверки. Проверка проводилась согласно Международным стандартам аудиторской деятельности. Эти стандарты требуют от нас соблюдения действующих этических требований, и ревизия должна планироваться и проводиться для получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудиторская проверка включает в себя процедуры для получения аудиторских доказательств относительно сумм и представления информации в финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от наших профессиональных суждений, включая оценку рисков существенных искажений, сделанных в результате мошенничества или ошибки. При оценке этих рисков мы полагаем, что внутренний

контроль соответствует подготовке и честному представлению Банком и Группой финансовой отчетности с целью разработки процедур аудиторских проверок, уместных в соответствующих обстоятельствах, но не с целью выражения мнения по поводу эффективности системы внутреннего контроля Банка и Группы. Аудит также включает в себя оценку соответствия используемых принципов бухгалтерского учета и обоснованности сделанных руководством бухгалтерских расчетов, а также оценку информации, представленной в финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами доказательства при проведении ревизии являются достаточными, чтобы служить основанием для нашего заключения.

Заключение

По нашему мнению, неконсолидированная финансовая отчетность AS "Akciju komercbanka "Baltikums"" достоверно и правдиво раскрывает финансовое положение Банка на 31 декабря 2009 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года согласно утвержденным Европейским Союзом Международным стандартам финансовой отчетности.

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность AS "Akciju komercbanka "Baltikums"" достоверно и правдиво раскрывает консолидированное финансовое положение Группы на 31 декабря 2009 года, консолидированные финансовые результаты его деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года согласно утвержденным Европейским Союзом Международным стандартам финансовой отчетности.

Сообщение о требованиях других нормативных актов

Дополнительно к этому мы несем ответственность за проверку соответствия бухгалтерской информации, включенной в сообщение руководства, представленного на страницах с 44 по 46 финансовой отчетности, за подготовку которого отвечает само руководство. Наша работа в связи с сообщением руководства была ограничена вышеуказанным спектром и не включала просмотр какой-либо информации, кроме информации, полученной из финансовой отчетности. По нашему мнению, включенная в сообщение руководства информация соответствует информации, включенной в финансовую отчетность.

KPMG Baltics SIA
Лицензия №55

Ондрей Фикрле,
Партнер KPMG Baltics SIA

Инга Липшане,
Присяжный ревизор
Сертификат №112

Рига, Латвия
30 марта 2010 года

Консолидированный и банковский отчет о прибылях и убытках

| Приложение | 2009 | | 2008 | | |
|--|---------------------|------------------|---------------------|------------------|----------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | |
| Процентные доходы | 6 | 5 650 | 5 554 | 5 680 | 5 643 |
| Процентные расходы | 7 | (962) | (884) | (1 549) | (1 480) |
| Чистые процентные доходы | | 4 688 | 4 670 | 4 131 | 4 163 |
| Комиссионные доходы | 8 | 4 493 | 4 460 | 4 789 | 4 761 |
| Комиссионные расходы | 9 | (783) | (736) | (892) | (891) |
| Чистые комиссионные доходы | | 3 710 | 3 724 | 3 897 | 3 870 |
| Чистая прибыль/(убытки) от финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 10 | 548 | 548 | (3 453) | (3 453) |
| Прибыль от торговли и переоценки иностранной валюты, нетто | 11 | 143 | 143 | 3 578 | 3 580 |
| Прибыль от продажи основных средств | | - | - | 3 | - |
| Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных компаний | 23 | 155 | - | (61) | - |
| Прочие доходы от основной деятельности | 12 | 499 | 209 | 1 175 | 897 |
| Итого доходы от основной деятельности | | 9 743 | 9 294 | 9 270 | 9 057 |
| Административные расходы | 13 | (5 681) | (5 469) | (4 142) | (3 968) |
| Прочие расходы от основной деятельности | 14 | (217) | (190) | (632) | (221) |
| Снижение стоимости финансовых активов | 15 | (2 621) | (2 879) | (822) | (321) |
| Итого расходы от основной деятельности | | (8 519) | (8 538) | (5 596) | (4 510) |
| Прибыль до налогообложения | | 1 224 | 756 | 3 674 | 4 547 |
| Подходный налог с предприятий | 16 | (151) | (118) | (1 198) | (1 191) |
| Прибыль за отчетный период | | 1 073 | 638 | 2 476 | 3 356 |
| Приходящаяся на: | | | | | |
| долю акционеров Банка | | 1 073 | 638 | 2 740 | 3 356 |
| долю меньшинства | | - | - | (264) | - |
| Прибыль за отчетный период | | 1 073 | 638 | 2 476 | 3 356 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (в латах) | 41 | 0,065 | 0,039 | 0,178 | 0,241 |

Приложение на страницах с 59 по 133 является неотъемлемой составной частью настоящей финансовой отчетности.

Финансовые отчеты на страницах с 51 по 133 Совет и Правление Банка утвердили к подаче 30 марта 2010 года, от имени Совета и Правления их подписали:

Александр Пешков,
председатель Совета

Алдис Реймс,
председатель Правления

Рига, 30 марта 2010 года

Консолидированный и банковский отчет о совокупном доходе

| | 2009 | | 2008 | |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Прибыль за отчетный год, нетто | 1 073 | 638 | 2 476 | 3 356 |
| Прочий совокупный доход за отчетный период | - | - | - | - |
| Итого прочий совокупный доход за отчетный период | 1 073 | 638 | 2 476 | 3 356 |
| Приходящийся на: | | | | |
| долю акционеров Банка | 1 073 | 638 | 2 740 | 3 356 |
| долю меньшинства | - | - | (264) | - |

Приложение на страницах с 59 по 133 является неотъемлемой составной частью настоящей финансовой отчетности.

Финансовые отчеты на страницах с 51 по 133 Совет и Правление Банка утвердили к подаче 30 марта 2010 года, от имени Совета и Правления их подписали:

Александр Пешков,
председатель Совета

Алдис Реймс,
председатель Правления

30 марта 2010 года

Консолидированный и банковский отчет о финансовом положении

| Активы | Приложение | 2009 | | 2008 | |
|---|------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Касса и требования до востребования к Банку Латвии | 17 | 6 043 | 6 043 | 5 550 | 5 549 |
| Депозиты в кредитных учреждениях | 18 | 33 112 | 33 102 | 37 178 | 37 169 |
| <i>Депозиты до востребования в кредитных учреждениях</i> | | 29 492 | 29 482 | 36 653 | 36 644 |
| <i>Срочные депозиты в кредитных учреждениях</i> | | 3 620 | 3 620 | 525 | 525 |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в отчете о прибылях и убытках | | 15 498 | 15 498 | 7 857 | 7 857 |
| <i>Ценные бумаги с фиксированным доходом</i> | 19 | 13 689 | 13 689 | 7 638 | 7 638 |
| <i>Ценные бумаги с нефиксированным доходом</i> | 19 | 1 440 | 1 440 | - | - |
| <i>Производные финансовые инструменты</i> | 36 | 369 | 369 | 219 | 219 |
| Доступные к продаже финансовые активы | 20 | 2 327 | 34 | 10 | 10 |
| <i>Ценные бумаги с фиксированным доходом</i> | | 2 293 | - | - | - |
| <i>Ценные бумаги с нефиксированным доходом</i> | | 34 | 34 | 10 | 10 |
| Кредиты и дебиторская задолженность | 21 | 29 500 | 29 339 | 34 556 | 34 213 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 22 | 12 530 | 12 530 | 14 581 | 14 581 |
| Инвестиции в дочерние компании | 23 | - | 6 667 | - | 3 171 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 23 | 4 265 | 2 820 | 2 | - |
| Нематериальные активы | 24 | 276 | 255 | 257 | 212 |
| Основные средства | 25 | 1 610 | 1 604 | 1 738 | 1 735 |
| Инвестиционная собственность | 26 | 4 707 | 647 | 3 619 | 530 |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи | 27 | 1 772 | 1 406 | 3 889 | 1 070 |
| Переплата подоходного налога с предприятий | | 867 | 892 | 39 | - |
| Прочие активы | 28 | 861 | 838 | 3 186 | 3 175 |
| Авансовые платежи и накопленные доходы | | 40 | 40 | 47 | 47 |
| Итого активы | | 113 408 | 111 715 | 112 509 | 109 319 |

Приложение на страницах с 59 по 133 является неотъемлемой составной частью настоящей финансовой отчетности.

Финансовые отчеты на страницах с 51 по 133 Совет и Правление Банка утвердили к подаче 30 марта 2010 года, от имени Совета и Правления их подписали:

Александр Пешков,
председатель Совета

Алдис Реймс,
председатель Правления

30 марта 2010 года

Консолидированный и банковский отчет о финансовом положении

| Обязательства и капитал | Приложение | 2009 | | 2008 | |
|---|------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Обязательства | | | | | |
| Обязательства до востребования перед кредитными учреждениями | 29 | 53 | 53 | 7 | 7 |
| Производные финансовые инструменты | 36 | 170 | 170 | 135 | 135 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | | 87 940 | 86 931 | 90 850 | 89 688 |
| <i>Кредиты в кредитных учреждениях</i> | 30 | 1 127 | - | 1 270 | - |
| <i>Средства клиентов</i> | 31 | 82 423 | 82 541 | 79 096 | 79 204 |
| <i>Эмитированные долговые ценные бумаги</i> | 32 | 4 390 | 4 390 | 10 484 | 10 484 |
| Доходы будущих периодов и накопленные расходы | 33 | 168 | 168 | 101 | 101 |
| Накопления | 34 | 130 | 126 | 87 | 86 |
| Налоговые обязательства | | 36 | 36 | 629 | 629 |
| Прочие обязательства | 35 | 582 | 33 | 87 | 37 |
| Итого обязательства | | 89 079 | 87 517 | 91 896 | 90 683 |
| Капитал | | | | | |
| Акционерный капитал | 37 | 23 442 | 23 442 | 15 178 | 15 178 |
| Резервный капитал | 37 | 17 | 17 | 17 | 17 |
| Нераспределенная прибыль | | 870 | 739 | 3 137 | 3 441 |
| Капитал, принадлежащий на акционеров Банка | | 24 329 | 24 198 | 18 332 | 18 636 |
| Доля меньшинства | | - | - | 2 281 | - |
| Итого капитал | | 24 329 | 24 198 | 20 613 | 18 636 |
| Итого капитал и обязательства | | 113 408 | 111 715 | 112 509 | 109 319 |
| Внебалансовые статьи | | | | | |
| Внебалансовые обязательства | 39 | 5 907 | 5 907 | 3 662 | 3 662 |

Приложение на страницах с 59 по 133 является неотъемлемой составной частью настоящей финансовой отчетности.

Финансовые отчеты на страницах с 51 по 133 Совет и Правление Банка утвердили к подаче 30 марта 2010 года, от имени Совета и Правления их подписали:

Александр Пешков,
председатель Совета

Алдис Реймс,
председатель Правления

30 марта 2010 года

Консолидированный и банковский отчет об изменениях в капитале

КОНЦЕРН

| | Акционерный капитал LVL '000 | Резервный капитал LVL '000 | Нераспределенная прибыль LVL '000 | Капитал, принадлежащий на акционеров Банка LVL '000 | Доля меньшинства LVL '000 | Итого капитал LVL '000 |
|--|---------------------------------|-------------------------------|---|---|------------------------------|---------------------------|
| Баланс на 31 декабря 2007 года | 10 525 | 17 | 2 361 | 12 903 | 182 | 13 085 |
| Выплаченные дивиденды | - | - | (1 964) | (1 964) | - | (1 964) |
| Итого прочий совокупный доход | - | - | 2 740 | 2 740 | (264) | 2 476 |
| Результат от продажи долей дочерних компаний | - | - | - | - | 2 363 | 2 363 |
| Эмиссия акций | 4 653 | - | - | 4 653 | - | 4 653 |
| Баланс на 31 декабря 2008 года | 15 178 | 17 | 3 137 | 18 332 | 2 281 | 20 613 |
| Выплаченные дивиденды | - | - | (3 340) | (3 340) | - | (3 340) |
| Итого прочий совокупный доход | - | - | 1 073 | 1 073 | - | 1 073 |
| Результат от продажи долей дочерних компаний | - | - | - | - | (2 281) | (2 281) |
| Эмиссия акций | 8 264 | - | - | 8 264 | - | 8 264 |
| Баланс на 31 декабря 2009 года | 23 442 | 17 | 870 | 24 329 | - | 24 329 |

БАНК

| Приложение | Акционерный капитал | Резервный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------------|---------------|
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | |
| Баланс на 31 декабря 2007 года | 10 525 | 17 | 2 049 | 12 591 |
| Выплаченные дивиденды | - | - | (1 964) | (1 964) |
| Итого прочий совокупный доход | - | - | 3 356 | 3 356 |
| Эмиссия акций | 37 4 653 | - | - | 4 653 |
| Баланс на 31 декабря 2008 года | 15 178 | 17 | 3 441 | 18 636 |
| Выплаченные дивиденды | - | - | (3 340) | (3 340) |
| Итого прочий совокупный доход | - | - | 638 | 638 |
| Эмиссия акций | 8 264 | - | - | 8 264 |
| Баланс на 31 декабря 2009 года | 23 442 | 17 | 739 | 24 198 |

Приложение на страницах с 59 по 133 является неотъемлемой составной частью настоящей финансовой отчетности.

Финансовые отчеты на страницах с 51 по 133 Совет и Правление Банка утвердили к подаче 30 марта 2010 года, от имени Совета и Правления их подписали:

Александр Пешков,
председатель Совета

Алдис Реймс,
председатель Правления

30 марта 2010 года

Консолидированный и банковский отчет о движении денежных средств

| Приложение | 2009 | | 2008 | |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | | | |
| Прибыль до налогообложения | 1 224 | 756 | 3 674 | 4 547 |
| Амортизация нематериальных вложений, основных средств и инвестиционной собственности | 332 | 244 | 148 | 148 |
| Резерв под обесценение финансовых активов | 2 374 | 2 879 | 822 | 321 |
| Убытки от переоценки иностранной валюты | 89 | 89 | 326 | 325 |
| Переоценка инвестиционной и прочей собственности | - | - | (159) | (126) |
| Убытки от продажи дочерних компаний | - | - | (582) | - |
| | 4 019 | 3 968 | 4 229 | 5 215 |
| (Увеличение)/уменьшение кредитов и дебиторской задолженности | 1 759 | 1 763 | (9 854) | (9 950) |
| (Увеличение)/уменьшение финансовых активов, доступных к продаже | (2 317) | (24) | 2 116 | - |
| Увеличение финансовых активов, которые классифицированы как предназначенные для торговли | (7 641) | (7 641) | (425) | (491) |
| Уменьшение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в отчете о прибылях и убытках | - | - | 25 | - |
| (Увеличение)/уменьшение финансовых активов, удерживаемых до погашения | 1 063 | 1 063 | (10 297) | (8 730) |
| (Увеличение)/уменьшение авансовых платежей и накопленных доходов | 7 | 7 | (17) | (23) |
| Увеличение прочих активов | (542) | (561) | (6 768) | (3 977) |
| Увеличение средств клиентов | 3 337 | 3 337 | 6 954 | 6 913 |
| (Увеличение)/уменьшение финансовых обязательств, которые классифицированы как предназначенные для торговли | 35 | 35 | (53) | (53) |
| (Увеличение)/уменьшение подоходного налога с предприятий и прочих налоговых обязательств | 283 | (226) | (1 839) | (406) |
| Увеличение доходов будущих периодов и накопленных расходов | 67 | 67 | 4 | 6 |
| Чистые денежные средства, полученные/ (использованные) от операционной деятельности до налогообложения | 70 | 1 788 | (15 925) | (11 496) |
| Уплаченный подоходный налог с предприятий | (1 198) | (1 191) | (488) | (488) |
| Чистые денежные средства, полученные/ (использованные) от операционной деятельности | (1 128) | 597 | (16 413) | (11 984) |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | (174) | (193) | (1 757) | (1 662) |
| Продажа или выбытие основных средств | 63 | 63 | 185 | - |

«Продолжение»

| | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Приобретение дочерних и ассоциированных компаний, за вычетом приобретенных денежных средств | (2 671) | (2 659) | (1 524) | - | |
| Прибыль от продажи дочерних компаний, за вычетом проданных денежных средств | - | - | 8 675 | 2 759 | |
| Движение денежных средств от прочей инвестиционной деятельности | 1 551 | (167) | (771) | (530) | |
| Чистые денежные средства, полученные/ (использованные) от инвестиционной деятельности | (1 231) | (2 956) | 4 808 | 567 | |
| Движение денежных средств от финансовой деятельности | | | | | |
| Доходы от эмиссии акций | 8 264 | 8 264 | 4 653 | 4 653 | |
| Расходы на погашение долговых ценных бумаг | (6 094) | (6 094) | - | - | |
| Выплаченные дивиденды | (3 340) | (3 340) | (1 964) | (1 964) | |
| Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности | (1 170) | (1 170) | 2 689 | 2 689 | |
| Изменения денежных средств и их эквивалентов | (3 529) | (3 529) | (8 916) | (8 728) | |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года | 42 696 | 42 686 | 51 938 | 51 739 | |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты | (89) | (89) | (326) | (325) | |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года | 39 | 39 078 | 39 068 | 42 696 | 42 686 |

Приложение на страницах с 59 по 133 является неотъемлемой составной частью настоящей финансовой отчетности.

Финансовые отчеты на страницах с 51 по 133 Совет и Правление Банка утвердили к подаче 30 марта 2010 года, от имени Совета и Правления их подписали:

Александр Пешков,
председатель Совета

30 марта 2010 года

Алдис Реймс,
председатель Правления

Приложения к финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

AS "Akciju komercbanka "Baltikums"" (далее в тексте – Банк) зарегистрирован в Регистре предприятий Латвийской Республики как акционерное общество 22 июня 2001 года. Адрес Банка: Maza Pils iela 13, Riga, LV-1050, Latvia. Банк является кредитным учреждением, которое специализируется на обслуживании экспортных и импортных операций, финансировании торговли и морского транспорта, а также оказании услуг по управлению инвестициями. Банк действует в соответствии с законодательством Латвийской Республики и лицензией, выданной Банком Латвии.

Акционером AS "Akciju komercbanka "Baltikums"" является AS "Baltikums Bankas Grupa", которому принадлежит 100% акций с правом голоса. Акции AS "Baltikums Bankas Grupa" принадлежат 4 латвийским коммерческим предприятиям, владельцами которых являются 10 частных лиц.

Банк является крупнейшим акционером в нескольких дочерних предприятиях, которые находятся в Риге и входят в группу Baltikums (Концерн). SIA "Baltikums Lizings" занимается финансовым лизингом и кредитованием, IPAS "Baltikums Asset Management" – общество вложений, SIA "Konsalting Invest", SIA "Zapdvina Development" и SIA "CityCap Service" занимаются разработкой и управлением недвижимостью, в свою очередь SIA "Baltikums Direct" управляет представительствами в России, Украине, Казахстане и Азербайджане. У Банка есть вложение в ассоциированное предприятие AAS "Baltikums".

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(1) Сообщение о соответствии

Финансовые отчеты Банка и Концерна составлены в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми в Европейском Союзе Международным советом по бухгалтерским стандартам (МСБС), и правилами Комиссии по надзору за рынком финансов и капитала, действующими на дату баланса.

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена для подачи правлением Банка 30 марта 2010 года. Акционеры могут внести изменения в данные финансовые отчеты.

(2) Функциональная валюта и валюта финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность Банка и Концерна представлена в латвийских латах, которые являются функциональной валютой для Банка и Концерна. Во всех случаях, за исключением отдельно оговоренных,

финансовая информация, представленная в финансовой отчетности, округляется до тысяч.

(3) Основание оценки

Финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом первоначальной стоимости, за исключением производных финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости и не использующихся для страхования риска; финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в отчете о прибылях и убытках, а также доступных для продажи финансовых активов, за исключением тех, для которых невозможно определить справедливую стоимость, и инвестиционной собственности. Прочие финансовые активы и обязательства, нефинансовые активы и обязательства учитываются по амортизационной стоимости.

**3. ОСНОВНЫЕ ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ
ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Используемые при составлении банковской и консолидированной финансовой отчетности принципы бухгалтерского учета соответствуют принципам, которые использовались при подготовке годового отчета за год, который закончился 31 декабря 2008 года.

(1) Консолидация

Дочерние предприятия – это предприятия, которые находятся под контролем Концерна. Контроль существует, если Концерн может прямо или косвенно повлиять на финансовую и оперативную политику предприятия с целью получить выгоду от его деятельности. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидацию с момента, когда контроль был установлен, и исключается из консолидации с того момента, когда контроль утрачен. При необходимости в учетные политики дочерних предприятий вносятся изменения, чтобы они соответствовали учетной политике Концерна.

При подготовке данных консолидированных финансовых отчетов были исключены взаимные остатки предприятий Концерна и нереализованная прибыль и убытки от сделок между предприятиями Концерна. Нереализованные убытки исключают так же, как нереализованную прибыль, но только в таком объеме, на который нет доказательств снижения стоимости.

(2) Нематериальная стоимость

Нематериальная стоимость представляет собой превышение стоимости приобретения над чистой справедливой стоимостью доли Банка в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах

приобретаемой дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения пропорционально приобретенной Банком доле. Нематериальную стоимость, образовавшуюся в результате покупки, включают в нематериальные активы.

Нематериальную стоимость относят к единицам учета, которые генерируют денежный поток и которые отражаются по стоимости приобретения, за вычетом убытков от снижения стоимости. Нематериальная стоимость тестируется на обесценение на дату каждого баланса или чаще, если события или изменение обстоятельств указывают на ее возможное обесценение. Прибыль или убытки от продажи предприятия включают в себя балансовую стоимость нематериальной стоимости, связанной с проданным активом.

Негативная нематериальная стоимость от приобретения сразу признается в отчете о прибылях и убытках.

(3) Иностранная валюта

Сделки в иностранной валюте конвертируются в функциональную валюту Банка по курсу обмена валют Банка Латвии, установленному на день осуществления сделки. Выраженные в иностранных валютах монетарные активы и обязательства на дату составления баланса конвертируются в функциональную валюту по установленному Банком Латвии курсу валют. Прибыль или убытки от монетарных позиций, связанные с изменениями курсов иностранных валют, – это разница между амортизированной стоимостью в функциональной валюте в начале периода, скорректированной на учтенные в течение отчетного периода процентные доходы/расходы по эффективной процентной ставке и полученные/уплаченные платежи, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте в конце периода, конвертированной по курсу обмена валюты Банка Латвии на конец отчетного периода. Выраженные в иностранных валютах немонетарные активы и обязательства, оцененные по справедливой стоимости, конвертируются в функциональную валюту по курсу валют на дату, когда определена их справедливая стоимость. Все различия, появившиеся в результате конвертации валют, отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением таких доходов и расходов, связанных с изменением курсов валют, которые возникли у доступных к продаже долевых ценных бумаг или финансовых обязательств, используемых в качестве инструмента страхования риска, чтобы застраховать риск нетто-вложений в зарубежные дочерние предприятия, или как страхование риска денежного потока, и которые признаются в собственном капитале.

Ниже приведены курсы валют Банка Латвии для основных валют на конец отчетного периода:

| | 31 декабря 2009 года | 31 декабря 2008 года |
|-----|----------------------|----------------------|
| EUR | 0,7028 | 0,7028 |
| USD | 0,4890 | 0,4950 |

Зарубежные операции

Активы и обязательства по зарубежным операциям, включая нематериальную стоимость и коррекции справедливой стоимости, вытекающие из приобретения, пересчитываются в латы по курсу обмена валют, установленному Банком Латвии на день подачи отчетности. Доходы и расходы, полученные от зарубежных операций, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на даты сделок.

Доходы и расходы зарубежных дочерних предприятий пересчитываются в латы по среднегодовому курсу обмена. Прибыль или убытки, полученные в результате колебаний курса обмена валют, учитываются в резерве переоценки в составе собственного капитала и раскрываются в отчете о совокупном доходе.

(4) Финансовые инструменты*Классификация*

Финансовые инструменты классифицируются по следующим категориям:

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости и отражаемые в отчете о прибылях и убытках, – это предназначенные для торговли финансовые инструменты и такие финансовые активы и обязательства, которые первоначально классифицируются Банком и Концерном как активы и обязательства, изменения справедливой стоимости которых отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовый инструмент классифицируется как торговый, если он приобретен или получен, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем или он входит в один портфель с идентифицированными финансовыми инструментами, управление которыми осуществляется совместно и в отношении которых имеются доказательства получения краткосрочной прибыли в недавнем прошлом.

Производные финансовые инструменты классифицируются как торговые с целью торговли, за исключением случаев их использования для учета ограничения риска.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения – производные финансовые активы с фиксированными или устанавливаемыми платежами и фиксированным сроком, которые Банк намерен и имеет возможность сохранять до

конца срока и которые не отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и не доступные к продаже. Активы, удерживаемые до погашения, включают в себя определенные долговые ценные бумаги.

Кредиты и дебиторская задолженность – это финансовые активы с фиксированным или устанавливаемым графиком платежей, которые не котируются на активном рынке, за исключением: (а) финансовых активов, которые Банк предусматривает продать немедленно или в ближайшее время, (b) финансовых активов, которые первоначально указываются и классифицируются Банком как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, или (с) таких активов, вложения в которые Банк может не вернуть полностью по причинам, не связанным с кредитным риском. Кредиты и дебиторская задолженность включают в себя срочные требования к кредитным учреждениям, выданные кредиты клиентам и другие финансовые активы, соответствующие критериям данной классификации.

Доступные к продаже активы – это финансовые активы, классифицированные так в момент первоначального признания, или активы, которые не классифицированы как торговые, удерживаемые до погашения, или кредиты и дебиторская задолженность. Инструменты, доступные к продаже, включают в себя краткосрочные вложения и определенные долговые и долевые ценные бумаги. Обычно к этой категории Банк и Концерн относят финансовые активы, которые удерживаются в течение неопределенного времени и могут быть проданы в связи с потребностями ликвидности или в результате изменения процентных ставок, валютных курсов или цен на акции.

К финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости, Банк и Концерн относят финансовые обязательства, которые не классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в отчете о прибылях и убытках. В эту категорию входят срочные обязательства перед кредитными учреждениями, средства клиентов и другие финансовые обязательства.

Переклассификация финансовых активов

В октябре 2008 года Международный совет по бухгалтерским стандартам (SGSP) принял изменения к Переклассификации финансовых активов (*изменения к МСФО (IAS) 39 „Финансовые инструменты: признание и оценка” и МСФО (IFRS) 7 „Финансовые инструменты: раскрытие информации”*). Измененный МСФО (IAS) 39 дает право переклассифицировать производные финансовые активы (*помимо тех, которые с момента первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в отчете о прибылях и убытках*)

из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в отчете о прибылях и убытках (*т. е. торговые*), в другую категорию, если в ближайшее время их не планируют удерживать для торговли или обратной покупки, соблюдая следующие условия.

- Если финансовые активы подходят под определение кредитов и дебиторской задолженности, если финансовые активы при первоначальном признании не должны быть классифицированы как предназначенные для торговли, то они могут быть переклассифицированы, если компания имеет намерение и возможность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до момента их погашения.
- Если финансовые активы не соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть переклассифицированы в другую категорию только в «особых случаях».

Изменения к МСФО (*IFRS*) 7 вводят дополнительные требования по раскрытию информации, если Концерн или Банк переклассифицировал финансовые активы в соответствии с изменениями к МСФО (*IAS*) 39. Утвержденные изменения применяются ретроспективно с 1 июля 2008 года.

В соответствии с этими изменениями Концерн и Банк переклассифицировали отдельные непроизводные финансовые активы. (*Подробное описание см. в приложении № 22*).

(5) Признание

Банк первоначально признает кредиты и дебиторскую задолженность, депозиты и эмитированные долговые ценные бумаги на дату их возникновения. Покупка и продажа финансовых активов в рамках основной деятельности признаются на дату сделки, т. е. на дату, когда Концерн сам решил купить или продать актив. Прочие финансовые активы и обязательства (*включая активы и обязательства, оцененные по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в отчете о прибылях и убытках*) первоначально признаются в балансе на дату сделки, когда Банк становится стороной в договорных отношениях по соответствующему инструменту.

(6) Оценка по амортизированной стоимости

Амортизированная стоимость финансовых активов или обязательств – это сумма, на которую оценен финансовый актив или обязательство при первоначальном признании, минус выплата основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация по методу эффективной процентной ставки, минус убытки от снижения стоимости.

(7) Оценка

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс расходы, напрямую связанные со сделкой, если финансовые активы или обязательства не классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости с ее отражением через отчет о прибылях и убытках.

После первоначального признания финансовые активы и обязательства, оцененные по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, и финансовые активы, доступные к продаже, оцениваются по их справедливой стоимости, кроме тех инструментов, для которых не существует котировки на активном рынке цены или справедливую стоимость которых невозможно обоснованно установить. Такие инструменты отражаются по стоимости приобретения, за вычетом расходов, связанных со сделкой, и убытков от снижения стоимости.

Все финансовые обязательства, кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизационной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Все такие финансовые инструменты пересматриваются на предмет снижения стоимости.

Прибыль или убытки от изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости с отражением в отчете о прибылях и убытках, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Прибыль или убытки, возникающие в связи с изменениями справедливой стоимости доступных к продаже финансовых инструментов, указываются в собственном капитале (*за исключением убытков от снижения стоимости и прибыли и убытков от обмена валюты монетарных активов*) до момента прекращения признания активов, в течение данного периода кумулятивная прибыль или убыток, ранее признававшиеся в собственном капитале, признаются в отчете о доходах. Проценты относительно доступных к продаже финансовых активов признаются в отчете о доходах как доходы с использованием метода эффективной процентной ставки.

(8) Прекращение признания

Признание финансовых активов прекращается с момента, когда заканчиваются оговоренные договором права на получение денежного потока от соответствующего финансового актива или когда Банк передал все риски и блага, связанные с владением соответствующего актива. Любое вознаграждение или обязательство, возникшее или сохранившееся в результате передачи, признается как отдельный актив или обязательство.

Концерн и Банк прекращают признание финансовых обязательств в момент их погашения, т. е. когда обязательства оплачены, отменены или истек их срок.

(9) Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и нетто-сумма указывается в балансе только в том случае, если у Концерна и Банка есть юридическое право это сделать и есть намерение произвести взаимозачет по нетто-величине или одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Доходы и расходы указываются по нетто-величине только в тех случаях, когда сделать это разрешают бухгалтерские стандарты, или применительно к прибыли или убыткам, возникшим в результате сделок в рамках Концерна или схожих сделок, например торговля между компаниями Концерна.

(10) Определение и расчет снижения стоимости

Кредиты указаны в балансе в размере невыплаченной основной суммы за вычетом накоплений на убытки от снижения стоимости. Убытки от снижения стоимости и возвращенные суммы признаются ежемесячно на основании регулярных проверок кредитов. Созданные за отчетный период накопления признаются в отчете о прибылях и убытках.

На каждую дату баланса Банк оценивает, существуют ли объективные доказательства того, что не произошло снижение стоимости финансовых активов, не оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках. Стоимость финансовых активов снизилась, если существуют объективные доказательства того, что после первоначального признания актива произошло событие снижения стоимости, повлиявшее на денежный поток актива в будущем, и это можно достоверно рассчитать.

Объективными доказательствами снижения стоимости финансовых активов (*в том числе долевых ценных бумаг*) могут быть: задержки заемщика по платежам, реструктуризация кредита или аванса с условиями, какие Банк не принимал бы в других обстоятельствах, признаки, что заемщик или эмитент начинает процесс неплатежеспособности, исчезновение активного рынка для ценных бумаг или другие очевидные признаки, которые относятся, в общем, на группы активов, например негативные изменения платежеспособности заемщиков или эмитентов или экономические обстоятельства, связанные с неисполнением обязательств в группе. Для вложений в долевые ценные бумаги значительное и продолжительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости приобретения является объективным доказательством снижения стоимости.

Банк оценивает доказательства снижения стоимости кредитов и дебиторской задолженности и финансовых активов, удерживаемых до погашения. Для всех индивидуально значимых кредитов и дебиторской задолженности и ценных бумаг, удерживаемых до погашения, оценивается специфическое снижение стоимости.

Убытки от снижения стоимости активов, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивают как разницу между учетной стоимостью финансового актива и текущей стоимостью рассчитанных денежных потоков будущих периодов, которая дисконтируется, используя эффективную процентную ставку актива. Убытки признаются в отчете о прибылях и убытках и отражаются как накопления на активы, снижая чистую балансовую стоимость кредитов или финансовых активов, удерживаемых до погашения. Проценты от обесцененных активов продолжают признавать, беря во внимание влияние дисконтирования. Если после признания убытков от снижения стоимости вследствие произошедших позже событий убытки от снижения стоимости сокращаются, их отменяют через отчет о прибылях и убытках.

Убытки от снижения стоимости финансовых активов, доступных к продаже, признаются через перемещение накопленных убытков, признанных в собственном капитале, в отчете о совокупном доходе. Общие убытки, перемещаемые из собственного капитала и признаваемые в отчете о прибылях и убытках, формирует разница между расходами на приобретение, с отчислением выплаты основной суммы и амортизации, и текущей справедливой стоимостью, с отчислением убытков от снижения стоимости, ранее признававшихся в отчете о прибылях и убытках. Изменения в накоплениях на убытки от снижения стоимости, относящиеся к временной стоимости, отражаются в составе процентных доходов.

Если позднее справедливая стоимость доступной к продаже закладной, для которой было констатировано снижение стоимости, возрастет и такой рост можно объективно отнести на событие, случившееся после признания убытков от снижения стоимости в отчете о прибылях и убытках, такие убытки отменяются, и полученная в результате сумма признается в отчете о прибылях и убытках. Однако любой возврат доступной к продаже долевой ценной бумаги, стоимость которой снизилась, не указывается в отчете о прибылях и убытках, а признается в собственном капитале, в отчете о совокупном доходе.

(11) Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств отражает сумму, по которой актив может быть обременен или обязательства могут быть погашены, основываясь на общепринятых принципах в сделке между хорошо информированными, заинтересованными и не связанными сторонами.

По возможности Банк оценивает справедливую стоимость финансового инструмента, используя цены финансового инструмента, установленные на активном рынке. Рынок считается активным, если цены на нем легко и регулярно

доступны и отражают реальные и регулярные рыночные сделки, осуществляемые в соответствии с принципами свободного рынка.

Если рынок финансового инструмента неактивен, Банк устанавливает справедливую стоимость, используя один из способов оценки. Способы оценки включают в себя актуальную информацию о сделках на рынке и их условиях между информированными, заинтересованными сторонами (если оценка доступна), использование текущей справедливой стоимости другого схожего по сути финансового инструмента, использование моделей анализа дисконтированного денежного потока и установления цен по договорам опционов. В выбранном способе оценки используется по возможности больше данных рынка, оценка по возможности меньше основывается на специфических данных Банка, включаются все факторы, которые принимали бы во внимание участники рынка, устанавливая цену инструмента, и которые отвечают принятой экономической методике установления цены финансовых инструментов.

При первоначальном признании наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента является цена сделки, т. е. справедливая стоимость уплаченной или полученной суммы, если только о справедливой стоимости этого инструмента не свидетельствует сравнение с другими текущими рыночными сделками с тем же самым инструментом (т. е. без модификаций или реструктуризации) или если справедливая стоимость этого инструмента не основывается на методе оценки, переменные факторы которого включают в себя только доступные данные рынков. Если при первоначальном признании цена сделки является наилучшим подтверждением справедливой стоимости, финансовый инструмент изначально признается по цене сделки, и разница между этой ценой и стоимостью, изначально полученной от оценочной модели, признается в отчете о прибылях и убытках в зависимости от индивидуальных фактов и обстоятельств сделки, но не позднее момента, когда стоимость подтверждают данные рынка или когда сделка окончена.

Активы и длинные позиции оцениваются, основываясь на котируемой предлагаемой цене (*bid price*) на отчетную дату; обязательства и короткие позиции оцениваются, основываясь на котируемой запрашиваемой цене (*asking price*). В случае если у Банка есть позиции, которые взаимно погашают риски, средние рыночные цены используются, чтобы рассчитать рискованные позиции, которые взаимно погашаются, и корректировки котируемых предлагаемой и запрашиваемой цен применяются только для чистой открытой позиции, если необходимо. Справедливая стоимость отражает кредитный риск, присущий финансовому инструменту, и включает в себя коррекции, принимая во внимание условия кредита. Расчеты справедливой стоимости, получаемые от моделей, корректируют, учитывая другие факторы,

например риск ликвидности или неопределенность модели, настолько, насколько Банк считает, что не связанный с Банком участник рынка принимал бы их во внимание, устанавливая цену сделки.

В таблице ниже анализируются методы оценки финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, с отражением в отчете о прибылях и убытках.

КОНЦЕРН

| | Котировка | Техники оценки, | Всего |
|---|---------------|-----------------|---------------|
| | опубликован- | основанные | |
| | ной цены | на обозримых | |
| | (1) | рыночных ценах | |
| 2009 | (1) | (2) | Всего |
| | LVL`000 | LVL`000 | LVL`000 |
| Финансовые активы | | | |
| <i>Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости, с отражением в отчете о прибылях и убытках</i> | | | |
| Ценные бумаги с фиксированным доходом | 13 689 | - | 13 689 |
| Ценные бумаги с нефиксированным доходом | 1 440 | - | 1 440 |
| Производные финансовые инструменты | - | 369 | 369 |
| <i>Финансовые активы, доступные к продаже</i> | - | - | - |
| Ценные бумаги с фиксированным доходом | - | 2 293 | 2 293 |
| Ценные бумаги с нефиксированным доходом | - | 34 | 34 |
| | 15 129 | 2 696 | 17 825 |
| Финансовые обязательства | | | |
| Производные финансовые инструменты | - | 170 | 170 |
| | - | 170 | 170 |
| 2008 | | | |
| Финансовые активы | | | |
| <i>Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости, с отражением в отчете о прибылях и убытках</i> | | | |
| Ценные бумаги с фиксированным доходом | 7 638 | - | 7 638 |
| Производные финансовые инструменты | - | 219 | 219 |
| <i>Финансовые активы, доступные к продаже</i> | - | - | - |
| Ценные бумаги с нефиксированным доходом | - | 10 | 10 |
| | 7 638 | 229 | 7 867 |
| Финансовые обязательства | | | |
| Производные финансовые инструменты | - | 135 | 135 |
| | - | 135 | 135 |

БАНК

| | Котировка опубликован- ной цены | Техники оценки, основанные на обозримых рыночных ценах | Всего |
|---|---------------------------------------|---|---------------|
| 2009 | (1) | (2) | |
| | LVL`000 | LVL`000 | LVL`000 |
| Финансовые активы | | | |
| <i>Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости, с отражением в отчете о прибылях и убытках</i> | | | |
| Ценные бумаги с фиксированным доходом | 13 689 | - | 13 689 |
| Ценные бумаги с нефиксированным доходом | 1 440 | - | 1 440 |
| Производные финансовые инструменты | - | 369 | 369 |
| <i>Финансовые активы, доступные к продаже</i> | - | - | - |
| Ценные бумаги с нефиксированным доходом | - | 34 | 34 |
| | 15 129 | 403 | 15 532 |
| Финансовые обязательства | | | |
| Производные финансовые инструменты | - | 170 | 170 |
| | - | 170 | 170 |
| 2008 | | | |
| Финансовые активы | | | |
| <i>Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости, с отражением в отчете о прибылях и убытках</i> | | | |
| Ценные бумаги с фиксированным доходом | 7 638 | - | 7 638 |
| Производные финансовые инструменты | - | 219 | 219 |
| <i>Финансовые активы, доступные к продаже</i> | - | - | - |
| Ценные бумаги с нефиксированным доходом | - | 10 | 10 |
| | 7 638 | 229 | 7 867 |
| Финансовые обязательства | | | |
| Производные финансовые инструменты | - | 135 | 135 |
| | - | 135 | 135 |

(1) В данную категорию включены финансовые активы и обязательства, оцененные, полностью или частично основываясь на опубликованных ценах котировок. Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котируемые цены легко и регулярно доступны от биржи, дилера, брокера, отраслевой группы, агентств, предоставляющих услуги установления цены, или регуляторов, и цены отражают фактические и регулярные сделки на рынке согласно рыночным принципам. Главные классы активов этой категории –

финансовые активы, справедливая стоимость которых получена, учитывая цены, установленные поставщиками или брокерами, и активы, справедливая стоимость которых устанавливается со ссылкой на индексы цен.

(2) В данную категорию включены финансовые активы и обязательства, которые оцениваются, используя способ оценки, основанный на ценовых допущениях от других текущих сделок на отчетном рынке с тем же инструментом или на доступных рыночных данных. Главные классы активов в этой категории – финансовые активы, цена которых получена в результате услуг оценки, однако цены не установлены на активном рынке, финансовые активы, справедливая стоимость которых основана на брокерских ценах, вложениях в фонды страхования рисков, в фонды капитала, справедливая стоимость которых устанавливается управляющими фондов, и активы, которые оцениваются, используя конкретные модели, предусматривающие, что большая часть допущений основывается на рыночных данных.

(12) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, в том числе операции своп, форвард, фьючерс и опционы по процентным ставкам, сделки по обмену валют, сделки на рынках драгоценных металлов и акций, а также любые комбинации этих инструментов, Банк классифицирует как финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

Производные финансовые инструменты первоначально признаются по их справедливой стоимости в день, когда заключается производный договор, и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость позитивна, или как пассивы, если их справедливая стоимость негативна.

Изменения справедливой стоимости включаются в отчет о прибылях и убытках в момент их возникновения.

(13) Сделки „обратного репо“

Сделки продажи активов с обратным выкупом (*repo*) отражаются как сделки финансирования. В случаях когда Банк или Концерн является продавцом ценных бумаг, проданные ценные бумаги продолжают отражаться в балансе. Полученные в результате продажи средства указываются как обязательства перед указанным покупателем ценных бумаг. В случаях когда Банк или Концерн является покупателем ценных бумаг, приобретенные ценные бумаги не указываются в балансе. Уплаченные за ценные бумаги суммы признаются как заем продавцу. Банк и Концерн участвуют в двух сделках этого вида: классических сделках репо и сделках buy/sellback. Результат продажи активов с обратным выкупом (*repo*) и

покупки активов с обратной продажей (*buy/sellback*) признается в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы или расходы по принципу накопления.

(14) Инвестиции в основной капитал дочерних компаний

Инвестиции в основной капитал дочерних компаний указаны по стоимости их приобретения, за вычетом убытков от уменьшения их стоимости при наличии таковых. Банк признает доходы от инвестиций в размере только той части накопленной прибыли дочерней компании, которую Банк получил после даты приобретения.

(15) Снижение стоимости нефинансовых активов

На дату баланса Банк оценивает наличие признаков, которые свидетельствовали бы о возможном снижении стоимости нефинансовых активов, кроме инвестиционной собственности и активов по отложенному налогу. Если такие признаки констатируются, то рассчитывается сумма актива, которая может быть получена. Сумма, которая может быть получена от вложения в нематериальную стоимость, оценивается на дату каждого баланса.

Убытки от снижения стоимости признаются в момент, когда учетная стоимость актива или его части, которая формирует денежный поток, превышает сумму, которая может быть получена. Часть актива, которая формирует денежный поток, – это наименьшая учитываемая группа активов, которая независимо от других активов и групп генерирует денежный поток. Убытки от снижения стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от снижения стоимости единиц, генерирующих денежный поток, сначала относят, чтобы снизить относимую на них учетную стоимость нематериальной собственности, а затем, чтобы пропорционально снизить учетную стоимость всех прочих активов, которые входят в данную группу активов.

Сумма, которую можно получить от актива или единицы, которая генерирует денежный поток, является наибольшей из суммы, которую можно получить от использования актива, и справедливой стоимости, за вычетом расходов на продажу. При оценке стоимости использования рассчитанные будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости, используя ставку дисконтирования до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку денег во времени и риски, связанные с этим активом.

Убытки от снижения нематериальной стоимости не реверсируются. Убытки от снижения стоимости других активов, признанные в предыдущие периоды, пересматриваются на каждую дату баланса с целью доказать, что убытки уменьшились или их нет совсем. Убытки от снижения стоимости реверсируются, если сделаны изменения в расчетах, используемых для установления суммы,

которую можно вернуть. Убытки от снижения стоимости реверсируются только в том размере, насколько балансовая стоимость соответствующего актива не превышает его балансовую стоимость за вычетом амортизации, которая была бы определена, если бы не были признаны убытки от снижения стоимости.

(16) Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность – собственность, удерживаемая с целью получения арендной платы или повышения стоимости капитала или с обеими целями.

В случае изменения способа использования собственности, т. е. переклассификации собственности в основное средство, его справедливая стоимость на дату переклассификации в дальнейшем учитывается как себестоимость.

Инвестиционная собственность первоначально признается в балансе по стоимости ее приобретения. Далее инвестиционную собственность отражают по себестоимости минус накопленная амортизация и накопленные убытки от снижения стоимости. Целесообразный срок использования инвестиционной собственности 20 лет, ставка износа 5% в год.

(17) Перенятые активы

В результате обычной деятельности Концерн и Банк время от времени перенимают собственность, которая изначально была заложена как обеспечение займа. Когда Концерн или Банк перенимают собственность таким образом (*т. е. получают полные права на нее*), ее классификация следует характеру ее использования, предусмотренному Концерном или Банком. Когда Концерн или Банк не уверены в своих планах относительно перенятой собственности, такая собственность классифицируется как инвестиционная собственность. Другие виды обеспечения (*полученные обратно объекты лизинга*) классифицируются как прочие активы.

Принятые активы оцениваются по наименьшей стоимости между их себестоимостью и чистой стоимостью продажи.

(18) Долгосрочные активы, доступные к продаже

Концерн и Банк классифицируют как доступные к продаже такие долгосрочные активы, балансовая стоимость которых будет получена назад в результате сделки продажи, а не от дальнейшего использования этих активов. Концерн и Банк учитывают долгосрочные активы, доступные к продаже, по самой низкой стоимости из учетной и справедливой стоимости, за вычетом расходов, связанных с продажей.

(19) Основные средства

Здания и другие основные средства указываются по их себестоимости приобретения, включая прямые издержки и вычитая накопленную амортизацию и убытки от снижения стоимости, если такие есть. Амортизация рассчитывается по линейному методу. В соответствии со сроком полезного использования основных средств и остаточной стоимости применяются следующие ставки годовой амортизации:

| | |
|-----------------------|-----|
| Мебель и оборудование | 20% |
| Компьютеры | 25% |
| Прочее | 20% |

Прибыль и убытки от реализации основных средств указаны в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Расходы, связанные с текущим ремонтом и работами по возобновлению, включаются в финансовый отчет в момент возникновения указанных расходов. При осуществлении капитального ремонта основных средств балансовая стоимость соответствующих основных средств повышается на сумму расходов и продлевается срок их полезного использования.

Методы амортизации, время полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются ежегодно.

(20) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированными компаниями являются те компании, в которых Концерн имеет существенное влияние, но не имеет контроля над их финансовой и операционной политикой. Консолидированная финансовая отчетность включает в себя долю Концерна в общей признанной прибыли и убытках ассоциированных компаний, которая рассчитывается по методу долевого участия с момента начала существенного влияния и до его прекращения. Если доля убытков Концерна превышает размер его инвестиций в ассоциированную компанию, балансовая стоимость инвестиций Концерна уменьшается до нуля, и дальнейшее признание убытков прекращается, если только Концерн не принял на себя юридические или возможные обязательства или не осуществил платежи в пользу ассоциированной компании.

(21) Операции доверительного управления

Концерн от имени вкладчиков осуществляет управление и администрирование активами, которые размещены в трастах и других инвестиционных механизмах. Финансовая отчетность этих предприятий не включена в консолидированную финансовую отчетность, кроме случаев, когда Концерн контролирует такой траст или инвестиционный механизм.

(22) Нематериальные активы

Нематериальные активы – это идентифицируемые активы, не являющиеся монетарными и не доступные в физическом виде (*лицензии, программное обеспечение, которое можно отделить от электронного оборудования и т. п.*) и имеющиеся в наличии для оказания услуг или других целей, если предусмотрено, что эти активы принесут Концерну и Банку экономическую пользу.

Нематериальные активы указаны по цене приобретения за вычетом накопленной амортизации и указаны в отчете о прибылях и убытках путем деления на равные суммы в течение всего времени полезного использования нематериального актива. Ставка амортизации программного обеспечения 20%.

(23) Учет доходов и расходов

Все существенные доходы и расходы учитываются по принципу накопления.

Процентные доходы и расходы признаются в отчете о прибылях и убытках с учетом фактической процентной ставки актива/обязательства. Эффективная процентная ставка – это ставка, с помощью которой дисконтируют будущий денежный поток финансового актива или обязательства в течение времени его использования (*или, если возможно, за более короткий срок*) до учетной стоимости финансового актива или обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Банк и Концерн рассчитывают будущие денежные потоки, принимая во внимание условия договора финансового инструмента, но не будущие кредитные убытки.

Процентные доходы и расходы включают в себя амортизацию дисконта или премии либо другие отличия между первоначальной учетной суммой приносящего процентный доход инструмента и его суммой в момент погашения, которая рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Полученные комиссионные (*за исключением комиссионных за выдачу долгосрочных кредитов*) зачисляются в доходы в день проведения сделки. Доходы и расходы, которые относятся к отчетному периоду, отражаются в отчете о прибылях и убытках независимо от даты их получения или оплаты. Комиссионные за выдачу кредитов отражаются вместе с прямыми расходами в составе отсроченных доходов и в амортизированных процентных доходах в течение всего периода полезного использования финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Чистая прибыль от торговли состоит из доходов, за вычетом убытков от сделок с предназначенными для торговли активами и обязательствами, а также включает в себя все связанные реализованные и нереализованные изменения справедливой стоимости, проценты, дивиденды и изменения статей в иностранной валюте.

(24) Внебалансовые обязательства

В рамках своей деятельности Банк обязуется выдавать кредиты, договариваясь с клиентами о доступных кредитных ресурсах, аккредитивах и гарантиях.

Финансовые гарантии – это договоры, требующие от Банка выполнения указанных платежей, чтобы компенсировать держателю убытки, которые у него возникают, если указанный должник не может своевременно произвести платеж согласно условиям долгового инструмента.

Обязательства по финансовым гарантиям изначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом связанных с ними расходов сделки, и позднее они оцениваются по наибольшей между изначально учтенной суммой, за вычетом общей амортизации, или суммы убытков от накоплений в связи с гарантией. Накопления на убытки от финансовых гарантий и других кредитных обязательств признаются тогда, когда убытки считаются возможными и могут быть достоверно оценены.

Обязательства по финансовым гарантиям и накопления на другие кредитные обязательства включаются в прочие обязательства.

(25) Налоги

Подходный налог состоит из рассчитанного и отложенного налога. Подходный налог указывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, если он относится к статьям, которые признаются непосредственно в собственном капитале. В этом случае они признаются непосредственно в собственном капитале.

Рассчитанный налог включает в себя ожидаемый подлежащий к уплате налог с облагаемого налогом дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на дату составления баланса, и коррекции подлежащего уплате налога за предыдущие годы.

Отложенный подходный налог с предприятий рассчитывается для временных различий между учетной стоимостью активов и обязательств в финансовом бухгалтерском учете и их стоимостью для налоговых нужд. Отложенный подходный налог не признается для следующих временных различий: начальный учет нематериальной собственности, начальный учет активов и пассивов в сделке, не являющейся бизнес-комбинацией и не влияющей на прибыль и убытки ни для учетных, ни для налоговых нужд, и различий, связанных с инвестициями в дочерние предприятия настолько, насколько различия, вероятно, не будут реверсированы в обозримом будущем. Отложенный налог рассчитывается по налоговым ставкам, которые должны применяться к временным различиям при их возникновении на

основании законов, действующих или существенно действующих на основании информации, имеющейся на дату составления отчетности.

Общий результат расчета отложенного налога отражается настолько, насколько есть вероятность, что будут доступны будущие облагаемые налогом доходы для использования актива. Размер отложенного налога пересматривается на каждую дату составления баланса и уменьшается настолько, насколько больше нет вероятности, что соответствующий налоговый выигрыш будет реализован.

(26) Дивиденды

Концерн и Банк получают дивиденды от долевых финансовых инструментов, которые указываются как доходы в момент, когда установлены права получить платеж. Предложенные дивиденды признаются в финансовой отчетности только тогда, когда их утвердили акционеры.

(27) Деньги и денежные эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные в кассе, требования к Банку Латвии и требования к другим кредитным учреждениям с первоначальным сроком погашения до 3 месяцев, за вычетом обязательств перед Банком Латвии и другими кредитными учреждениями с первоначальным сроком погашения до 3 месяцев. Остатки по договорам о продаже активов с правом выкупа не включаются в статью «Деньги и денежные эквиваленты».

(28) Лизинг*Лизинг с правом выкупа*

Лизинг с правом выкупа – это лизинг, при котором перенимаются риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив. В конце срока право собственности может перениматься или не перениматься. При лизинге активов на условиях, соответствующих лизингу с правом выкупа, нетто-вложение в лизинг с правом выкупа признается как задолженность покупателей. Нетто-вложение в лизинг с правом выкупа является разницей между брутто-задолженностью покупателей и не заработанными доходами финансирования.

Лизинг без права выкупа

Лизинг без права выкупа является прочим лизингом. Активы, лизинг которых осуществляется на условиях, соответствующих лизингу без права выкупа, указаны в балансе в составе основных средств за вычетом накопленной амортизации. Их амортизация рассчитывается в течение всего периода их полезного использования аналогично другим статьям основных средств.

(29) Сегменты деятельности

Сегмент – это отдельный компонент деятельности Концерна, который связан с оказанием услуг (*операционный сегмент*) или с оказанием услуг в определенной экономической среде (*географический сегмент*), который содержит риски и получает доход, отличающиеся от таковых в других сегментах. Основной формат отчетов Концерна по сегментам основан на сегментах деятельности.

(30) Накопления

Накопления делаются в случае, если в результате предыдущих событий у Банка и Концерна образовались юридические или возможные обязательства, которые повлекут уменьшение активов после расчета по этим обязательствам, и можно осуществить достоверную оценку этих обязательств.

Размер накоплений определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков доналоговой ставкой, которая отражает текущую рыночную оценку денег во времени и, если необходимо, риск, связанный с соответствующим активом.

(31) Краткосрочные выгоды для сотрудников

Краткосрочные выгоды для сотрудников, в том числе заработная плата и взносы социального страхования, премии и отпускные пособия, включаются в нетто-расходы на основную деятельность согласно принципу накопления в момент предоставления услуги. Концерн производит взносы в государственный фонд социального страхования за каждого сотрудника в определенном размере в течение всего периода занятости согласно законодательным требованиям, и Концерн не имеет обязательств по дальнейшей уплате взносов в связи с услугами, предоставленными вышедшими на пенсию сотрудниками.

(32) Активы в управлении

Денежные средства клиентов, которыми Банк и Концерн управляет по их поручению, не считаются активами Банка и Концерна. Банк и Концерн не берут на себя риск, связанный с этими активами.

(33) Справедливая стоимость активов и обязательств

Ряд политик бухгалтерского учета Банка и Концерна требует определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств. Для определения справедливой стоимости использованы описанные ниже методы. В случае необходимости более подробную информацию о допущениях, сделанных при определении справедливой стоимости, можно найти в соответствующих приложениях к финансовой отчетности.

Требования к кредитным учреждениям

Справедливой стоимостью вкладов до востребования, однодневных вкладов и вкладов с переменной процентной ставкой является их учетная стоимость. Расчетная справедливая стоимость вкладов с фиксированной процентной ставкой основана на дисконтированном денежном потоке с использованием преобладающих на денежном рынке процентных ставок для долгов со сходным кредитным риском и оставшимся сроком погашения.

Кредиты

Расчетная справедливая стоимость кредитов определена на основании прогнозируемой учетной стоимости будущего денежного потока. В основе процентной ставки, использованной при дисконтировании расчетных денежных потоков лежат преобладающие на денежном рынке процентные ставки с прибавлением соответствующего разброса кредита.

Акции и другие ценные бумаги с нефиксированным доходом

Справедливая стоимость акций и других ценных бумаг с нефиксированным доходом определена путем ссылки на котировочную цену указанных ценных бумаг на отчетную дату, если она доступна. В отношении несущественного числа некотируемых акций с ограниченными возможностями реализации сделано допущение, что достоверно рассчитать справедливую стоимость этих акций невозможно.

Справедливая стоимость акций S.W.I.F.T. была определена на основании «суммы перечисления», которая утверждена общим собранием акционеров на соответствующий год и которую образуют цена размещения новых акций и цена выхода участников.

Производные финансовые инструменты

Расчет справедливой стоимости сделок по взаимному обмену валюты осуществляется путем дисконтирования указанных в договоре денежных потоков, которые будут получены и уплачены в соответствующих иностранных валютах с остаточным сроком погашения, и перевода разницы дисконтированного денежного потока в латы с применением установленного Банком Латвии валютного курса. Процентные ставки EURIBOR и LIBOR используются как сравнительные критерии для дисконтирования безрисковой процентной ставки.

Обязательства перед другими кредитными учреждениями и клиентами

Расчетная справедливая стоимость бессрочных вкладов, которые также включают в себя беспроцентные депозиты, – это сумма, подлежащая уплате по

требованию. Расчетной справедливой стоимостью дневных вкладов является их учетная стоимость. Расчетная справедливая стоимость вкладов с фиксированной процентной ставкой, которые не котируются на активном рынке, основана на дисконтированном денежном потоке с применением процентных ставок к новым займам со сходным остаточным сроком погашения.

(34) Прибыль за акцию

Концерн показывает основную прибыль на простую акцию. Основную прибыль на акцию рассчитывают, поделив прибыль или убытки, которые относятся к держателям простых акций Банка, на средневзвешенное число простых акций в течение отчетного периода.

(35) Новые стандарты и дополнения к стандартам, впервые обязательно применимые в финансовом году, завершившемся 1 января 2009 года, и примененные Банком

- МСФО (IAS 1) (*переработанный стандарт*) «Предоставление финансовой отчетности». Переработанный стандарт запрещает указывать изменения в собственном капитале, не связанные с акционерами в статусе владельцев, непосредственно в отчете об изменениях собственного капитала и требует указания таких изменений отдельно от изменений, связанных с акционерами в статусе владельцев. «Изменения в собственном капитале, не связанные с акционерами в статусе владельцев» должны указываться в отчете о совокупных доходах.

Банк решил предоставлять два отчета: отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных доходах.

Сравнительная информация изменена согласно переработанному стандарту. Так как изменения в бухгалтерской политике влияют только на предоставление информации, они не влияют на прибыль на одну акцию.

- Определение и предоставление сегментов деятельности. С 1 января 2009 года Концерн устанавливает и представляет сегменты деятельности на основании внутренней информации, подаваемой председателю Правления, который является главным решающим лицом Концерна. Это изменение в политике бухгалтерского учета связано с принятием МСФО (IFRS 8) «Операционные сегменты». До этого операционные сегменты устанавливались и представлялись согласно МСФО (IAS 14) «Сегментная отчетность». Относительно указания сегментов деятельности данная новая политика бухгалтерского учета предоставляется следующим образом.

Сравнительная информация по сегментам указывается согласно переходным требованиям МСФО (IFRS 8). Учитывая, что данное изменение в политике бухгалтерского учета относится только на аспекты установления и представления, влияния на доходы на акцию не существует.

Сегмент деятельности является компонентом Концерна, связанный с операционной деятельностью, из которой он может получить доходы или столкнуться с расходами, включая доходы и расходы, относящиеся на сделки с любыми другими компонентами Концерна. Результаты работы сегмента деятельности регулярно просматривает председатель Правления, чтобы принимать решения о присваиваемых сегменту ресурсах, и оценивает результаты его работы, для чего ему доступна дискретная информация.

Представленные председателю Правления результаты сегмента включают в себя статьи, непосредственно относящиеся к сегменту, а также статьи, которые можно отнести при соответствующем обосновании. Не отнесенные статьи, главным образом, составляют корпоративные активы (*в первую очередь, в головном офисе Банка*), издержки головного офиса, а также активы и обязательства по подоходному налогу.

Капитальные расходы сегмента являются общими расходами, возникшими в течение периода, чтобы приобрести собственность, оборудование и оснащение, а также нематериальные активы, не являющиеся нематериальной стоимостью.

- Дополнения к МСФО (IFRS 7) «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (*в силе для отчетных периодов, начавшихся 1 января 2009 года*) требуют раскрытия более подробной информации о расчетах справедливой стоимости и риске ликвидности финансовых инструментов. Банк принял данные дополнения настолько, насколько они относятся к деятельности Банка. Сравнительная информация изменения согласно переработанному стандарту.

(36) Новые стандарты и толкования, еще не вступившие в силу

Существует ряд новых стандартов, изменений и толкований текущих стандартов, которые еще не вступили в силу в году, закончившемся 31 декабря 2009 года, и которые поэтому не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности.

- Переработанный стандарт МСФО (IFRS 3) «Объединение бизнеса» (*в силе для отчетных периодов с 1 июля 2009 года или позже*) вводит ряд изменений в учет объединения предпринимательской деятельности, который повлияет на сумму признанной нематериальной стоимости, финансовые результаты за период, в котором производится объединение, и финансовые результаты в будущем. Так как переработанный стандарт не применяется к бизнес-комбинациям до

указанной даты утверждения, ожидается, что он существенно не повлияет на финансовую отчетность в связи с бизнес-комбинациями, созданными до вступления в силу переработанного стандарта.

- Переработанный МСФО (IAS 27) „Консолидированная и отдельная финансовая отчетность” (в силе для отчетных периодов с 1 июля 2009 года или позже) – в стандарте термин «доля меньшинства» заменен на «долю неконтролирующих акционеров», и его определение таково: «Участие в капитале дочерней компании, которое прямо или косвенно не относится к материнской компании». В новом стандарте установлены изменения относительно учета доли неконтролирующих акционеров, утери контроля над дочерней компанией и распределения прибыли и убытков и других совокупных доходов между контролирующим и неконтролирующим участием. Переработанный МСФО (IAS 27) не относится к финансовой отчетности Банка.
- Дополнения к МСФО (IAS 39) „Финансовые инструменты: признание и оценка – статьи ограничения рисков” (в силе для отчетных периодов с 1 июля 2009 года или позже): поясняют применение текущих принципов, устанавливающих, могут ли особые риски или составные части потоков наличности использоваться в отношениях ограничения рисков. Устанавливая отношения ограничения рисков, риски или их части должны идентифицироваться и достоверно оцениваться, но инфляцию, за редкими исключениями, нельзя установить для ограничения риска. Дополнения к МСФО (IAS 39) не относятся к финансовой отчетности Банка, поскольку Банк не применяет учет ограничения рисков.
- Переработанный МСФО (IAS 32) „Финансовые инструменты: раскрытие информации – вопросы классификации прав” (в силе для отчетных периодов с 1 февраля 2010 года или позже) разъясняет, как учитывать права в случаях, когда эмитированные финансовые инструменты номинированы в валюте, не являющейся функциональной валютой эмитента. Если такие инструменты пропорционально эмитируются для текущих акционеров эмитента на определенную сумму, они должны классифицироваться как собственный капитал, даже если их сумма выплаты выражена в валюте, не являющейся функциональной валютой эмитента. Переработанный МСФО (IAS 32) не относится к финансовой отчетности Банка, поскольку Банк никогда не эмитировал такие инструменты.
- Интерпретация (IFRIC) 12 „Соглашения концессионных услуг” (в силе для отчетных периодов с 1 января 2008 года или позже согласно установленному Международным советом по бухгалтерским стандартам (МСФО), но в силе для отчетных периодов с 1 апреля 2009 года или позже, как ее

принял к использованию ЕС) относится к операторам концессионных услуг, которые являются предприятиями частного сектора и работают согласно концессионному соглашению между государством и частным сектором. Данная интерпретация поясняет, как учитывать обязательства и права, принятые в рамках концессионных услуг. У Банка нет договора о концессионных услугах, и данная интерпретация не повлияла на результаты деятельности и финансовое состояние Банка.

- Интерпретация (IFRIC) 15 „Договоры строительства недвижимости” (в силе для отчетных периодов с 1 января 2009 года или позже согласно установленному Международным советом по бухгалтерским стандартам (МСФО), но в силе для отчетных периодов с 1 апреля 2009 года или позже, как ее принял к использованию ЕС) поясняет, что доходы от договоров строительства недвижимости должны признаваться со ссылкой на степень выполнения договора в следующих случаях: договор соответствует определению строительного договора согласно МСФО (IAS 11.3), договор заключен только на предоставление услуг согласно МСФО (IAS 18) (например, предприятие не должно доставлять строительные материалы) и договор заключен на продажу товаров, а процесс строительства соответствует критериям признания доходов, установленным в МСФО (IAS 18.14). Во всех прочих случаях доходы признаются в момент, когда были выполнены все критерии признания доходов, включенные в МСФО (IAS 18.14) (например, окончание строительства или сдача в эксплуатацию). (IFRIC) 15 не относится на финансовую отчетность Банка, поскольку Банк не предоставляет услуги строительства недвижимости, а также не занимается строительством недвижимости с целью продажи.
- Интерпретация (IFRIC) 16 „Ограничения риска нетто-вложений в зарубежные дочерние предприятия” (в силе для отчетных периодов с 1 октября 2008 года или позже согласно установленному Международным советом по бухгалтерским стандартам (МСФО), но в силе для отчетных периодов с 1 апреля 2009 года или позже, как ее принял к использованию ЕС). Интерпретация поясняет виды риска, которые можно ограничить, в какую группу ограничения риска нужно включить статью, влияет ли метод консолидации на эффективность ограничения риска, какую форму может иметь инструмент ограничения риска, а также какие суммы переклассифицируются из собственного капитала в отчет о прибылях и убытках при продаже зарубежного дочернего предприятия. Интерпретация (IFRIC) 16 не относится к финансовой отчетности Банка, поскольку Банк не производил ограничение риска применительно к нетто-вложениям в зарубежные дочерние общества.

- Интерпретация (IFRIC) 17 „Распределение немонетарных активов собственникам” (обязательно применима к финансовой отчетности за периоды, начавшиеся не ранее 1 июля 2009 года, согласно установленному Советом по международным стандартам бухгалтерскому учету (IASB), но применяется за периоды, начавшиеся не ранее 1 ноября 2009 года, как ее принял к использованию ЕС) применяется к передаче немонетарных активов владельцам. Согласно данной интерпретации обязательства выплачивать дивиденды признаются в момент, когда дивиденды должным образом утверждены и банк больше не может их изменить, и они оцениваются по справедливой стоимости передаваемых активов. Учетная стоимость обязательств по дивидендам переоценивается на каждую дату баланса, и изменения в ней признаются в собственном капитале как коррекция суммы, распределенной по дивидендам. Когда дивиденды выплачиваются, разница между учетной стоимостью переданных активов и учетной стоимостью выплачиваемых дивидендов, если таковая возникла, признается в отчете о совокупных доходах. Поскольку интерпретация применяется только начиная с даты ее принятия, она не повлияет на финансовые отчеты за периоды до этой даты. Кроме того, поскольку интерпретация относится к дивидендам, выплачиваемым в будущем и зависящим от решения акционеров, невозможно заранее установить влияние ее применения.
- Интерпретация (IFRIC) 18 „Перевод активов, полученных от клиентов” (обязательно применима к финансовой отчетности за периоды, начавшиеся не ранее 1 июля 2009 года, согласно установленному Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB), но применяется за периоды, начавшиеся не ранее 1 ноября 2009 года, как ее принял к использованию ЕС) поясняет и дает руководство относительно позиций основных средств, перенятых от клиентов, или приобретения основных средств, или учета средств, полученных для строительства. Поскольку интерпретация применяется только начиная с даты ее принятия, она не повлияет на финансовые отчеты за периоды до этой даты.

4. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Банк и Концерн разработали в рамках своей системы внутреннего контроля и соблюдают в своей деятельности Политику управления рисками, или основные принципы, которые устанавливают:

- 1) общие принципы, которыми Банк и Концерн руководствуются в своей деятельности для снижения всех видов рисков, которые могли бы привести к убыткам;

- 2) описание рисковых сделок и других рисков, которым подвержены в своей деятельности Банк и Концерн;
- 3) общий повседневный контроль рисковых сделок и управление риском сделок.

Политика управления рисками описывает и определяет совокупность мероприятий, с помощью которых можно снизить вероятность убытков в случаях, когда вложенные средства не были возвращены в срок или в полном размере или же когда Банк или Концерн потерпели другие убытки. Политика управления рисками утверждена Правлением и Советом Банка. Правлением и Советом утверждены и все указанные ниже политики, связанные с управлением рисками Банка. Системой управления рисками, указанной в Политике управления рисками, руководит Правление Банка, а за ее применение отвечают структурные подразделения соответствующей сферы деятельности. Система управления рисками непрерывно совершенствуется с учетом развития деятельности Банка и Концерна и финансового рынка и регулярно контролируется Отделом внутреннего аудита.

(1) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения убытков в случае, если деловой партнер или заемщик Банка и Концерна не сможет выполнить обязательства перед Банком в соответствии с условиями договора.

Управление кредитным риском осуществляется в соответствии с утвержденной Советом Банка политикой управления кредитным риском, в которой определены основные принципы управления, идентификации, оценки, ограничения и контроля кредитного риска.

Управление кредитным риском, связанным с кредитами, включает в себя оценку кредитоспособности потенциальных заемщиков, которую осуществляет Управление финансового анализа и управления рисками. Решения о предоставлении кредита централизованно принимает Кредитный комитет на основании вышеупомянутого анализа и оценки обеспечения. После предоставления кредита Управление финансового анализа и управления рисками регулярно осуществляет анализ финансового состояния заемщиков, что позволяет Банку и Концерну своевременно реагировать на ухудшение финансового состояния заемщика.

Кредитный риск, связанный со сделками с другими банками (или с финансовыми учреждениями), в т. ч. кредитный риск, связанный с взаимными расчетами банков, ограничивается на приемлемом для банка уровне путем определения Комитетом по активам и пассивам лимитов банка на объем сделок с каждым деловым партнером.

Банк и Концерн управляют концентрацией кредитного риска существенных балансовых и внебалансовых статей, разделяя их по географическим регионам

(т. е. по государствам, группам государств, по отдельным государственным регионам и т. п.), по клиентским группам (т. е. по центральным правительствам, самоуправлениям, государственным предприятиям, частным предприятиям, частным лицам и т. п.) и по отраслям народного хозяйства.

(2) Валютный риск

Валютный риск – это возможность понести убытки в результате переоценки балансовых и внебалансовых статей, деноминированных в иностранной валюте, в результате изменения курса валют.

Банк активно контролирует открытые позиции в иностранной валюте и регулярно оценивает валютную структуру активов и пассивов. Для улучшения валютной структуры статей баланса, в 2007 году облигации Банка и Концерна выпущены в валюте EUR с учетом прироста на тот момент удельного веса активов, номинированных в EUR.

31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года лат был привязан к EUR.

Комитет по активам и пассивам устанавливает лимиты для открытой позиции в одной валюте и для общей позиции в иностранной валюте.

Чувствительность чистых доходов и собственного капитала Банка за отчетный период к изменениям курсов иностранных валют, основываясь на позициях на 31 декабря 2009 и 2008 годов, и упрощенный сценарий изменения на 5% курсов USD или EUR к LVL следующие:

| LVL '000 | 2009 | | 2008 | |
|---|--------|-------------------------------|--------|-------------------------------|
| | Доходы | Всеобъемлющие доходы итого | Доходы | Всеобъемлющие доходы итого |
| Увеличение стоимости доллара США к лату на 5% | 7 | 7 | (16) | (16) |
| Уменьшение стоимости доллара США к лату на 5% | (7) | (7) | 16 | 16 |
| Увеличение стоимости EUR к лату на 5% | (1) | (1) | (12) | (12) |
| Уменьшение стоимости EUR к лату на 5% | 1 | 1 | 12 | 12 |

(3) Риск процентных ставок

Риск процентных ставок связан с возможными убытками, которые могут возникнуть у Банка и Концерна в результате изменения процентных ставок.

С целью контроля риска процентных ставок Комитет по активам и пассивам регулярно контролирует открытые позиции процентных ставок соответствующих

активов и пассивов. Изменение процентных ставок на 100 базовых пунктов увеличило бы прибыль или убытки на следующие суммы:

| | LVL '000 | LVL '000 |
|-----|----------|----------|
| LVL | 107 | 89 |
| EUR | -105 | -89 |
| USD | -195 | -187 |

Анализ процентных ставок по срокам см. в приложении 49.

(4) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это возможные убытки Банка и Концерна от реализации активов или привлечения ресурсов по невыгодной для Банка и Концерна цене в целях выполнения обязательств Банка и Концерна перед кредиторами и дебиторами.

В основе управления риска ликвидности Банка лежит осуществляемый Управлением финансового анализа и управления риском анализ структуры активов и обязательств, который включает в себя анализ динамики клиентских средств по группам, а также оценку возможностей внешнего заимствования. На основе данной информации Комитет по активам и пассивам контролирует способность Банка и Концерна выполнять свои обязательства. Оперативное управление краткосрочной ликвидностью – привлечение и размещение ресурсов в Банке и Концерне осуществляется Отделом ресурсов Управления финансовых рынков на основании прогноза краткосрочной ликвидности.

Отношение чистых ликвидных активов на дату баланса и в течение отчетного года было таким:

| На 31 декабря | 2009 | 2008 |
|--------------------|-------|-------|
| На конец периода | 59,6% | 60,7% |
| Минимум за период | 57,0% | 57,8% |
| Максимум за период | 66,8% | 85,3% |

Чистые ликвидные активы включают в себя деньги и их эквиваленты, облигации, требования со стороны кредитных учреждений минус краткосрочные обязательства.

(5) Страновой риск

Страновой риск – это возможные убытки от любого вида рискованных операций с резидентами определенной страны или от операций с эмитированными ими ценными бумагами в результате экономических, политических, законодательных изменений или изменений в нормативных актах.

Перед осуществлением сделок с резидентами других стран Банк и Концерн оценивают влияние экономических, социальных и политических факторов соответствующей страны на способность резидента данной страны своевременно выполнять свои обязательства.

(6) Операционные риски

Организационная структура Банка и Концерна, точное определение функций работников, ясное разделение функций, а также процедуры контроля позволяют Банку и Концерну осуществлять надзор за операционными рисками. Банком также разработаны планы действий в случае различных кризисных ситуаций. В Банке и Концерне создано независимое структурное подразделение – Внутренняя ревизионная служба (ВРС), основные функции которой включают в себя оценку соответствия деятельности Банка и Концерна существующему законодательству, утвержденным планам, политикам и другим нормативно-методическим документам банка, а также проверку соответствия деятельности структурных подразделений Банка и Концерна процедурам внутреннего контроля.

(7) Репутационный риск

Банк и Концерн также уделяют большое внимание обеспечению соблюдения международных требований по предотвращению легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма. С этой целью создано Управление контроля репутационного риска и внедрена система внутреннего контроля, которая обеспечивает оперативный контроль сделок клиентов и их деловых партнеров. ВРС регулярно проверяет исполнение политик и процедур по предотвращению легализации средств, полученных преступным путем, и финансирования терроризма.

(8) Управление капиталом

Комиссия по надзору за рынком финансов и капитала (КРФК) установила и ведет контроль за соблюдением требования к достаточности капитала для Банка.

КРФК устанавливает и контролирует требования к капиталу Банка.

В соответствии с требованиями КРФК показатель достаточности капитала должен составлять по крайней мере 8%. На 31 декабря 2009 года Банк и Концерн выполнили требования закона «О кредитных учреждениях» и Комиссии по надзору за рынком финансов и капитала в отношении достаточности капитала и минимального размера собственного капитала. Расчет достаточности капитала представлен в приложении 50.

(9) Политика “Знай своего клиент”

Основной целью политики “Знай своего клиента” (ЗСК) Банка является обеспечение эффективной программы идентификации клиентов, включающей в себя проверку косвенных владельцев, предпринимательской деятельности и деловых партнеров клиента.

Помимо обязательной идентификации клиента политика ЗСК Банка содержит требования к проведению интервью и заполнению анкеты клиента. На основании этой информации создается профиль нового клиента, являющийся важнейшей составной частью файла клиента.

Главная цель этого этапа – понять предпринимательскую деятельность и профиль клиента. Вся деятельность Банка и Концерна направлена на повышение уровня безопасности финансовых сделок. Такой подход позволяет Банку и Концерну разработать в будущем оптимальное предложение услуг для каждого клиента. Кроме того, таким образом Банк и Концерн значительно ограничивают риск, связанный с появлением в будущем необычных и подозрительных финансовых операций.

В ходе рабочих отношений между клиентом и Банком продолжается изучение предпринимательской деятельности клиента. Профиль клиента пополняется и включает в себя подробную информацию, описание его предпринимательской деятельности и вид сделок. Изучая предпринимательскую деятельность и сделки клиентов, Банк и Концерн могут воспрепятствовать попыткам осуществить несанкционированные денежные перечисления, доступ к информации о счетах и другие противозаконные действия.

5. РАСЧЕТЫ И СУЖДЕНИЯ

Основные источники неоднозначности оценки

Составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует, чтобы руководство делало суждения, предварительные подсчеты и предположения, которые влияют на применение политик и на размеры активов и пассивов, доходов и расходов. Хотя эти оценки основаны на лучшей осведомленности руководства о текущих событиях и действиях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Расчеты и основные предположения регулярно пересматриваются. Изменения в бухгалтерских оценках признаются в период, в котором оценка откорректирована, если изменения влияют только на этот период, или в период изменения оценки и

в будущих периодах, если изменения влияют как на текущий, так и на будущие периоды.

Основные источники неоднозначности оценки:

(i) Специальные накопления на потери по кредитам

Компонент накопления убытков от снижения стоимости каждой стороны сделки применяется к финансовым активам, снижение стоимости которых оценивается индивидуально и основывается на лучших расчетах руководства в отношении текущей стоимости денежных потоков, которые будут, предположительно, получены. Оценивая эти денежные потоки, руководство рассчитывает финансовую ситуацию сторон, участвующих в сделке, и чистую продажную стоимость любого связанного обеспечения. Каждый актив, стоимость которого снизилась, оценивается на предмет вероятности его получения, и функция Кредитного риска утверждает стратегию возврата денег и предполагаемый денежный поток, который вернется.

(ii) Оценка финансовых инструментов

При определении справедливой стоимости финансовых активов и пассивов, для которых нет рыночной цены, используются методы оценки, описанные в учетной политике. Для финансовых инструментов, которыми торгуют нечасто и цена которых наименее прозрачна, справедливая стоимость менее объективна, и установление ее требует принятия разных решений в зависимости от ликвидности, концентрации, неопределенности факторов рынка, ценовых допущений и других рисков, влияющих на конкретный инструмент.

(iii) Снижение стоимости финансовых инструментов

Определение показателя снижения стоимости основано на сравнении учетной стоимости и справедливой стоимости финансового инструмента. Из-за спада на финансовых рынках и рынках капитала рыночная цена не всегда является достоверным источником для индикации снижения стоимости. Банк использует модели оценки, основанные на рыночных ценах котировки подобных продуктов.

Для определения размера убытков от снижения стоимости руководство Банка делает предварительные подсчеты всех предполагаемых изменений будущих денежных потоков от конкретного финансового инструмента, основанные на анализе финансового положения эмитента финансового инструмента.

(iv) Снижение стоимости долгосрочных активов, предназначенных для продажи

При определении справедливой стоимости предназначенных для продажи долгосрочных финансовых активов руководство подготавливает модели оценки (например, расходы на замену, модель дисконтированных будущих денежных потоков) и сравнивает их с рыночными данными (например, подобные сделки, осуществляемые на рынке, предложения, сделанные потенциальными покупателями). Оценка продажной стоимости производится с учетом рассчитанных расходов, связанных с продажей, времени продажи и ликвидности рынка.

(v) Снижение стоимости нематериальных активов

Чтобы установить убытки от снижения стоимости, на дату окончания каждого отчетного периода рассчитывается сумма нематериальной стоимости, которую можно вернуть. Возвращаемая сумма нематериальной стоимости является наибольшей суммой из стоимости использования связанной единицы, генерирующей денежные средства, и справедливой стоимости за вычетом продажных расходов. Оценивая стоимость использования, рассчитанные будущие потоки наличности дисконтируются до их текущей стоимости, используя доналоговую дисконтную ставку, отражающую текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и риски, связанные с соответствующим активом.

(vi) Переоценка полученных активов

Полученное обеспечение по кредитам оценивается по минимальной сумме из его себестоимости и продажной нетто-стоимости. Руководство рассчитывает продажную нетто-стоимость этих активов в случаях, когда есть признаки, что учетная стоимость этих активов может опуститься ниже их себестоимости. Если это произошло, стоимость активов списывается до их продажной нетто-стоимости.

(vii) Справедливая стоимость активов и обязательств, полученных в результате предпринимательской деятельности

Справедливая стоимость активов, полученных в результате предпринимательской деятельности, основана на дисконтированных ожидаемых потоках наличности от отдельных активов и/или экспертных оценок.

6. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

| | 2009 | | 2008 | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Процентные доходы от оцениваемых по амортизированной стоимости активов: | 2 853 | 2 794 | 3 279 | 3 242 |
| <i>Кредитные учреждения</i> | 564 | 593 | 424 | 423 |
| <i>Кредиты</i> | 2 289 | 2 201 | 2 855 | 2 819 |
| Процентные доходы от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в отчете о прибылях и убытках | 1 011 | 1 011 | 1 604 | 1 604 |
| Процентные доходы от доступных к продаже ценных бумаг | 37 | - | - | - |
| Процентные доходы от ценных бумаг, удерживаемых до погашения | 1 749 | 1 749 | 797 | 797 |
| | 5 650 | 5 554 | 5 680 | 5 643 |

7. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

| | 2009 | | 2008 | |
|--|------------|------------|--------------|--------------|
| | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Процентные расходы по обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости: | 763 | 728 | 1 389 | 1 320 |
| <i>Кредитные учреждения</i> | 38 | 1 | 111 | 42 |
| <i>Средства клиентов</i> | 365 | 367 | 485 | 485 |
| <i>Эмитированные долговые ценные бумаги</i> | 360 | 360 | 793 | 793 |
| Прочие процентные расходы | 199 | 156 | 160 | 160 |
| | 962 | 884 | 1 549 | 1 480 |

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

| | 2009 | | 2008 | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Платежи | 3 610 | 3 610 | 3 975 | 3 975 |
| Обслуживание корпоративных клиентов | 156 | 156 | 222 | 222 |
| Операции с ценными бумагами | 194 | 194 | 45 | 45 |
| Операции доверительного управления | 51 | 51 | 197 | 197 |
| Обслуживание счетов | 290 | 290 | 182 | 182 |
| Управление фондами и планами вложений | 22 | - | 27 | - |
| Прочие | 170 | 159 | 141 | 140 |
| | 4 493 | 4 460 | 4 789 | 4 761 |

9. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

| | 2009 | | 2008 | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Корреспондентские счета | 568 | 568 | 762 | 762 |
| Операции с наличными и платежными картами | 64 | 64 | 51 | 51 |
| Привлечение клиентов и выплата долей фондов | 39 | 39 | 41 | 41 |
| Услуги инвестиционного брокера и комиссия за продажу вложений | 47 | - | 1 | - |
| Операции с ценными бумагами | 65 | 65 | 37 | 37 |
| | 783 | 736 | 892 | 891 |

10. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТКИ) ОТ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОЦЕНЕННЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ В КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В ОТЧЕТЕ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

| | 2009 | | 2008 | |
|---|------------|------------|----------------|----------------|
| | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Убытки от торговли финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли | (2 135) | (2 135) | (1 930) | (1 930) |
| Прибыль/(убытки) от переоценки финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли | 2 683 | 2 683 | (1 523) | (1 523) |
| Нетто-убытки от финансовых активов и обязательств, оцененных по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в отчете о прибылях и убытках | 548 | 548 | (3 453) | (3 453) |

11. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ТОРГОВЛИ И ПЕРЕОЦЕНКИ ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ

| | 2009 | | 2008 | |
|--|------------|------------|--------------|--------------|
| | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Чистая прибыль от сделок в иностранных валютах | 232 | 232 | 3 904 | 3 905 |
| Убытки от переоценки иностранной валюты | (89) | (89) | (326) | (325) |
| | 143 | 143 | 3 578 | 3 580 |

12. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ОТ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

| | 2009 | | 2008 | |
|---|------------|------------|--------------|------------|
| | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Полученные штрафы | 140 | 140 | 164 | 164 |
| Доходы от сдачи в аренду инвестиционной собственности | 229 | 53 | 237 | 26 |
| Доходы от продажи дочерних компаний | 49 | - | 747 | 686 |
| Прочие | 81 | 16 | 27 | 21 |
| | 499 | 209 | 1 175 | 897 |

13. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

| | 2009 | | 2008 | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Вознаграждение членам Совета и Правления | 369 | 350 | 367 | 351 |
| Заработная плата персонала | 1 994 | 1 978 | 1 338 | 1 322 |
| Взносы социального страхования | 541 | 533 | 356 | 349 |
| Прочие расходы на содержание персонала | 167 | 167 | 168 | 165 |
| Расходы на связь и транспортные расходы | 198 | 195 | 170 | 167 |
| Профессиональные услуги | 635 | 592 | 501 | 488 |
| Расходы на съем и содержание помещений | 948 | 947 | 656 | 658 |
| Износ и амортизация основных средств и нематериальных вложений | 332 | 244 | 252 | 157 |
| Расходы на обслуживание компьютерной сети | 132 | 131 | 68 | 67 |
| Расходы на рекламу и маркетинг | 122 | 122 | 64 | 64 |
| Прочие налоги | 98 | 94 | 103 | 100 |
| Страхование | 65 | 52 | 32 | 32 |
| Прочие расходы | 80 | 64 | 67 | 48 |
| | 5 681 | 5 469 | 4 142 | 3 968 |

Средняя численность сотрудников Банка в течение 2009 года была 149 человек (в 2008 году - 115).

14. ПРОЧИЕ ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ РАСХОДЫ ПРЕДПРИЯТИЯ

| | 2009 | | 2008 | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Членские взносы | 28 | 27 | 23 | 23 |
| Расходы по управлению имуществом | 25 | 6 | 26 | 2 |
| Убытки от продажи дочерних компаний | - | - | 320 | - |
| Комиссия за организацию покупки/продажи дочерних компаний | - | - | 262 | 195 |
| Прочие расходы, в т. ч. связанные с взысканием кредитов | 164 | 157 | 1 | 1 |
| | 217 | 190 | 632 | 221 |

15. СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ АКТИВОВ

Снижение стоимости активов (Банк)

| | 2009 | 2008 |
|--|--------------|------------|
| | LVL '000 | LVL '000 |
| Общие накопления на 1 января | 413 | 91 |
| Увеличение накоплений на убытки от снижения стоимости кредитов | 1 710 | 283 |
| Создание накоплений на ценные бумаги | 988 | 38 |
| Увеличение накоплений на убытки от снижения стоимости доли участия | 186 | - |
| Возврат списанных активов | (5) | - |
| Всего | 2 879 | 321 |
| Изменения в накоплениях в связи с колебаниями курсов валют | (51) | 1 |
| Общие накопления на 31 декабря | 3 241 | 413 |

Снижение стоимости активов (Концерн)

| | 2009 | | 2008 | |
|---|--------------|--|------------|--|
| | LVL '000 | | LVL '000 | |
| Общие накопления на 1 января | 943 | | 119 | |
| Увеличение накоплений на убытки от снижения стоимости кредитов | 1 896 | | 285 | |
| Создание накоплений на ценные бумаги | 988 | | 38 | |
| Снижение стоимости долгосрочных вложений, доступных к продаже | - | | 505 | |
| Возврат стоимости долгосрочных вложений, доступных к продаже при продаже активов (часть, относящаяся к Концерну) | (258) | | - | |
| Возврат списанных активов | (5) | | - | |
| Уменьшение накоплений | - | | (6) | |
| Всего изменения | 2 621 | | 822 | |
| Возврат стоимости долгосрочных вложений, доступных к продаже при продаже активов (часть, относящаяся к миноритариям, при продаже дочерних компаний) | (247) | | - | |
| Изменения в накоплениях в связи с колебаниями курсов валют | (51) | | 2 | |
| Общие накопления на 31 декабря | 3 266 | | 943 | |

16. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ С ПРЕДПРИЯТИЙ

| | 2009 | | 2008 | |
|-------------------------------|------------|------------|--------------|--------------|
| | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Рассчитанный подоходный налог | 151 | 118 | 1 198 | 1 191 |
| | 151 | 118 | 1 198 | 1 191 |

Объем рассчитанного подоходного налога с предприятия отличается от теоретически возможного объема налога, какой надо было бы заплатить Банку, применив установленную законом ставку налога на 2009 и 2008 годы в размере 15% следующим образом:

| | 2009 | | 2008 | |
|--|------------|------------|--------------|--------------|
| | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Прибыль до расчета налогов | 1 224 | 756 | 3 674 | 4 547 |
| Теоретический налог, ставка 15% | 184 | 113 | 551 | 682 |
| Неотчисляемые расходы и необлагаемые доходы, нетто | 14 | 5 | 647 | 509 |
| Влияние ранее не признанных налоговых убытков | (47) | - | - | - |
| Подоходный налог с предприятий | 151 | 118 | 1 198 | 1 191 |

17. КАССА И ТРЕБОВАНИЯ К БАНКУ ЛАТВИИ

| | 2009 | | 2008 | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Касса | 608 | 608 | 262 | 261 |
| Требования к Банку Латвии (включая обязательный резерв) | 5 435 | 5 435 | 5 288 | 5 288 |
| | 6 043 | 6 043 | 5 550 | 5 549 |

В соответствии с указаниями Комиссии по надзору за рынком финансов и капитала общая сумма денежных средств на корреспондентском счете в Банке Латвии не может быть меньше обязательных резервов, которые рассчитываются, исходя из среднемесячного объема вкладов. В течение 2009 года Банк выполнял вышеупомянутое требование. На 31 декабря 2009 года объем обязательных резервов Банка составил 4 093 тысячи LVL (в 2008 году – 4 696 тысяч LVL).

18. ТРЕБОВАНИЯ К КРЕДИТНЫМ УЧРЕЖДЕНИЯМ

| | 2009 | | 2008 | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Требования до востребования к кредитным учреждениям | | | | |
| Кредитные учреждения Латвии | 367 | 357 | 2 608 | 2 599 |
| Кредитные учреждения стран ОЭСР | 19 648 | 19 648 | 24 454 | 24 454 |
| Кредитные учреждения прочих стран | 9 477 | 9 477 | 9 591 | 9 591 |
| Итого требования до востребования к кредитным учреждениям | 29 492 | 29 482 | 36 653 | 36 644 |
| Срочные депозиты в кредитных учреждениях | | | | |
| Срочные депозиты в кредитных учреждениях | 3 620 | 3 620 | 525 | 525 |
| Итого депозиты в кредитных учреждениях | 33 112 | 33 102 | 37 178 | 37 169 |

На 31 декабря 2009 года у Банка были корреспондентские счета в 40 банках (в 2008 году – 35). Крупнейшие остатки на счетах были в Сбербанке (Россия) – 6 851 тысяча LVL (в 2008 году – 8 317 тысяч LVL) и в Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG – 7 199 тысяч LVL (в 2008 году – 12 486 тысяч LVL), Deutsche Bank AG – 7 665 тысяч LVL (в 2008 году – 4 992 тысячи LVL).

На 31 декабря 2009 года у Банка были требования к 3 кредитным учреждениям и другим финансовым учреждениям (в 2008 году – 5), общая сумма которых превышала 10% от общих требований к кредитным учреждениям. Общая стоимость

указанного остатка на 31 декабря 2009 года составляла 21 715 тысяч LVL (в 2008 году – 36 455 тысяч LVL).

Средняя эффективная процентная ставка межбанковских требований составляла 6,14% (в 2008 году – 3,05%).

На 31 декабря 2009 года сумма в размере 527 тысяч LVL была заложена как обеспечение форексной сделки (в 2008 году – 500 тысяч LVL).

19. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ В КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В ОТЧЕТЕ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

| | 2009 | | 2008 | |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Ценные бумаги с фиксированным доходом | | | | |
| Латвийские государственные долговые ценные бумаги | 1 625 | 1 625 | - | - |
| Еврооблигации латвийских кредитных учреждений | - | - | 244 | 244 |
| Еврооблигации компаний и кредитных учреждений других государств | 12 064 | 12 064 | 7 394 | 7 394 |
| Итого ценные бумаги с фиксированным доходом, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в отчете о прибылях и убытках | 13 689 | 13 689 | 7 638 | 7 638 |
| Акции и другие ценные бумаги с нефиксированным доходом | | | | |
| Удостоверения фонда вложения | 1 440 | 1 440 | - | - |
| Итого ценные бумаги с нефиксированным доходом, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в отчете о прибылях и убытках | 1 440 | 1 440 | - | - |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в отчете о прибылях и убытках | 15 129 | 15 129 | 7 638 | 7 638 |

20. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ДОСТУПНЫЕ К ПРОДАЖЕ

| | 2009 | | 2008 | |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Ценные бумаги с фиксированным доходом | | | | |
| Долговые ценные бумаги финансовых учреждений | 2 293 | - | - | - |
| Акции и другие ценные бумаги с нефиксированными доходами | | | | |
| SWIFT акции | 34 | 34 | 10 | 10 |
| Итого финансовые активы, доступные к продаже | 2 327 | 34 | 10 | 10 |

21. КРЕДИТЫ И ДЕБИТОРСКИЕ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

(a) Кредиты

| | 2009 | | 2008 | |
|----------------------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Финансовые учреждения | 128 | 360 | - | 205 |
| Частные предприятия | 29 964 | 29 738 | 33 392 | 33 144 |
| Частные лица | 1 666 | 1 288 | 1 564 | 1 239 |
| Итого кредиты | 31 758 | 31 386 | 34 956 | 34 588 |
| Накопления (приложение 15) | (2 258) | (2 047) | (400) | (375) |
| Кредиты, нетто | 29 500 | 29 339 | 34 556 | 34 213 |

(b) Анализ кредитов по их видам

| | 2009 | | 2008 | |
|---------------------------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Кредитный портфель | | | | |
| Корпоративные кредиты | 11 030 | 10 916 | 26 041 | 25 673 |
| Индустриальные кредиты | 12 821 | 12 821 | 3 198 | 3 198 |
| Кредиты по платежным картам | 97 | 97 | 52 | 52 |
| Кредиты, обеспеченные ипотекой | 268 | 14 | 21 | 21 |
| Другие кредиты | 978 | 978 | 870 | 870 |
| Накопленные проценты | 424 | 420 | 312 | 312 |
| Итого кредитный портфель | 25 618 | 25 246 | 30 494 | 30 126 |

«Продолжение»

| Кредиты под залог ценных бумаг | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Сделки обратной покупки (<i>Reverse repo</i>) | 6 138 | 6 138 | 4 460 | 4 460 |
| Накопленные проценты | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Итого кредиты под залог ценных бумаг | 6 140 | 6 140 | 4 462 | 4 462 |
| Итого кредиты | 31 758 | 31 386 | 34 956 | 34 588 |
| Накопления (приложение 15) | (2 258) | (2 047) | (400) | (375) |
| Кредиты, нетто | 29 500 | 29 339 | 34 556 | 34 213 |

(с) Структура кредитного портфеля по географическим сегментам

| | 2009 | | 2008 | |
|---------------------------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Кредиты резидентам Латвии | 6 895 | 6 622 | 7 404 | 7 036 |
| Кредиты резидентам стран ОЭСР | 5 317 | 5 222 | 6 525 | 6 525 |
| Кредиты резидентам прочих стран | 19 120 | 19 120 | 20 713 | 20 713 |
| Накопленные проценты | 426 | 422 | 314 | 314 |
| Итого кредиты | 31 758 | 31 386 | 34 956 | 34 588 |
| Накопления | (2 258) | (2 047) | (400) | (375) |
| Кредиты, нетто | 29 500 | 29 339 | 34 556 | 34 213 |

Средняя ставка кредитного портфеля составляет 8,49% (в 2008 году - 11,36%).
Средняя ставка по сделкам обратной покупки составляет 3,11% (в 2008 году - 3,14%).

(d) Структура кредитного портфеля по задержкам платежей

| Банк | Всего | Без задержек на дату отчета | | | | С задержками на следующий срок | | | | Учетная стоимость просроченных долгов |
|--------------------------------|----------|-----------------------------|------------|-------------|----------------|--------------------------------|------------|-------------|----------------|---------------------------------------|
| | | До 30 дней | 31-90 дней | 91-180 дней | Более 180 дней | До 30 дней | 31-90 дней | 91-180 дней | Более 180 дней | |
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| На 31 декабря 2009 года | | | | | | | | | | |
| Учетная стоимость, нетто | 29 339 | 24 307 | 6 690 | 1 652 | 2 684 | | | | 5 032 | |
| Из них снижение стоимости | 4 814 | 86 | - | 392 | 1 652 | 2 684 | | | 4 728 | |
| На 31 декабря 2008 года | | | | | | | | | | |
| Учетная стоимость, нетто | 34 213 | 25 471 | 2 755 | 5 654 | 261 | 72 | | | 8 742 | |
| Из них снижение стоимости | 459 | 126 | - | - | 261 | 72 | | | 333 | |

Классификация Концерн не отличается существенно от вышеуказанной классификации Банка.

(е) Кредиты, стоимость которых снизилась

| | 2009 | | 2008 | |
|--|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Брутто-кредиты, стоимость которых снизилась | 7 072 | 6 861 | 876 | 834 |
| Накопления на убытки от снижения стоимости | (2 258) | (2 047) | (400) | (375) |
| Нетто-кредиты и дебиторские задолженности | 4 814 | 4 814 | 476 | 459 |

(f) Движение накоплений на сомнительные кредиты

Движение накоплений на сомнительные кредиты в году, закончившемся 31 декабря 2009 и 2008 года, таково:

| | 2009 | | 2008 | |
|--|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Накопления на сомнительные кредиты | | | | |
| Баланс на 1 января | 400 | 375 | 119 | 91 |
| Изменения в течение года | 1 896 | 1 710 | 285 | 283 |
| Возврат убытков от сомнительных кредитов | (5) | (5) | (6) | - |
| Изменения в накоплениях в связи с колебаниями курсов валют | (33) | (33) | 2 | 1 |
| Баланс на 31 декабря | 2 258 | 2 047 | 400 | 375 |

(g) Структура кредитного портфеля по отраслям (Банк)

| | 2009 LVL '000 | 2008 LVL '000 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Водный транспорт | 14 179 | 11 382 |
| Финансовые услуги (<i>repo</i>) | 6 140 | 4 462 |
| Оптовая торговля | 437 | 3 805 |
| Операции с недвижимостью | 420 | 465 |
| Производство изделий из металла | - | 858 |
| Другие услуги | 8 163 | 13 241 |
| Итого | 29 339 | 34 213 |

(h) Анализ кредитного портфеля по видам обеспечения (Банк)

| | На 31 декабря 2009 года | % от кредитного портфеля | На 31 декабря 2008 года | % от кредитного портфеля |
|---|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Коммерческие здания | 4 213 | 14 | 3 092 | 9 |
| Залог коммерческих активов | 4 267 | 15 | 1 898 | 6 |
| Залог коммерческих активов - морской транспорт | 13 452 | 46 | 17 884 | 52 |
| Товар: металлолом | - | - | 4 193 | 12 |
| Торговые ценные бумаги | 6 140 | 21 | 4 462 | 13 |
| Другое | 1 267 | 4 | 2 684 | 8 |
| Итого | 29 339 | 100 | 34 213 | 100 |

(j) Реструктурированные кредиты

На 31 декабря 2009 года реструктурированные кредиты составляли всего:

| | 2009 LVL '000 | 2008 LVL '000 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Понижена процентная ставка | 3 357 | - |
| Увеличен срок выплаты | 2 350 | - |
| Итого | 5 707 | - |

(к) Перенятые активы

В течение отчетного года Банк перенял обеспечение, заложенное для невыплаченных кредитов - 100% долей двух судовых компаний. Активы классифицированы как активы, предназначенные для продажи. Подробная информация в приложении 27.

(l) Существенная концентрация кредитного риска

На 31 декабря 2009 и 2008 года у Банка не было заемщиков или связанных заемщиков, общие кредитные обязательства которых превышали бы 10% от общего объема выданных кредитов.

Согласно требованиям регулятора концентрация кредитного риска Банка на одного клиента или группу связанных клиентов не может превышать 25% от капитала Банка. На 31 декабря 2009 и 2008 года Банк обеспечил соответствие этим требованиям.

22. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

| | 2009 | | 2008 | |
|--|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Долговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом | | | | |
| Еврооблигации кредитных учреждений Латвии | 914 | 914 | 868 | 868 |
| Еврооблигации предприятий и кредитных учреждений прочих стран | 12 624 | 12 624 | 13 751 | 13 751 |
| Итого еврооблигации | 13 538 | 13 538 | 14 619 | 14 619 |
| Накопления на сомнительные долги | (1 008) | (1 008) | (38) | (38) |
| | 12 530 | 12 530 | 14 581 | 14 581 |

Анализ движения накоплений на сомнительные долги

| | 2009 LVL '000 | 2008 LVL '000 |
|--|------------------|------------------|
| Остаток в начале года | 38 | - |
| Изменения в течение года, нетто | 988 | 38 |
| Изменения в накоплениях в связи с колебаниями курсов валют | (18) | - |
| Остаток на конец года | 1 008 | 38 |

Переклассификация финансовых инструментов, предназначенных для торговли

В соответствии с дополнениями к МСФО (IAS 39) и МСФО (IFRS 7) (см. приложение 3(4)) Банк переклассифицировал определенные торговые активы в ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В соответствии с упомянутыми изменениями Банк идентифицировал финансовые активы, в отношении которых он поменял свое решение удерживать их для продажи в короткий срок. Относительно торговых активов, отобранных для переклассификации и отвечающих определению ценных бумаг, удерживаемых до погашения, Банк намеревался и имел возможность удерживать их в ближайшем будущем или до срока их погашения. В отношении торговых активов, отобранных для переклассификации, Банк установил, что ухудшение условий финансовых рынков в третьем квартале 2008 года создало условия, которые позволяют переклассифицировать эти торговые активы.

В соответствии с изменениями МСФО (IAS 39) переклассификация была произведена 1 июля 2008 года по справедливой стоимости на тот момент. В таблице показаны переклассифицированные финансовые активы и их балансовая и справедливая стоимости:

| | На 1 июля 2008 года | | На 31 декабря 2009 года | |
|--|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| | Балансовая стоимость LVL '000 | Справедливая стоимость LVL '000 | Балансовая стоимость LVL '000 | Справедливая стоимость LVL '000 |
| Торговые активы, переклассифицированные в финансовые активы, удерживаемые до погашения | 5 755 | 5 755 | 5 296 | 4 218 |
| | 5 755 | 5 755 | 5 296 | 4 218 |

В следующей таблице показаны суммы, которые в 2009 году были признаны в отчете о прибылях и убытках и в отчете о совокупном доходе, относящиеся к финансовым активам, которые были переклассифицированы из торговых активов:

| | Чистый доход или убытки LVL '000 | Собственный капитал LVL '000 |
|---|-------------------------------------|---------------------------------|
| До переклассификации | | |
| Нетто-убытки от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, которые были переклассифицированы в финансовые активы, удерживаемые до погашения | - | - |
| После переклассификации | | |
| Финансовые инструменты, которые были переклассифицированы в финансовые активы, удерживаемые до погашения | | |
| Процентный доход | 96 | - |
| Купонные доходы | 511 | - |
| Накопления на купонные доходы | (22) | - |
| Убытки от снижения стоимости, нетто | (380) | - |

В таблице отражены суммы, которые надо было бы признать в 2009 году после переклассификации в случае, если бы не была произведена переклассификация:

| | Прибыль или убытки LVL '000 |
|---|--------------------------------|
| Нетто-убытки от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, которые были переклассифицированы в финансовые активы, удерживаемые до погашения | (1 078) |

23. ВЛОЖЕНИЯ В СВЯЗАННЫЕ И ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

(а) Вложения в дочерние компании (Банк)

| Компании | Вложение в капитал | Стоимость приобретения в 2009 году | Стоимость приобретения в 2008 году |
|---|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | | LVL '000 | LVL '000 |
| SIA „Baltikums Lizings” | 100% | 345 | 345 |
| Накопления на убытки от снижения стоимости доли участия (приложение 15) | | (186) | |
| AS IPS „Baltikums Asset Management” | 100% | 136 | 111 |
| SIA „Baltikums Direct” | 100% | 7 | 7 |
| SIA „Konsalting Invest” | 100% | 5 295 | 2 708 |
| SIA „Zapdvina Development” | 100% | 690 | - |
| SIA „CityCap Service” | 100% | 380 | - |
| | | 6 667 | 3 171 |

SIA „Baltikums Direct”

SIA „Baltikums Direct” было приобретено в сентябре 2007 года и занимается координацией деятельности предприятий Концерна в России, Украине и Казахстане. Эти предприятия осуществляют привлечение клиентов и представляют интересы Концерна и Банка в упомянутых странах.

Прибыль в 2009 году составила 0 тысяч LVL (в 2008 году – прибыль 2 тысячи LVL). Нетто-активы SIA „Baltikums Direct” на 31 декабря 2009 года составляют 1 LVL (в 2008 году – 2).

SIA „Baltikums Lizings”

Основной деятельностью предприятия являются услуги финансового лизинга и кредитования. Нетто-убытки SIA „Baltikums Lizings” в году, завершившемся 31 декабря 2009 года, составляют 187 тысяч LVL (в 2008 году – 9). Собственный капитал SIA „Baltikums Lizings” на 31 декабря 2009 года составлял 158 тысяч LVL (в 2008 году – 345 тысяч LVL).

(б) Приобретение долей дочерних компаний в 2009 году

| Приобретение долей в 2009 году: | Полученное участие в капитале | Нетто-активы на момент приобретения | | |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| | | приобретения LVL '000 | Заплаченная сумма LVL '000 | Нематериальная стоимость LVL '000 |
| SIA “Konsalting Invest” | 49% | 2 611 | (2 587) | (24) |

В течение 2009 года Банк переклассифицировал доли принадлежащих ему предприятий SIA “Zapdvina Development” и SIA “CityCap Service” из долгосрочных вложений, предназначенных для продажи, в инвестиции в дочерние компании.

Руководство Банка пересмотрело стоимость активов, которую можно получить на дату переклассификации, и считает, что стоимость, которую можно получить, существенно не отличается от учетной стоимости активов – 690 тысяч LVL и 380 тысяч LVL соответственно.

| | Учетная стоимость активов и обязательств дочерних компаний до покупки | Признанная стоимость на дату покупки |
|---|---|--|
| | SIA "Konsalting Invest" LVL '000 | LVL '000 |
| Долгосрочные вложения | 2 086 | 2 086 |
| Активы, предназначенные для продажи | 1 139 | 1 139 |
| Оборотные средства | 3 | 3 |
| Долгосрочные обязательства | (564) | (564) |
| Краткосрочные обязательства | (53) | (53) |
| Идентифицируемые активы, нетто | 2 611 | 2 611 |
| Нематериальная стоимость на дату покупки | (24) | (24) |
| Плата в денежном выражении | 2 587 | 2 587 |
| Деньги, полученные в результате покупки | (3) | (3) |
| Израсходованные денежные средства, нетто | 2 584 | 2 584 |

SIA „Konsalting Invest”

Основной деятельностью SIA „Konsalting Invest” является работа в сфере вложений и сдача в аренду недвижимости. 100% долей капитала SIA „Konsalting Invest” были приобретены в апреле 2008 года за 1 516 тыс. LVL. Руководство Концерна считает, что чистая учетная стоимость приобретенной компании на момент покупки существенно не отличается от ее справедливой стоимости.

В течение 2008 года собственный капитал компании был увеличен до 5 309 тысяч LVL. В декабре 2008 года 49% дочерней компании были проданы связанной стороне, в октябре 2009 года эта доля была выкуплена. Прибыль за 2009 год составила 636 тысяч LVL (в 2008 году убытки составили 455 тысяч LVL). На 31 декабря 2009 года собственный капитал и резервы SIA „Konsalting Invest” составляли 5 290 тысяч LVL (на 31 декабря 2008 года – 4 654 тысячи LVL).

IPAS „Baltikums Asset Management”

IPAS „Baltikums Asset Management” учредило несколько фондов вложений – AIF Baltic Index Fonds, Valsts obligāciju fonds (Фонд государственных облигаций) и Internacionālo akciju fondu fonds (Фонд фондов международных акций). Общество получило лицензию на управление средствами фондируемой государством пенсионной схемы. В сентябре 2008 года IPAS „Baltikums Asset Management” вместе с фондами было продано третьим лицам, и Банк приобрел 100% долей капитала

AS IPS „Finasta Asset Management” (позднее переименовано в AS IPS „Baltikums Asset Management”). В 2009 году AS IPS „Baltikums Asset Management” учредило и управляет Фондом облигаций “Baltikums” с краткосрочной стратегией вложений. 11 ноября 2008 года была перерегистрирована лицензия на деятельность, связанную с управлением фондами. На 31 декабря 2009 года нетто-убытки AS IPS „Baltikums Asset Management” составили 13 тысяч LVL (в 2008 году убытки составили 25 тысяч LVL), собственный капитал составил 114 тысяч LVL (на 31 декабря 2008 года – 102 тысячи LVL).

(с) Вложения в ассоциированные компании (Банк и Концерн)

| Компании | Вложение в капитал | Учетная стоимость в 2009 году | | Учетная стоимость в 2008 году | |
|---|-----------------------|----------------------------------|--------------|----------------------------------|----------|
| | | LVL '000 | | LVL '000 | |
| | | Концерн | Банк | Концерн | Банк |
| ООО „Балтикумс Трост”, Киев | 25% | 1 | - | 1 | - |
| ООО „Балтикумс Трост”, Санкт-Петербург | 25% | 1 | - | 1 | - |
| AAS „Baltikums” | 49% | 2 975 | 2 820 | - | - |
| AS Termo biznesa Centrs | 21,96 % | 1 288 | - | - | - |
| Итого (округлено) | | 4 265 | 2 820 | 2 | - |

В 2008 году SIA „Baltikums Direct” приобрело 25% ООО „Балтикумс Трост” (Киев) и 25% ООО „Балтикумс Трост” (Санкт-Петербург). В 2009 году акции AS Termo biznesa Centrs переклассифицированы из долгосрочных вложений, предназначенных для продажи, во вложения в ассоциированные компании и приобретено дополнительно 0,46% долей.

9 февраля 2009 года КРФК разрешила Банку приобрести 49,89% акций AAS „Baltikums”, за которые Банк уже внес аванс 15 декабря 2008 года. AAS „Baltikums” было связанной стороной Банка до покупки.

Увеличение стоимости доли участия в капитале на конец 2009 года

| | ООО „Балтикумс Трост”, Киев | | ООО „Балтикумс Трост”, Санкт- Петербург | | Итого |
|--|--------------------------------|-----------------|---|-----------------|-------|
| | AS „Termo” | AAS „Baltikums” | AS „Termo” | AAS „Baltikums” | |
| Стоимость на 31.12. 2008 | 2 | 1 264 | 2 820 | 4 086 | |
| Покупка (оплата в денежном выражении) | - | 24 | - | 24 | |
| Увеличение стоимости за 2009 год по методу долевого участия | - | - | 155 | 155 | |
| Стоимость на 31.12. 2009 | 2 | 1 288 | 2 975 | 4 265 | |

24. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Концерн

| | Нематериальная стоимость | Нематериальные активы | Итого |
|--|--------------------------|-----------------------|----------|
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Затраты на покупку | | | |
| На 31 декабря 2007 года | 131 | 250 | 381 |
| Приобретение | 93 | 165 | 258 |
| Списание нематериальной стоимости в результате продажи дочерних компаний | (179) | - | (179) |
| На 31 декабря 2008 года | 45 | 415 | 460 |
| Покупка | (24) | 105 | 81 |
| Выбытие | - | (1) | (1) |
| На 31 декабря 2009 года | 21 | 519 | 540 |
| Амортизация | | | |
| На 31 декабря 2007 года | - | 169 | 169 |
| Амортизация за отчетный период | - | 34 | 34 |
| На 31 декабря 2008 года | - | 203 | 203 |
| Амортизация за отчетный период | - | 62 | 62 |
| Выбытие | - | (1) | (1) |
| На 31 декабря 2009 года | - | 264 | 264 |
| Балансовая стоимость, нетто | | | |
| На 31 декабря 2007 года | 131 | 81 | 212 |
| На 31 декабря 2008 года | 45 | 212 | 257 |
| На 31 декабря 2009 года | 21 | 255 | 276 |

Банк

| | Нематериальная стоимость | Нематериальные активы | Итого |
|--------------------------------|--------------------------|-----------------------|----------|
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Затраты на покупку | | | |
| На 31 декабря 2007 года | - | 247 | 247 |
| Приобретение | - | 165 | 165 |
| На 31 декабря 2008 года | - | 412 | 412 |
| Покупка | - | 105 | 105 |
| Выбытие | - | (1) | (1) |
| На 31 декабря 2009 года | - | 516 | 516 |
| Амортизация | | | |
| На 31 декабря 2007 года | - | 166 | 166 |
| Амортизация за отчетный период | - | 34 | 34 |
| На 31 декабря 2008 года | - | 200 | 200 |
| Амортизация за отчетный период | - | 62 | 62 |
| Выбытие | - | (1) | (1) |
| На 31 декабря 2009 года | - | 261 | 261 |

«Продолжение»

| | | | |
|-----------------------------|---|-----|-----|
| Балансовая стоимость, нетто | | | |
| На 31 декабря 2007 года | - | 81 | 81 |
| На 31 декабря 2008 года | - | 212 | 212 |
| На 31 декабря 2009 года | - | 255 | 255 |

Нематериальная стоимость, отображенная выше, показана по брутто-стоимости. Убытков от снижения стоимости не было.

25. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| | Земля в собственном владении | | Долгосрочные вложения в арендованные основные средства | | Транспортные средства | | Офисное оборудование | | Итого | |
|---|------------------------------|-------|--|------|-----------------------|------|----------------------|-------|-------|-------|
| | LVL '000 | | LVL '000 | | LVL '000 | | LVL '000 | | | |
| | Концерн | Банк | Концерн | Банк | Концерн | Банк | Концерн | Банк | | |
| Стоимость приобретения | | | | | | | | | | |
| На 31 декабря 2007 года | - | - | 169 | 169 | 80 | 80 | 420 | 394 | 669 | 643 |
| Приобретение | 1 255 | 1 255 | - | - | 18 | 18 | 224 | 224 | 1 497 | 1 497 |
| Приобретение дочерних компаний | - | - | - | - | - | - | 3 | - | 3 | - |
| Выбытие дочерних компаний в результате продажи | - | - | - | - | - | - | (19) | - | (19) | - |
| Выбытие | - | - | - | - | - | - | (62) | (55) | (62) | (55) |
| На 31 декабря 2008 года | 1 255 | 1 255 | 169 | 169 | 98 | 98 | 566 | 563 | 2 088 | 2085 |
| Приобретение | - | - | - | - | - | - | 93 | 88 | 93 | 88 |
| Выбытие | - | - | - | - | (8) | (8) | (174) | (174) | (182) | (182) |
| На 31 декабря 2009 года | 1 255 | 1 255 | 169 | 169 | 90 | 90 | 485 | 477 | 1 999 | 1 991 |
| Амортизация | | | | | | | | | | |
| На 31 декабря 2007 года | - | - | 11 | 11 | 18 | 18 | 281 | 262 | 310 | 291 |
| Амортизация | - | - | 42 | 42 | 16 | 16 | 56 | 56 | 114 | 114 |
| Накопленная амортизация в результате приобретения дочерних компаний | - | - | - | - | - | - | (14) | - | (14) | - |
| Выбытие | - | - | - | - | - | - | (60) | (55) | (60) | (55) |
| На 31 декабря 2008 года | - | - | 53 | 53 | 34 | 34 | 263 | 263 | 350 | 350 |
| Амортизация | - | - | 41 | 41 | 18 | 18 | 99 | 97 | 158 | 156 |
| Выбытие | - | - | - | - | (8) | (8) | (111) | (111) | (119) | (119) |
| На 31 декабря 2009 года | - | - | 94 | 94 | 44 | 44 | 251 | 249 | 389 | 387 |
| Балансовая стоимость, нетто | | | | | | | | | | |
| На 31 декабря 2007 года | - | - | 158 | 158 | 62 | 62 | 139 | 132 | 359 | 352 |
| На 31 декабря 2008 года | 1 255 | 1 255 | 116 | 116 | 64 | 64 | 303 | 300 | 1 738 | 1 735 |
| На 31 декабря 2009 года | 1 255 | 1 255 | 75 | 75 | 46 | 46 | 234 | 228 | 1 610 | 1 604 |

26. ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

Инвестиционная собственность Концерна такова:

| | 2009 | | 2008 | |
|--|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Земля и здание (Ūdens iela 12, Rīga) | 3 196 | 244 | 3 344 | 255 |
| Земля и здание (Raiņa iela 28, Daugavpils) | 260 | 260 | 275 | 275 |
| Помещения в Таллине, Эстония | 102 | 102 | - | - |
| Земля на улице (Akācījas iela 5, Daugavpils) | 708 | - | - | - |
| Земля в Mūkuruģvs, Rīga | 400 | - | - | - |
| Аванс за землю в Лиепе | 41 | 41 | - | - |
| | 4 707 | 647 | 3 619 | 530 |

| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
|---|---------------------|------------------|
| На 31 декабря 2007 года | 545 | - |
| Покупка земли и здания (Ūdens iela 12, Rīga) | 3 446 | 262 |
| Покупка земли и здания (Raiņa iela 28, Daugavpils) | 277 | 277 |
| Амортизация зданий (Ūdens iela 12, Rīga) | (102) | (8) |
| Амортизация зданий (Raiņa iela 28, Daugavpils) | (2) | (1) |
| Выбытие дочерних компаний в результате продажи | (545) | - |
| На 31 декабря 2008 года | 3 619 | 530 |
| Амортизация зданий (Ūdens iela 12, Rīga) | (97) | (11) |
| Амортизация зданий (Ūdens iela 12, Rīga) (часть которых относится к другой компании, продажа дочерней компании) | (51) | - |
| Покупка земли и здания (Raiņa iela 28, Daugavpils) | (15) | (15) |
| Помещения в Таллине, Эстония | 102 | 102 |
| Аванс за землю в Лиепе | 41 | 41 |
| Покупка земли (Akācījas iela 5, Daugavpils) | 708 | - |
| Покупка земли в Mūkuruģvs, Rīga | 400 | - |
| На 31 декабря 2009 года | 4 707 | 647 |

27. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ, ЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

| | 2009 | | 2008 | |
|--|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Активы, предназначенные для продажи | 1 772 | 1 406 | 4 394 | 1 070 |
| | 1 772 | 1 406 | 4 394 | 1 070 |
| Убытки от снижения стоимости (приложение 15) | - | - | (505) | - |
| | 1 772 | 1 406 | 3 889 | 1 070 |

Долгосрочные вложения, предназначенные для продажи, отражаются по самой низкой стоимости из учетной и справедливой стоимости, минус затраты на продажу, и включают в себя некотируемые на бирже вложения в доли капитала компании на рынке недвижимости. Для этих вложений нет активного рынка, и в последнее время не происходило никаких сделок, которые могли бы подтвердить их нынешнюю справедливую стоимость. К тому же, используя метод дисконтирования денежного потока, был бы получен широкий диапазон справедливых стоимостей, так как нет определенности в отношении денежного потока в данной отрасли. В отчетный период Банк приобрел обеспечение по невыплаченным кредитам – 100% долей двух судоходных компаний. Учетная стоимость этих компаний 1 406 тысяч LVL, и руководство считает, что их справедливая стоимость на 31 декабря 2009 года существенно не отличается от учетной стоимости.

Движение статей вложений, предназначенных для продажи в течение отчетного периода, было следующим:

| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
|---|---------------------|------------------|
| На 31 декабря 2008 года | 3 889 | 1 070 |
| Получено в результате перенятия кредитного обеспечения | 1 406 | 1 406 |
| Приобретено | 366 | - |
| Переклассифицировано в статью Инвестиции в дочерние компании | (2 334) | (1 070) |
| Продано | (2 060) | - |
| Возврат стоимости вложений, предназначенных для продажи при продаже активов (приложение 15) | 505 | - |
| На 31 декабря 2009 года | 1 772 | 1 406 |

28. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

| | 2009 | | 2008 | |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Предоплата за доли капитала AAS „Baltikums” | - | - | 2 820 | 2 820 |
| Денежные средства для расчетов брокеров по ценным бумагам | 38 | 38 | 63 | 63 |
| Переплаченный НДС | 179 | 179 | 84 | 84 |
| Дебиторские задолженности по SPOT сделкам | 143 | 143 | 39 | 39 |
| Дебиторские задолженности по сделкам с ценными бумагами | 309 | 309 | 107 | 107 |
| Прочие дебиторские задолженности | 192 | 169 | 73 | 62 |
| | 861 | 838 | 3 186 | 3 175 |

15 декабря 2008 года Банк приобрел 49,89% долей капитала AAS „Baltikums” (страховая компания, не занимается страхованием жизни, действует в Латвии)

за 2 820 тысяч LVL. Вся сумма была уплачена деньгами. На момент покупки собственный капитал AAS „Baltikums” составлял 5 862 тысячи LVL, из которых доля Банка составляла 2 923 тысячи LVL. 9 февраля 2009 года КРФК разрешила Банку приобрести 49,89% акций AAS „Baltikums”.

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ДО ВОСТРЕБОВАНИЯ ПЕРЕД КРЕДИТНЫМИ УЧРЕЖДЕНИЯМИ

| | 2009 | | 2008 | |
|-----------------------------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Кредитные учреждения других стран | 53 | 53 | 7 | 7 |
| | 53 | 53 | 7 | 7 |

На 31 декабря 2009 года у Банка были обязательства перед двумя кредитными учреждениями, объем которых превысил бы 10% от общих обязательств перед кредитными учреждениями. На 31 декабря 2008 года у Банка таких обязательств не было.

Средняя процентная ставка по обязательствам перед зарегистрированными в Латвии кредитными учреждениями в 2009 году составила 4,22% (4,35% в 2008 году).

30. КРЕДИТЫ ОТ КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

| | 2009 | | 2008 | |
|-----------------------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Кредитные учреждения Латвии | 1 127 | - | 1 270 | - |
| | 1 127 | - | 1 270 | - |

Годовая процентная ставка для обязательств перед зарегистрированными в Латвии кредитными учреждениями (SEB) в 2009 году была: 6-месячный EURIBOR + 1,75% (в 2008 году – 6-месячный EURIBOR + 1,75%).

31. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ: СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

| | 2009 | | 2008 | |
|--------------------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Расчетные счета: | | | | |
| Финансовых учреждений | 957 | 961 | 1 391 | 1 392 |
| Предприятий | 60 420 | 60 433 | 62 786 | 62 791 |
| Частных лиц | 5 972 | 5 972 | 4 130 | 4 130 |
| | 67 349 | 67 366 | 68 307 | 68 313 |
| Срочные депозиты: | | | | |
| Финансовых учреждений | 346 | 447 | 1 827 | 1 929 |
| Предприятий | 12 679 | 12 679 | 7 934 | 7 934 |
| Частных лиц | 2 049 | 2 049 | 1 028 | 1 028 |
| | 15 074 | 15 175 | 10 789 | 10 891 |
| Вклады всего | 82 423 | 82 541 | 79 096 | 79 204 |

На 31 декабря 2009 года вклады клиентов в Банке, которые Банк заблокировал как обеспечение для выданных Банком кредитов и внебалансовых кредитных обязательств, составляли 427 тысяч LVL (в 2008 г. – 197 тысяч LVL).

Средняя процентная ставка для срочных вкладов в 2009 году составляла 2,13% (в 2008 году – 4,21%). Средняя процентная ставка для вкладов до востребования в 2009 году составляла 0,16% (в 2008 году – 0,33%).

На 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года у Банка не было клиентов или групп клиентов, остаток по вкладам которых превышал 10% от общего объема клиентских вкладов.

32. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ: ЭМИТИРОВАННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

В апреле 2006 года Банком была осуществлена вторая эмиссия облигаций в размере 5 млн. EUR (3 514 тыс. LVL) с процентной ставкой купона 6,875% годовых. Банк погасил данные облигации в установленный срок – 20 апреля 2009 года.

В феврале 2007 года Банк произвел третью эмиссию облигаций в размере 10 миллионов EUR (7 028 тысяч LVL) с переменной ставкой купона 3-месячный EURIBOR + 3,0%. Срок погашения данных облигаций – 2 февраля 2010 года. Все облигации выпущены в публичное обращение и котируются на Рижской бирже.

| | 2009 | | 2008 | |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Эмитированные долговые ценные бумаги | 4 392 | 4 392 | 10 514 | 10 514 |
| Неамортизированная комиссия за распределение эмиссии | (2) | (2) | (30) | (30) |
| | 4 390 | 4 390 | 10 484 | 10 484 |

33. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И НАКОПЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

| | 2009 | | 2008 | |
|-------------------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Доходы будущих периодов | 48 | 48 | 35 | 35 |
| Накопленные расходы | 120 | 120 | 66 | 66 |
| | 168 | 168 | 101 | 101 |

34. НАКОПЛЕНИЯ

| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
|-------------------------|---------------------|------------------|
| На 31 декабря 2008 года | 87 | 86 |
| Увеличение накоплений | 43 | 40 |
| На 31 декабря 2009 года | 130 | 126 |

В накопления включен резерв неиспользованного отпуска сотрудников.

35. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | 2009 | | 2008 | |
|-------------------------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Деньги в пути | - | - | 7 | 7 |
| Расчеты за кредитные карты | 13 | 13 | 20 | 20 |
| Займы | 524 | - | - | - |
| Расчеты за размещение вкладов | - | - | 36 | - |
| Прочие кредиторы | 45 | 20 | 24 | 10 |
| | 582 | 33 | 87 | 37 |

36. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | 2009 | | 2008 | |
|--|----------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| | Учетная стоимость LVL '000 | Номинальная стоимость LVL '000 | Учетная стоимость LVL '000 | Номинальная стоимость LVL '000 |
| Активы | | | | |
| Форвардные контракты | 369 | 24 953 | 219 | 7 619 |
| Итого производные финансовые активы | 369 | 24 953 | 219 | 7 619 |
| Обязательства | | | | |
| Форвардные контракты | 170 | 24 754 | 135 | 7 535 |
| Итого производные обязательства | 170 | 24 754 | 135 | 7 535 |

На 31 декабря 2009 года Банк заключил 21 форвардный контракт на обмен валют, не котирующихся на бирже (2008 г. – 14 контрактов).

37. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

На 31 декабря 2009 года зарегистрированный акционерный капитал состоял из 23 442 200 обыкновенных акций (в 2008 году – 15 178 200). Все акции имеют номинальную стоимость по 1 LVL и полностью оплачены. Держатели обыкновенных акций получают дивиденды, когда они объявляются, а также имеют право голоса на собраниях акционеров в зависимости от количества принадлежащих им акций. У всех держателей акций одинаковые права на остальные активы Банка.

| | 2009 | | 2008 | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Количество | LVL | Количество | LVL |
| Акционерный капитал | | | | |
| Обыкновенные акции с правом голоса | 23 442 200 | 23 442 200 | 15 178 200 | 15 178 200 |
| | 23 442 200 | 23 442 200 | 15 178 200 | 15 178 200 |

В течение 2009 года акционерный капитал был увеличен один раз, были эмитированы 8 264 000 акций номинальной стоимостью 1 LVL каждая. Новые акции были распределены между существующими акционерами в соответствии с прежней структурой.

Дивиденды

Размер подлежащих уплате дивидендов ограничен и не превышает размера нераспределенной прибыли Банка, которая определяется согласно законодательству Латвийской Республики. В соответствии с законодательством ЛР, на дату баланса размер резервов, имеющих для распределения, составляет 638 тысяч LVL (в 2008 году – 3 356 тысяч LVL).

Резервы в размере 17 тысяч LVL (в 2008 году – 17 тысяч LVL) созданы из нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством Латвийской Республики. Резервный капитал не имеет ограничений и может быть выплачен акционерами согласно соответствующему решению.

38. ДЕНЬГИ И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

| | 2009 | | 2008 | |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Касса | 608 | 608 | 262 | 261 |
| Требования к Банку Латвии | 5 435 | 5 435 | 5 288 | 5 288 |
| Требования до востребования к кредитным учреждениям с остаточным сроком до 3 месяцев | 33 088 | 33 078 | 37 153 | 37 144 |
| Обязательства до востребования перед кредитными учреждениями с остаточным сроком до 3 месяцев | (53) | (53) | (7) | (7) |
| | 39 078 | 39 068 | 42 696 | 42 686 |

39. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В рамках деятельности по кредитованию у Банка есть обязательства в любое время выдать определенный объем кредитов. Эти обязательства образуются из утвержденных кредитов, лимитов по кредитным картам и овердрафтов.

Банк выдает финансовые гарантии и аккредитивы, которые гарантируют выполнение обязательств его клиентов перед третьими лицами. В подобных договорах обычно имеются ограничения, и их срок действия обычно не превышает 5 лет.

В таблицу занесены указанные в договорах суммы обязательств в разбивке по категориям. Показав обязательства в таблице, принимается, что сумма выдана в полном объеме. Указанные в таблице суммы гарантий и аккредитивов – это максимальная сумма потерь, которая была бы признана в балансе, если стороны сделки не смогли бы в полной мере исполнить свои обязательства.

| | 2009 | | 2008 | |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Неиспользованные кредитные ресурсы | 5 535 | 5 535 | 3 289 | 3 289 |
| Неиспользованные ресурсы кредитных карт | 339 | 339 | 293 | 293 |
| Аккредитивы | 29 | 29 | - | - |
| Гарантии | 4 | 4 | 80 | 80 |
| | 5 907 | 5 907 | 3 662 | 3 662 |

Общие ранее упомянутые договорные обязательства по выдаче кредитов могут не быть равными денежному потоку, необходимому в будущем, так как срок этих обязательств может закончиться до того, как они будут использованы.

40. СУДОПРОИЗВОДСТВО

Руководство не осведомлено о каких-либо существенных текущих, ожидаемых или грозящих требованиях к Концерну или Банку.

41. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

На 31 декабря 2009 года у Банка не было сделок, в результате которых потенциально понизилась бы стоимость акций вследствие увеличения их числа, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли отчетного года, принадлежащей акционерам, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного года.

| | 2009 | | 2008 | |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Чистая прибыль отчетного года, относящаяся к держателям акций Банка | 1 073 | 638 | 2 476 | 3 356 |
| Средневзвешенное количество неоплаченных акций в течение года | 16 555 533 | 16 555 533 | 13 944 000 | 13 944 000 |
| Базовая прибыль на акцию, LVL | 0.065 | 0.039 | 0.178 | 0.241 |

42. АКТИВЫ В УПРАВЛЕНИИ

| | 2009 | | 2008 | |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Активы в управлении | | | | |
| Требования к кредитным учреждениям Латвии | 5 | 5 | 2 | 2 |
| Кредиты | 1 370 | 1 370 | - | - |
| Ценные бумаги с нефиксированным доходом | 192 | 192 | 194 | 194 |
| Ценные бумаги с фиксированным доходом, в т. ч. заложенные сделки с обратным выкупом (геро) | 3 981 | 3 981 | 5 700 | 5 700 |
| Прочие активы | 204 | 204 | 703 | 703 |
| | 5 752 | 5 752 | 6 599 | 6 599 |
| Обязательства в управлении | | | | |
| Трастовые обязательства нерезидентов | 504 | 504 | 6 321 | 6 321 |
| Трастовые обязательства резидентов | 5 248 | 5 248 | 278 | 278 |
| | 5 752 | 5 752 | 6 599 | 6 599 |

На 31 декабря 2009 г. у Банка не было активов в управлении от связанных лиц (в 2008 году - 151 тысяча LVL).

43. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ ЛИЦАМИ

Связанными лицами считаются акционеры, которые могут существенно влиять на деятельность Банка, другие предприятия, находящиеся под контролем акционеров, члены Совета и Правления, высшее руководство, их близкие родственники и предприятия, находящиеся под их контролем, а также связанные предприятия. Все сделки со связанными лицами осуществлены по рыночным ценам.

Кредиты связанным лицам, их вклады и прочие требования и обязательства были следующими:

| | 2009 | | 2008 | |
|--|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Кредиты | 816 | 1 048 | 164 | 846 |
| Производные финансовые инструменты | - | - | 10 | 10 |
| Кредитные линии | 2 438 | 2 590 | 95 | 270 |
| Итого кредиты и прочие требования | 3 254 | 3 638 | 269 | 1 126 |
| Срочные депозиты и вклады до востребования | 1 822 | 1 940 | 874 | 3 580 |
| Итого вклады и прочие обязательства | 1 822 | 1 940 | 874 | 3 580 |

| | 2009 | | 2008 | |
|--|---------------------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| | Концерн Процентная ставка, % | Банк Процентная ставка, % | Концерн Процентная ставка, % | Банк Процентная ставка, % |
| Кредиты | 7,82 | 7,82 | 8,87 | 8,87 |
| Срочные депозиты и вклады до востребования | 0,76 | 0,76 | 3,74 | 3,74 |

Вознаграждение членов Совета и Правления в 2009 году составило 350 тысяч LVL (в 2008 г. - 367 тысяч LVL).

| | 2009 | | 2008 | |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 | Концерн LVL '000 | Банк LVL '000 |
| Доходы от сделок со связанными лицами | | | | |
| Комиссионные доходы | | 24 | 14 | 23 |
| Процентные доходы | | 50 | 45 | 47 |
| Прочие доходы | | - | - | - |
| Расходы от сделок со связанными лицами | | | | |
| Процентные расходы | | 48 | 22 | 72 |
| Прочие расходы | | 7 | 5 | 27 |

**44. КЛАССИФИКАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ
ИНСТРУМЕНТОВ И ПРОЧИХ АКТИВОВ (БАНК)**

| | Финансовые активы, оцененные по амортизированной стоимости | Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости с отражением в отчете о прибылях и убытках | Доступные к продаже финансовые активы | Нефинансовые активы | Итого |
|---|---|---|--|---------------------|----------------|
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| на 31 декабря 2009 года | | | | | |
| Активы | | | | | |
| Касса и требования до востребования к Банку Латвии | 6 043 | - | - | - | 6 043 |
| Депозиты в кредитных учреждениях | 33 102 | - | - | - | 33 102 |
| Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости с отражением в отчете о прибылях и убытках | - | 15 498 | - | - | 15 498 |
| Доступные к продаже финансовые активы | - | - | 34 | - | 34 |
| Кредиты и дебиторская задолженность | 29 339 | - | - | - | 29 339 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 12 530 | - | - | - | 12 530 |
| Инвестиции в дочерние компании | - | - | - | 6 667 | 6 667 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | - | - | - | 2 820 | 2 820 |
| Нематериальные активы | - | - | - | 255 | 255 |
| Основные средства | - | - | - | 1 604 | 1 604 |
| Инвестиционная собственность | - | - | - | 647 | 647 |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи | - | - | - | 1 406 | 1 406 |
| Переплата подоходного налога с предприятий | - | - | - | 892 | 892 |
| Прочие активы | - | - | - | 838 | 838 |
| Авансовые платежи и накопленные доходы | - | - | - | 40 | 40 |
| Итого | 81 014 | 15 498 | 34 | 15 169 | 111 715 |

| | Финансовые активы, оцененные по амортизированной стоимости | Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости с отражением в отчете о прибылях и убытках | Доступные к продаже финансовые активы | Нефинансовые активы | Итого |
|---|---|--|--|---------------------|----------------|
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| на 31 декабря 2008 года | | | | | |
| Активы | | | | | |
| Касса и требования до востребования к Банку Латвии | 5 549 | - | - | - | 5 549 |
| Депозиты в кредитных учреждениях | 37 169 | - | - | - | 37 169 |
| Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости с отражением в отчете о прибылях и убытках | - | 7 857 | - | - | 7 857 |
| Доступные к продаже финансовые активы | - | - | 10 | - | 10 |
| Кредиты и дебиторская задолженность | 34 213 | - | - | - | 34 213 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 14 581 | - | - | - | 14 581 |
| Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании | - | - | - | 3 171 | 3 171 |
| Нематериальные активы | - | - | - | 212 | 212 |
| Основные средства | - | - | - | 1 735 | 1 735 |
| Инвестиционная собственность | - | - | - | 530 | 530 |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи | - | - | - | 1 070 | 1 070 |
| Прочие активы | - | - | - | 3 175 | 3 175 |
| Авансовые платежи и накопленные доходы | - | - | - | 47 | 47 |
| Итого | 91 512 | 7 857 | 10 | 9 940 | 109 319 |

Классификация Концерна существенно не отличается от вышеуказанной классификации Банка.

**45. АНАЛИЗ СРОЧНОЙ СТРУКТУРЫ АКТИВОВ
И ПАССИВОВ ПО СРОКАМ (БАНК)**

Таблица отображает анализ срочной структуры активов и пассивов, проведенный с учетом остаточного срока от даты баланса до окончания срока действия соответствующих договоров. Остаточный срок требований и обязательств на 31 декабря 2009 года следующий:

| | До 1 месяца включительно | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | От 1 до 5 лет | 5 лет и более или бессрочные | Итого |
|---|-----------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|---------------|------------------------------------|----------------|
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| 2009 | | | | | | | |
| Активы | | | | | | | |
| Касса и требования до востребования к Банку Латвии | 6 043 | - | - | - | - | - | 6 043 |
| Депозиты в кредитных учреждениях | 32 074 | 1 028 | - | - | - | - | 33 102 |
| Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости с отражением в отчете о прибылях и убытках | 14 009 | 49 | - | - | - | 1 440 | 15 498 |
| Доступные к продаже финансовые активы | - | - | - | - | - | 34 | 34 |
| Кредиты и дебиторская задолженность | 8 728 | 250 | 2 462 | 3 427 | 8 779 | 5 693 | 29 339 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 695 | 1 214 | 988 | 711 | 4 420 | 4 502 | 12 530 |
| Инвестиции в дочерние компании | - | - | - | - | - | 6 667 | 6 667 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | - | - | - | - | - | 2 820 | 2 820 |
| Нематериальные активы | - | - | - | - | - | 255 | 255 |
| Основные средства | - | - | - | - | - | 1 604 | 1 604 |
| Инвестиционная собственность | - | - | - | - | 647 | - | 647 |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи | - | - | 1 406 | - | - | - | 1 406 |
| Переплата подоходного налога с предприятий | - | 892 | - | - | - | - | 892 |
| Прочие активы | 659 | 179 | - | - | - | - | 838 |
| Авансовые платежи и накопленные доходы | - | - | 40 | - | - | - | 40 |
| Итого активы | 62 208 | 3 612 | 4 896 | 4 138 | 13 846 | 23 015 | 111 715 |
| Обязательства и капитал | | | | | | | |
| Обязательства до востребования перед кредитными учреждениями | 53 | - | - | - | - | - | 53 |
| Производные финансовые инструменты | 121 | 49 | - | - | - | - | 170 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | 79 460 | 5 397 | 1 734 | 94 | 246 | - | 86 931 |
| Доходы будущих периодов и накопленные расходы | 168 | - | - | - | - | - | 168 |
| Накопления | 126 | - | - | - | - | - | 126 |
| Налоговые обязательства | 36 | - | - | - | - | - | 36 |
| Прочие обязательства | 33 | - | - | - | - | - | 33 |
| Капитал, приходящийся на акционеров Банка | - | - | - | - | - | 24 198 | 24 198 |
| Итого капитал и обязательства | 79 997 | 5 446 | 1 734 | 94 | 246 | 24 198 | 111 715 |
| Разница сроков погашения | (23 692) | (1 871) | 3 162 | 4 044 | 13 600 | (1 183) | |
| Внебалансовые статьи | 5 903 | 4 | - | - | - | - | 5 907 |

Анализ срочной структуры Концерна существенно не отличается от вышеуказанного анализа Банка.

2008

| | До 1 месяца включительно | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | От 1 до 5 лет | 5 лет и более или бессрочные | Итого |
|---|-----------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|---------------|---------------------------------|----------------|
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| 2008 | | | | | | | |
| Активы | | | | | | | |
| Касса и требования до востребования к Банку Латвии | 5 549 | - | - | - | - | - | 5 549 |
| Депозиты в кредитных учреждениях | 37 169 | - | - | - | - | - | 37 169 |
| Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости с отражением в отчете о прибылях и убытках | 219 | - | - | - | 7 638 | - | 7 857 |
| Доступные к продаже финансовые активы | - | - | - | - | - | 10 | 10 |
| Кредиты и дебиторская задолженность | 6 699 | 2 757 | 2 068 | 8 754 | 13 935 | - | 34 213 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 7 493 | 226 | 82 | 2 218 | 4 562 | - | 14 581 |
| Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании | - | - | - | - | - | 3 171 | 3 171 |
| Нематериальные активы | - | - | - | - | - | 212 | 212 |
| Основные средства | - | - | - | - | - | 1 735 | 1 735 |
| Инвестиционная собственность | - | - | - | - | 530 | - | 530 |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи | - | - | - | 1 070 | - | - | 1 070 |
| Прочие активы | 3 175 | - | - | - | - | - | 3 175 |
| Авансовые платежи и накопленные доходы | - | - | - | 47 | - | - | 47 |
| Итого активы | 60 304 | 2 983 | 2 150 | 12 089 | 26 665 | 5 128 | 109 319 |
| Обязательства и капитал | | | | | | | |
| Обязательства до востребования перед кредитными учреждениями | 7 | - | - | - | - | - | 7 |
| Производные финансовые инструменты | 135 | - | - | - | - | - | 135 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | 76 896 | 1 083 | 4 357 | 258 | 7 094 | - | 89 688 |
| Доходы будущих периодов и накопленные расходы | 66 | 35 | - | - | - | - | 101 |
| Накопления | 86 | - | - | - | - | - | 86 |
| Налоговые обязательства | 629 | - | - | - | - | - | 629 |
| Прочие обязательства | 37 | - | - | - | - | - | 37 |
| Капитал, приходящийся на акционеров Банка | - | - | - | - | - | 18 636 | 18 636 |
| Итого капитал и обязательства | 77 856 | 1 118 | 4 357 | 258 | 7 094 | 18 636 | 109 319 |
| Разница сроков погашения | (21 214) | 1 865 | (2 207) | 11 831 | 19 571 | (13 508) | |
| Внебалансовые статьи | 3 662 | - | - | - | - | - | 3 662 |

Анализ срочной структуры Концерна существенно не отличается от вышеуказанного анализа Банка.

46. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Риск ликвидности (Банк)

В представленной ниже таблице показаны финансовые обязательства Банка по их остаточному сроку. Финансовые обязательства Концерна по их остаточному сроку не отобраны отдельно, т. к. существенно не отличаются от анализа Банка.

| На 31 декабря 2009 года | Учетная стоимость LVL '000 | Входящие/ (исходящие) средства, брутто LVL '000 | Менее 1 месяца LVL '000 | 1-3 месяца LVL '000 | От 3 месяцев до 1 года LVL '000 | 1-5 лет LVL '000 |
|--|-------------------------------|--|-------------------------------|------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| <i>Непроизводные обязательства</i> | | | | | | |
| Обязательства до востребования перед кредитными учреждениями | 53 | (53) | (53) | - | - | - |
| Средства клиентов | 82 541 | (82 597) | (79 463) | (1 014) | (1 859) | (261) |
| Эмитированные долговые ценные бумаги | 4 390 | (4 406) | - | (4 406) | - | - |
| Итого непроизводные обязательства | 86 984 | (87 056) | (79 516) | (5 420) | (1 859) | (261) |
| <i>Производные обязательства</i> | | | | | | |
| Торговля: исходящие средства | (24 754) | (24 754) | (22 466) | (2 288) | - | - |
| Торговля: входящие средства | 24 584 | 24 584 | 22 345 | 2 239 | - | - |
| Итого производные обязательства | (170) | (170) | (121) | (49) | - | - |
| Неиспользованные кредитные ресурсы | 5 907 | (5 907) | (5 907) | - | - | - |
| Итого обязательства | 93 090 | (92 764) | (85 175) | (5 469) | (1 859) | (261) |

| На 31 декабря 2008 года | Учетная стоимость LVL '000 | Входящие/ (исходящие) средства, брутто LVL '000 | Менее 1 месяца LVL '000 | 1-3 месяца LVL '000 | От 3 месяцев до 1 года LVL '000 | 1-5 лет LVL '000 |
|--|-------------------------------|--|----------------------------|------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| <i>Непроизводные обязательства</i> | | | | | | |
| Обязательства до востребования перед кредитными учреждениями | 7 | (7) | (7) | - | - | - |
| Средства клиентов | 79 204 | (79 265) | (76 905) | (1 002) | (1 228) | (130) |
| Эмитированные долговые ценные бумаги | 10 484 | (11 161) | - | (140) | (3 903) | (7 118) |
| Итого непроизводные обязательства | 89 695 | (90 433) | (76 912) | (1 142) | (5 131) | (7 248) |
| <i>Производные обязательства</i> | | | | | | |
| Торговля: исходящие средства | (7 535) | (7 535) | (7 535) | - | - | - |
| Торговля: входящие средства | 7 400 | 7 400 | 7 400 | - | - | - |
| Итого производные обязательства | (135) | (135) | (135) | - | - | - |
| Неиспользованные кредитные ресурсы | 3 662 | (3 662) | (3 662) | - | - | - |
| Итого обязательства | 93 222 | (94 230) | (80 709) | (1 142) | (5 131) | (7 248) |

47. ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ (БАНК)

Законодательство Латвийской Республики устанавливает, что открытая валютная позиция в каждой отдельной валюте не может превышать 10% от капитала Банка и общая открытая позиция во всех валютах не может превышать 20% от капитала Банка.

Анализ активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, на 31 декабря 2009 года:

| 2009 | LVL LVL '000 | USD LVL '000 | EUR LVL '000 | Другие валюты LVL '000 | Итого LVL '000 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------------|-------------------|
| Активы | | | | | |
| Касса и требования до востребования к Банку Латвии | 4 978 | 259 | 752 | 54 | 6 043 |
| Депозиты в кредитных учреждениях | 3 074 | 9 993 | 11 921 | 8 114 | 33 102 |
| Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости с отражением в отчете о прибылях и убытках | 1 994 | 11 267 | 1 767 | 470 | 15 498 |
| Доступные к продаже финансовые активы | - | - | 34 | - | 34 |
| Кредиты и дебиторская задолженность | 409 | 14 863 | 14 067 | - | 29 339 |

«Продолжение»

| | | | | | |
|---|---------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | - | 10 160 | 2 370 | - | 12 530 |
| Инвестиции в дочерние компании | 6 667 | - | - | - | 6 667 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 2 820 | - | - | - | 2 820 |
| Нематериальные активы | 154 | - | 101 | - | 255 |
| Основные средства | 1 566 | - | 38 | - | 1 604 |
| Инвестиционная собственность | 647 | - | - | - | 647 |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи | - | - | 1 406 | - | 1 406 |
| Переплата подоходного налога с предприятий | 892 | - | - | - | 892 |
| Другие активы | 478 | 305 | 38 | 17 | 838 |
| Авансовые платежи и накопленные расходы | 21 | 9 | 5 | 5 | 40 |
| Итого активы | 23 700 | 46 856 | 32 499 | 8 660 | 111 715 |
| Обязательства и капитал | | | | | |
| Обязательства до востребования перед кредитными учреждениями | - | 50 | 3 | - | 53 |
| Производные финансовые инструменты | 170 | - | - | - | 170 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | 800 | 41 542 | 36 121 | 8 468 | 86 931 |
| Доходы будущих периодов и накопленные расходы | 107 | 6 | 55 | - | 168 |
| Накопления | 122 | - | 4 | - | 126 |
| Налоговые обязательства | 36 | - | - | - | 36 |
| Прочие обязательства | 15 | 14 | 4 | - | 33 |
| Капитал, принадлежащий на акционеров Банка | 24 352 | - | (154) | - | 24 198 |
| Итого капитал и обязательства | 25 602 | 41 612 | 36 033 | 8 468 | 111 715 |
| Активы (обязательства), вытекающие из сделок по обмену валют | | | | | |
| <i>Дебиторские задолженности по сделкам spot и forward</i> | 8 944 | 12 577 | 17 110 | 2 681 | 41 312 |
| <i>Обязательства по сделкам spot и forward</i> | (6 352) | (17 694) | (14 661) | (2 605) | (41 312) |
| Длинная/короткая валютная позиция, нетто | 690 | 127 | (1 085) | 286 | - |

Анализ валютной позиции Концерна существенно не отличается от вышеуказанного анализа Банка.

48. ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ (БАНК) (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| 2008 | LVL | USD | EUR | Другие валюты | Итого |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | | |
| Активы | | | | | |
| Касса и требования до востребования к Банку Латвии | 4 388 | 58 | 1 093 | 10 | 5 549 |
| Депозиты в кредитных учреждениях | 2 501 | 18 146 | 7 495 | 9 027 | 37 169 |
| Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости с отражением в отчете о прибылях и убытках | 219 | 7 172 | - | 466 | 7 857 |
| Доступные к продаже финансовые активы | - | - | 10 | - | 10 |
| Кредиты и дебиторская задолженность | 287 | 15 156 | 18 770 | - | 34 213 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | - | 10 222 | 4 359 | - | 14 581 |
| Инвестиции в дочерние компании и ассоциированные компании | 3 171 | - | - | - | 3 171 |
| Нематериальные активы | 212 | - | - | - | 212 |
| Основные средства | 1 675 | - | 60 | - | 1 735 |
| Инвестиционная собственность | 530 | - | - | - | 530 |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи | 1 070 | - | - | - | 1 070 |
| Другие активы | 3 081 | 70 | 20 | 4 | 3 175 |
| Авансовые платежи и накопленные расходы | 36 | 6 | 5 | - | 47 |
| Итого активы | 17 170 | 50 830 | 31 812 | 9 507 | 109 319 |
| Обязательства и капитал | | | | | |
| Обязательства до востребования перед кредитными учреждениями | - | 6 | 1 | - | 7 |
| Производные финансовые инструменты | 135 | - | - | - | 135 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | 1 344 | 42 246 | 34 425 | 11 673 | 89 688 |
| Доходы будущих периодов и накопленные расходы | 66 | 25 | 10 | - | 101 |
| Накопления | 86 | - | - | - | 86 |
| Налоговые обязательства | 629 | - | - | - | 629 |
| Прочие обязательства | 8 | 25 | 4 | - | 37 |
| Капитал, принадлежащий на акционеров Банка | 18 636 | - | - | - | 18 636 |
| Итого пассивы и капитал | 20 904 | 42 302 | 34 440 | 11 673 | 109 319 |
| Активы (обязательства), вытекающие из сделок по обмену валют | | | | | |
| Дебиторские задолженности по сделкам spot и forward | 6 463 | 5 323 | 7 034 | 4 658 | 23 478 |
| Обязательства по сделкам spot и forward | (2 890) | (14 640) | (4 639) | (1 309) | (23 355) |
| Длинная/короткая валютная позиция, нетто | (161) | (789) | (233) | 1 183 | - |

Анализ валютной позиции Концерна существенно не отличается от вышеуказанного анализа Банка.

**49. СРОЧНАЯ СТРУКТУРА РИСКА ПРОЦЕНТНЫХ
СТАВОК АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (БАНК)**

В таблице показан срочный анализ активов и пассивов Банка, проведенный, принимая во внимание остаточный срок от даты баланса до даты погашения, указанной в договоре или до даты перевода процентов. Остаточные сроки на 31 декабря 2009 года были следующими:

2009

| | До 1 месяца включительно | От 1 месяца до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Не приносящие проценты | Итого |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------------|--------------------|---------------|---------------------------|----------------|
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Активы | | | | | | | | |
| Касса и требования до востребования к Банку Латвии | 5 435 | - | - | - | - | - | 608 | 6 043 |
| Депозиты в кредитных учреждениях | 32 078 | 1 024 | - | - | - | - | - | 33 102 |
| Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости с отражением в отчете о прибылях и убытках | 413 | 3 162 | 958 | 682 | 5 066 | 5 217 | - | 15 498 |
| Доступные к продаже финансовые активы | - | - | - | - | - | - | 34 | 34 |
| Кредиты и дебиторская задолженность | 18 420 | 63 | 2 284 | 2 868 | 1 260 | 4 444 | - | 29 339 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 696 | 1 198 | 988 | 711 | 8 212 | 725 | - | 12 530 |
| Инвестиции в дочерние компании | - | - | - | - | - | - | 6 667 | 6 667 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | - | - | - | - | - | - | 2 820 | 2 820 |
| Нематериальные активы | - | - | - | - | - | - | 255 | 255 |
| Основные средства | - | - | - | - | - | - | 1 604 | 1 604 |
| Инвестиционная собственность | - | - | - | - | - | - | 647 | 647 |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи | - | - | - | - | - | - | 1 406 | 1 406 |
| Переплата подоходного налога с предприятий | - | - | - | - | - | - | 892 | 892 |
| Другие активы | - | - | - | - | - | - | 838 | 838 |
| Авансовые платежи и накопленные расходы | - | - | - | - | - | - | 40 | 40 |
| Итого активы | 57 042 | 5 447 | 4 230 | 4 261 | 14 538 | 10 386 | 15 811 | 111 715 |
| Обязательства и капитал | | | | | | | | |
| Обязательства до востребования перед кредитными учреждениями | 53 | - | - | - | - | - | - | 53 |
| Производные финансовые инструменты | 170 | - | - | - | - | - | - | 170 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | 79 503 | 5 362 | 1 727 | 93 | 246 | - | - | 86 931 |

«Продолжение»

| | | | | | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Доходы будущих периодов и накопленные расходы | - | - | - | - | - | - | 168 | 168 |
| Накопления | - | - | - | - | - | - | 126 | 126 |
| Налоговые обязательства | - | - | - | - | - | - | 36 | 36 |
| Прочие обязательства | - | - | - | - | - | - | 33 | 33 |
| Капитал, принадлежащий на акционеров Банка | - | - | - | - | - | - | 24 198 | 24 198 |
| Итого капитал и обязательства | 79 726 | 5 362 | 1 727 | 93 | 246 | - | 24 561 | 111 715 |
| Позиция риска процентных ставок, нетто | | | | | | | | |
| | (22 684) | 85 | 2 503 | 4 168 | 14 292 | 10 386 | (8 750) | - |
| (Общая) позиция риска процентных ставок, брутто | | | | | | | | |
| | (22 684) | (22 599) | (20 096) | (15 928) | (1 636) | 8 750 | - | - |

Срочная структура риска процентных ставок активов и обязательств Концерна существенно не отличается от вышеуказанной срочной структуры Банка.

2008

| | До 1 месяца включительно | От 1 месяца до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет | Не приносящие проценты | Итого |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------------|--------------------|--------------|---------------------------|----------------|
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| Активы | | | | | | | | |
| Касса и требования до востребования к Банку Латвии | 5 288 | - | - | - | - | - | 261 | 5 549 |
| Депозиты в кредитных учреждениях | 37 144 | - | - | - | 25 | - | - | 37 169 |
| Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости с отражением в отчете о прибылях и убытках | 378 | 514 | 191 | 151 | 4 224 | 2 399 | - | 7 857 |
| Доступные к продаже финансовые активы | - | - | - | - | - | - | 10 | 10 |
| Кредиты и дебиторская задолженность | 21 135 | 231 | 1 451 | 6 612 | 3 376 | 1 284 | 124 | 34 213 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 74 | 226 | 82 | 2 218 | 11 482 | 499 | - | 14 581 |
| Инвестиции в дочерние компании и ассоциированные компании | - | - | - | - | - | - | 3 171 | 3 171 |
| Нематериальные активы | - | - | - | - | - | - | 212 | 212 |
| Основные средства | - | - | - | - | - | - | 1 735 | 1 735 |
| Инвестиционная собственность | - | - | - | - | - | - | 530 | 530 |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи | - | - | - | - | - | - | 1 070 | 1 070 |
| Другие активы | - | - | - | - | - | - | 3 175 | 3 175 |
| Авансовые платежи и накопленные расходы | - | - | - | - | - | - | 47 | 47 |
| Итого активы | 64 019 | 971 | 1 724 | 8 981 | 19 107 | 4 182 | 10 335 | 109 319 |

«Продолжение»

| Обязательства и капитал | | | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|
| Обязательства до востребования перед кредитными учреждениями | 7 | - | - | - | - | - | 7 |
| Производные финансовые инструменты | 135 | - | - | - | - | - | 135 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | 76 921 | 7 951 | 4 440 | 257 | 119 | - | 89 688 |
| Доходы будущих периодов и накопленные расходы | - | - | - | - | - | - | 101 |
| Накопления | - | - | - | - | - | - | 86 |
| Налоговые обязательства | - | - | - | - | - | - | 629 |
| Прочие обязательства | - | - | - | - | - | - | 37 |
| Капитал, приходящийся на акционеров Банка | - | - | - | - | - | - | 18 636 |
| Итого капитал и обязательства | 77 063 | 7 951 | 4 440 | 257 | 119 | - | 109 319 |
| Позиция риска процентных ставок, нетто | (13 044) | (6 980) | (2 716) | 8 724 | 18 988 | 4 182 | (9 154) |
| (Общая) позиция риска процентных ставок, брутто | (13 044) | (20 024) | (22 740) | (14 016) | 4 972 | 9 154 | - |

Срочная структура риска процентных ставок активов и обязательств Концерна существенно не отличается от вышеуказанной срочной структуры Банка.

50. РАСЧЕТ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА (БАНК)

| | 2009 LVL '000 | 2008 LVL '000 |
|---|------------------|------------------|
| Капитал первого уровня | | |
| Акционерный капитал | 23 442 | 15 178 |
| Резервный капитал | 17 | 17 |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет | 101 | 85 |
| Прибыль отчетного периода | 638 | 3 356 |
| Нематериальная стоимость | (255) | (212) |
| Прочие отчисления | (1 226) | - |
| Итого капитал первого уровня | 22 717 | 18 424 |
| Капитал второго уровня | - | - |
| Уменьшение капитала первого и второго уровня | (2 820) | (2 820) |
| Собственный капитал | 19 897 | 15 604 |
| Взвешенная стоимость риска | | |
| Банковский портфель | 66 525 | 69 085 |
| Торговый портфель | 21 025 | 12 165 |
| Операционный риск | 10 738 | 3 340 |
| Итого активы со взвешенным риском | 98 288 | 84 590 |
| Итого капитал, в процентах от активов со взвешенным риском ("общий показатель капитала") | 20% | 18% |

Итого капитал 1-го уровня, в процентах от активов со взвешенным риском ("показатель капитала 1-го уровня")

20% | **18%**

Показатель достаточности капитала Банка на 31 декабря 2009 года составил 20% (в 2008 году - 18%), что превышает минимальный необходимый показатель 8%, установленный Базельской конвенцией и правилами Комиссии по надзору за рынком финансов и капитала.

51. АНАЛИЗ СЕГМЕНТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Информация о сегментах деятельности предоставлена на основании разделения, принятого во внутренней отчетности, которую руководство Концерна использует для анализа. Учитываются операционные и географические сегменты деятельности Концерна.

Издержки капитала сегментов включают в себя общие произведенные расходы за период на приобретение основных средств и нематериальных активов, за вычетом нематериальной стоимости.

Сегменты деятельности

Важнейшими операционными сегментами Концерна являются банковская деятельность и управление активами.

Деятельность банка включает в себя обслуживание предприятий и частных лиц, включая прием вкладов и выдачу коммерческих кредитов, выполнение расчетов и сделки с наличностью. Деятельность коммерческого банка распространяется также на финансирование торговых операций и морского транспорта.

Управление активами включает в себя услуги по управлению активами и частной собственностью.

| | Банковская деятельность | | Управление активами | | Исключение | | Концерн | |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------|---------------------|------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 | LVL '000 |
| | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| Общие доходы от внешних клиентов | 10 931 | 11 451 | 337 | 257 | - | - | 11 268 | 11 708 |
| Общих доходы от внутренних клиентов | 31 | 3 | 2 | 22 | (33) | (25) | - | - |
| Общие доходы | 10 962 | 11 454 | 339 | 279 | (33) | (25) | 11 268 | 11 708 |
| Доходы до налогов | 1 136 | 4 268 | 88 | (594) | - | - | 1 224 | 3 674 |
| Подходный налог с предприятий | (151) | (1 198) | - | - | - | - | (151) | (1 198) |

«Продолжение»

| | | | | | | | | |
|----------------------------------|------------|--------------|-----------|--------------|---------|---------|--------------|--------------|
| Нетто-доходы | 985 | 3 070 | 88 | (594) | - | - | 1 073 | 2 476 |
| <i>Относящиеся на:</i> | | | | | | | | |
| <i>долю акционеров Банка</i> | 985 | 3 070 | 88 | (330) | - | - | 1 073 | 2 740 |
| <i>долю меньшинства</i> | - | - | - | (264) | - | - | - | (264) |
| Нетто-доходы | 985 | 3 070 | 88 | (594) | - | - | 1 073 | 2 476 |
| Активы сегмента | 112 242 | 109 870 | 8 174 | 6 078 | (7 008) | (3 439) | 113 408 | 112 509 |
| Обязательства сегмента | 87 764 | 90 889 | 1 677 | 1 320 | (362) | (313) | 89 079 | 91 896 |
| Капитальные затраты | 193 | 1 662 | 5 | - | - | - | 198 | 1 662 |
| Амортизация | 156 | 123 | 2 | 95 | - | - | 158 | 218 |
| Амортизация | 62 | 34 | - | - | - | - | 62 | 34 |
| Убытки от снижения стоимости | 1 891 | 285 | - | - | - | - | 1 891 | 285 |

Доходы Концерна от клиентов, не являющихся резидентами стран ЕС, в 2009 году достигли 67% (в 2008 году - 51%). Доходы Концерна от клиентов, являющихся резидентами стран ЕС, в 2009 году составили 33% (в 2008 году - 49%).

52. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Концерн и Банк провели анализ финансовых инструментов, как того требует МСФО (IFRS 7) „Финансовые инструменты: раскрытие информации“, чтобы определить, является ли целесообразным, учитывая ограничения по времени и расходам, установление их справедливой стоимости с достаточной достоверностью.

Рассчитанная справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости с отражением ее изменений в отчете о прибылях и убытках, и котируемых ценных бумаг, доступных к продаже, основывается на котируемых рыночных ценах без каких-либо отчислений расходов на сделки.

Справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитана с использованием техники дисконтированного потока наличности, на основании планируемых потоков наличности и инструментов, схожих с дисконтированными ставками, на дату составления отчетности.

Целью расчета справедливой стоимости является предоставление приблизительной стоимости, по которой финансовые инструменты можно обменять между осведомленными и заинтересованными сторонами в сделке на расстоянии вытянутой руки. Однако, учитывая неопределенность справедливой стоимости и факт, что при ее установлении используется субъективное мнение, справедливую стоимость не следует считать суммой, которую можно получить при немедленной продаже актива или улаживании обязательств.

Рассчитанная справедливая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно соответствует их учетной стоимости на 31 декабря 2009 и 2008 года.

53. СРЕДНИЕ ЭФФЕКТИВНЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ

В таблице показаны приносящие процентный доход активы и обязательства Банка на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года, а также соответствующие фактические средние процентные ставки на указанные даты. Эти процентные ставки - приблизительная доходность активов и обязательств до конца срока.

Средние эффективные процентные ставки Концерна не представлены, так как они существенно не отличаются от анализа Банка.

| | 2009 | | 2008 | |
|--|-------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|
| | Средняя стоимость | Средние эффективные процентные ставки | Средняя стоимость | Средние эффективные процентные ставки |
| | LVL '000 | | LVL '000 | |
| Процентные активы | | | | |
| Требования до востребования к кредитным учреждениям | 33 195 | 0,46% | 40 573 | 1,2% |
| Ценные бумаги с фиксированным доходом | 26 696 | 10,34% | 22 070 | 11,5% |
| Кредиты и дебиторская задолженность, не считая сделки с обратным выкупом (<i>repo</i>) | 26 141 | 8,49% | 24 972 | 11,4% |
| Кредиты и дебиторские задолженности (<i>repo</i>) | 3 772 | 3,11% | 4 347 | 3,1% |
| Финансовые вложения, удерживаемые до конца срока (<i>срочные вклады в кредитных учреждениях</i>) | 7 165 | 6,14% | 8 541 | 2,9% |
| Итого активы, приносящие доходы | 96 969 | | 100 503 | |
| Обязательства на проценты | | | | |
| Обязательства перед кредитными учреждениями (<i>краткосрочные</i>) | 19 | 4,22% | 1 062 | 4,5% |
| Средства клиентов | 81 036 | 0,64% | 63 474 | 1,0% |
| Эмитированные долговые ценные бумаги | 7 548 | 4,77% | 10 542 | 7,5% |
| Итого обязательства с процентами | 88 603 | | 75 078 | |



АДРЕСА ОФИСОВ

AS "Акцију комерцбанка "Baltikums""

Адрес: Maza Pils iela 13, Riga, LV-1050, Latvia
Тел.: +371 67 031 311
Факс: +371 67 031 300
info@baltikums.eu
SWIFT код: CBBRLV22
www.baltikums.eu

Baltikums Bank (Cyprus)

(Акцију комерцбанка „Baltikums“ in Cyprus) (Лимасол, Кипр)
Адрес: 74 Ayios Athanasios Avenue, 4102 Limassol, Cyprus
P.O. Box No. 54476, 3724 Limassol, Cyprus
Тел.: +357 25 875 187
Факс: +357 25 581 858
cyprus@baltikums.eu
SWIFT код: CBBR CY 2L

Представительство AS "Акцију комерцбанка "Baltikums"" на Украине

(Представництво АТ "Акціонерний комерційний банк "Балтікумс" на Україні) (Київ, Україна)
ООО "Балтікумс" (Київ, Україна)
Адрес: Україна, 01024, м. Київ, вул. Шелковичная, 21, офіс 3
Тел.: +380 444 514 451
kyiv@baltikums.eu

Представительство АО "Акцију комерцбанка "Baltikums"" в Республике Казахстан (Алматы, Казахстан)

Адрес: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы,
пр. Достык, д. 188, БЦ "Кулан", офис 904
Тел./факс: +7 727 259-8479
almaty@baltikums.eu

ООО "Балтикумс Траст" (Москва, Россия)

Адрес: Крутицкий вал, д. 16, офис 213, г. Москва, Россия, 109044
Тел.: +7 (495) 748-5612
Факс: +7 (495) 748-5613
moscow@baltikums.eu

ООО "Балтикумс Траст" (Санкт-Петербург, Россия)

Адрес: 190031, Санкт-Петербург, ул. Ефимова, дом 4А
Тел.: +7 (812) 324-4181
Факс: +7 (812) 324-4181
spb@baltikums.eu

ASIPS "Baltikums Asset Management"

Адрес: Maza Pils iela 13, Riga, LV-1050, Latvia
Тел.: + 371 67 028 410
Факс: +371 67 031 300
asset@baltikums.eu

AS "Baltikums Bankas Grupa"

Адрес: Maza Pils iela 13, Riga, LV-1050, Latvia
Тел.: + 371 67 028 408
Факс: +371 67 225 565

RELATIONS THAT WORK



AS "AKCIJU KOMERCBANKA "BALTIKUMS""

MAZA PILS IELA 13, RIGA LV-1050, LATVIA

PHONE: +371 67 031 311

FAX: +371 67 031 300

E-MAIL: INFO@BALTIKUMS.EU

SWIFT КОД: CBBRLV22

WWW.BALTIKUMS.EU

Перевод с латышского языка

© 2010 Baltikums

Все права защищены законодательством Латвийской Республики об авторских и смежных правах.

Публикация и использование без предварительного разрешения AS "Акцију Комерцбанка "Baltikums"" запрещены.