

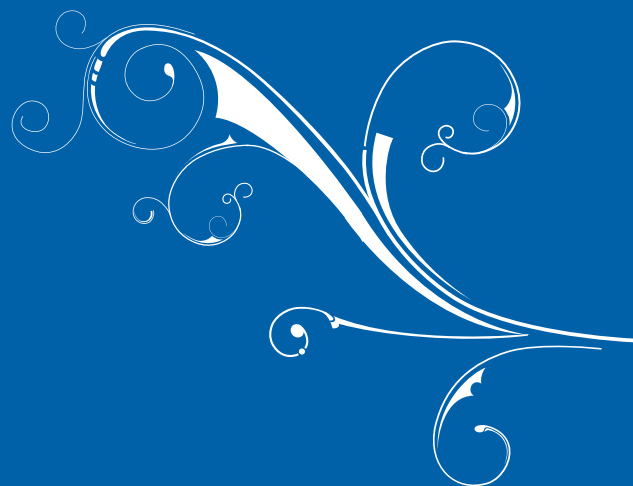


norvikbanka

Финансовая отчетность 2007

Консолидированная и отдельная финансовая отчетность
подготовленная в соответствии требованиями принятых
ЕС Международных стандартов финансовой отчетности и
Комиссии рынка финансов и капитала за год, окончившийся
31 декабря 2007 года и заключение независимых аудиторов

Финансовая отчетность 2007



The background of the page is an aerial photograph of a stream. The water is a deep, clear blue, and the rocks are a mix of grey, white, and orange-brown. The stream flows from the top left towards the bottom right. There are decorative swirls in the corners: a gold one in the top left and a dark blue one in the bottom right.

Содержание

Цель. Миссия. Ценности	5
Сообщение председателя Совета и председателя Правления Банка	7
Совет и Правление Банка	9
Заявление об ответственности руководства	11
Заключение независимых аудиторов	13
Консолидированные и отдельные финансовые отчеты:	
Консолидированные и отдельные отчеты о прибыли и убытках	15
Консолидированные и отдельные балансы и внебалансовые статьи	16
Консолидированные отчеты о движении капитала	17
Отдельные отчеты о движении капитала	18
Консолидированные и отдельные отчеты о движении денежных средств	19
Приложения к консолидированной и отдельной финансовой отчетности	21 - 72

The background of the entire page is a photograph of a beach. In the upper half, gentle waves with white foam are washing onto the shore. The lower half shows the wet, golden-brown sand of the beach. Scattered on the sand are some small pieces of seaweed and two large, smooth, light-colored seashells. Overlaid on this background are several elegant, gold-colored decorative swirls and flourishes. One large swirl starts in the top left and curves across the top. Another swirl is in the bottom left, and a third is in the bottom right, all adding a sophisticated, artistic touch to the design.

Цель Миссия Ценности

Цель

Быть одним из ведущих банков Латвии и сохранять значимую позицию на рынке Балтии, обеспечивая полный спектр услуг и новые возможности сервиса для обеспечения нужд и удобства клиентов.

Миссия

Осуществлять свою деятельность как новаторский, ориентированный на клиентов североевропейский банк, обеспечивать высококачественный банковский сервис и выполнять свои обязанности, как надёжный и социально ответственный партнёр.

Наши ценности:

- довольные и лояльные клиенты
- высококачественные продукты и услуги
- хорошо организованные внутрибанковские процессы
- квалифицированный персонал
- непрерывное развитие

Мы выполняем свою работу, основываясь на принципах взаимного сотрудничества, для того, чтобы быть максимально открытыми и доступными для своих клиентов. Активно работаем над разработкой новых продуктов, в первую очередь, заботясь о качестве предлагаемого сервиса и одновременно о выгодных тарифах и удобстве клиентов.



Сообщение председателя Совета и председателя Правления Банка

**Представляем для Вашей оценки финансовые отчеты о деятельности
АО "NORVIK BANKA" за 2007 год.**

„Мы действительно довольны проведенной работой. Год был насыщенный и полный событий. Он начался с нового вызова – со смены имени и бренда. Анализируя достигнутое, необходимо отметить, что Банк приблизился к поставленной цели – войти в пятерку лучших банков Латвии. На это указывает как рост активов, так и увеличение числа клиентов, а также растущая узнаваемость Банка в международных финансовых кругах“, говорит Андрей Свирченков, председатель Правления АО "NORVIK BANKA".

В начале этого года, АО "NORVIK BANKA" предпринял значительные шаги по укреплению своих позиций на глобальных рынках капитала, привлекая международные средства и активизируя свою деятельность на международных финансовых рынках.

В январе 2007 года, Банк получил кредит в размере 50 миллионов евро. Денежные средства предоставил исландский банк KAUPTHING BANK HF, который на данный момент является одним из наиболее стремительно развивающихся исландских банков. Полученные средства активно использовались, главным образом, для кредитования юридических и физических лиц.

В 2007 году кредитный портфель Банка вырос на 73%. Активы Банка увеличились на 103%, и в настоящий момент объем активов Банка превышает 618 миллионов лат.

Банк расширил спектр своих банковских продуктов и услуг, продолжая внедрять инновации и далее совершенствовать рабочие процессы. Банк модернизировал свою систему Телефонбанк (Т-Банк) и продукт «Регулярный платеж», в рамках которого предлагается автоматический перевод денежных средств со счета клиента на другой счет в установленный день. Банк продолжил совершенствование уже имеющихся услуг, что позволило расширить для клиентов спектр операций, доступных в системе Интернет-банка e-NORVIK. Такое развитие системы было должным образом оценено компанией "Metasite Business Solutions", присвоившей e-NORVIK 5-е место среди лучших Интернет - банков Латвии (в прошлом году Банк был оценен как 9-ый лучший Интернет-банк в Латвии). В декабре 2007 года, была успешно запущена программа инвестиционного депозита "Потенциал", в рамках которой был впервые предложен инвестиционный депозит.

В конце марта 2007 года, АО "NORVIK BANKA" успешно выпустил и разместил на Исландской фондовой бирже (ICEX) свои корпоративные долговые ценные бумаги в исландских кронах (ISK), на общую сумму 3 440 млн. ISK (1 EUR = 87,5 ISK). В июне 2007 года была организована дополнительная подписка на сумму 1 000 млн. ISK. С июня 2007 года корпоративные долговые ценные бумаги АО "NORVIK BANKA" обращаются на Исландской фондовой бирже (ICEX). Позднее, в сентябре 2007 года, Банк повторно выпустил и разместил свои долговые ценные бумаги в исландских кронах, на срок до 15 месяцев. Данные корпоративные долговые ценные бумаги на Исландской фондовой бирже (ICEX) не были зарегистрированы.

В апреле 2007 года АО "NORVIK BANKA" стал членом Балтийской фондовой биржи. В Балтийскую фондовую биржу входят также Рижская, Таллиннская и Вильнюсская биржи. Статус члена Балтийской фондовой биржи на настоящий момент присвоен 39 организациям. В число предлагаемых Банком услуг всегда входило проведение операций на Балтийской фондовой бирже, таким образом, прямое членство АО "NORVIK BANKA" на Балтийской фондовой бирже является для него логическим шагом вперед, в сторону укрепления

своих позиций в качестве одного из лидеров на региональном рынке финансовых услуг и продолжения предоставления своим клиентам все более расширяющихся возможностей.

В июне 2007 года, Moody's Investors Service присвоил Банку новые рейтинги: D- рейтинг финансовой устойчивости Банка (BFSR), приравняющийся к базовой оценке кредитоспособности Ba3; рейтинг долгосрочных депозитов Ba3 и рейтинг краткосрочных депозитов Not-Prime. Прогноз всех рейтингов – «стабильный». Хорошее качество активов и достаточность капитала Банка, а также принятие на себя новыми акционерами Банка обязательства вместе с увеличением объема деятельности увеличивать базу капитала были отмечены, как сильные стороны Банка.

Банк получил 2 синдицированных кредита на общую сумму 50,5 миллионов евро. Привлеченные средства были использованы для дальнейшего укрепления позиций Банка, а также для дальнейшего увеличения ресурсов для развития предлагаемых клиентам услуг.

В 2007 году АО "NORVIK BANKA" увеличивал свой акционерный капитал дважды. По сравнению с зарегистрированным капиталом на конец 2006 года, он вырос на 80%. На данный момент, оплаченный капитал Банка составляет 40,5 миллионов лат. Такое увеличение вызвано необходимостью нахождения средств для развития инвестиционной и депозитной программ, предлагаемых АО "NORVIK BANKA".

Прибыль Банка за 2007 год увеличилась на 58%, по сравнению с предыдущим финансовым годом. Такой прирост является результатом инвестирования в общее развитие Банка. Банк расширил спектр предлагаемых им услуг и продуктов; увеличил сеть филиалов, а также продолжил укрепление своей клиентской базы.

В будущем году работа над совершенствованием продуктов и услуг Банка будет продолжаться. Мы будем работать над инновациями, которые будут приносить пользу и выгоду нашим клиентам. Целям борьбы с инфляцией послужит дальнейшее расширение депозитных и инвестиционных программ, участие в которых будет способствовать предотвращению снижения стоимости средств наших клиентов.

В заключение мы хотели бы выразить благодарность сотрудникам и акционерам Банка за их вклад в развитие и рост Банка. Выражаем благодарность также нашим клиентам и партнерам за сотрудничество и доверие к нам.

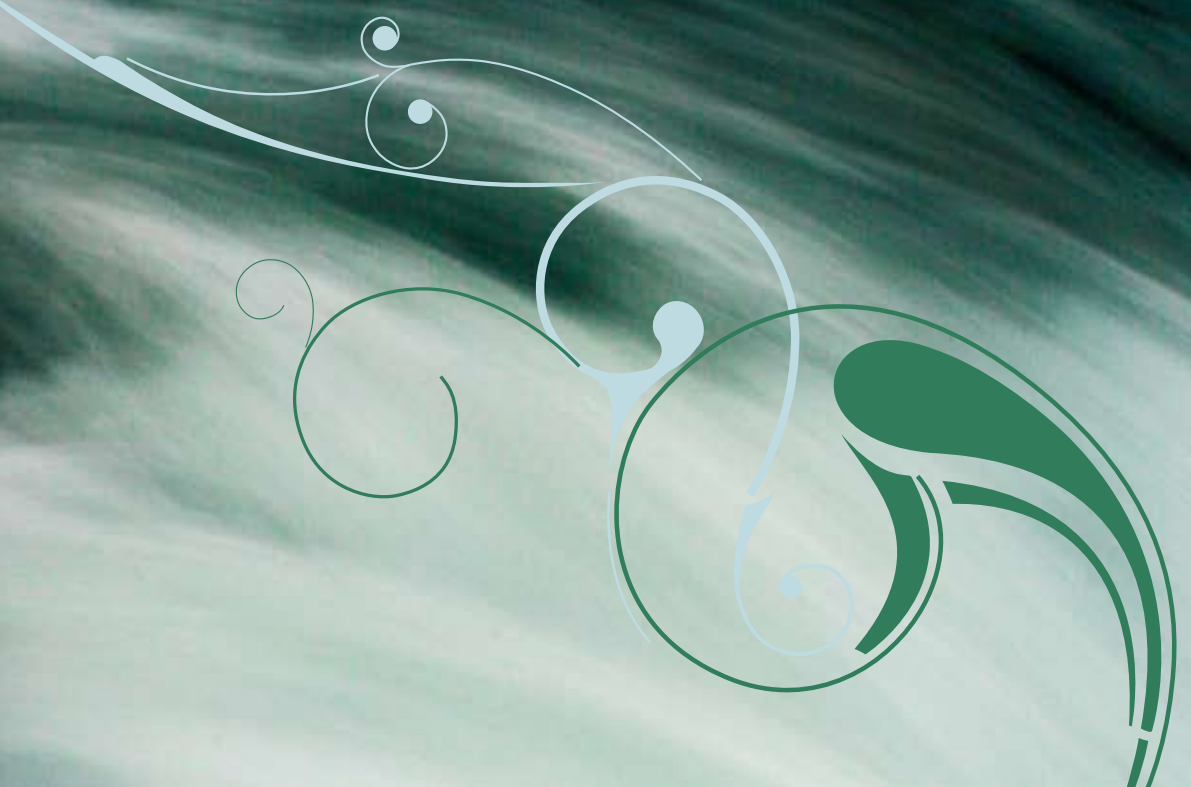
27 марта 2008 года



Й.Х. Гудмундссон,
Председатель Совета



А. Свирченков,
Председатель Правления



Совет и Правление Банка

Состав Совета Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года

Имя, фамилия	Должность	Дата назначения
Й.Х.Гудмундссон	Председатель Совета	17/01/2006
Б.Халлдорсдоттир	Заместитель председателя Совета	01/11/2006
Х.Балдурссон	Член Совета	17/01/2006
В.Кейша	Член Совета	01/04/2006
Е.Свирченкова	Член Совета	01/04/2006
Б.Струпиша	Член Совета	29/03/2007

В отчетном периоде освобождены от должности: Член Совета С.Аболиныш-Аболс.

В отчетном периоде назначены на должность: Член Совета Б.Струпиша.

Состав Правления Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года

Имя, фамилия	Должность	Дата назначения
А.Свирченков	Председатель Правления	01/04/2006
Ю.Шапуров	Заместитель председателя Правления	01/04/2006
С.Гусаров	Член Правления	01/04/2005
А.Упениекс	Член Правления	01/12/2006
Л.Салтума	Член Правления	10/12/2007

В отчетном периоде освобождены от должности: Член Правления В.Камалян.

В отчетном периоде назначены на должность: Член Правления Л.Салтума.

27 марта 2008 года
От имени Совета и Правления:



Й.Х. Гудмундссон,
Председатель Совета



А. Свирченков,
Председатель Правления



Заявление об ответственности руководства

Руководство АО "NORVIK BANKA" (далее в тексте – "Банк") несет ответственность за подготовку консолидированной и индивидуальной финансовой отчетности Банка и его дочерних компаний (Группы).

Консолидированные финансовые отчеты и финансовые отчеты Банка подготовлены, основываясь на оправдательные документы, которые достоверно отображают финансовое состояние Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года, результаты ее деятельности и движение денежных средств за период, окончившийся 31 декабря 2007 года, а также достоверно отображают финансовое состояние Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, результаты его деятельности и движение денежных средств за период, окончившийся 31 декабря 2007 года.

Руководство Банка подтверждает, что консолидированная финансовая отчетность и финансовая отчетность Банка за 2006 год, представленная на страницах с 15 по 72, подготовлена, основываясь на соответствующие методы бухгалтерского учета, которые применялись последовательно, и сде-

ланные руководством заключения и оценки были обоснованными и осмотрительными. Руководство также подтверждает, что консолидированная финансовая отчетность и финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности, адаптированными ЕС, и Указаниями Комиссии рынка финансов и капитала по подготовке консолидированного годового отчета Банка. Консолидированная финансовая отчетность и финансовая отчетность Банка подготовлены на основе принципа действующего предприятия.

Руководство Банка несет ответственность за обеспечение надлежащего порядка бухгалтерского учета, за принятие мер по сохранению активов Группы и Банка, а также за предотвращение мошенничества, других незаконных действий и неточных оценок. Руководство отвечает за выполнение Группой требований «Закона о кредитных учреждениях», Указаний по подготовке консолидированного годового отчета Комиссии рынка финансов и капитала (КРФК) и других законодательных актов Латвийской Республики.

27 марта 2008 года
От имени Совета и Правления:

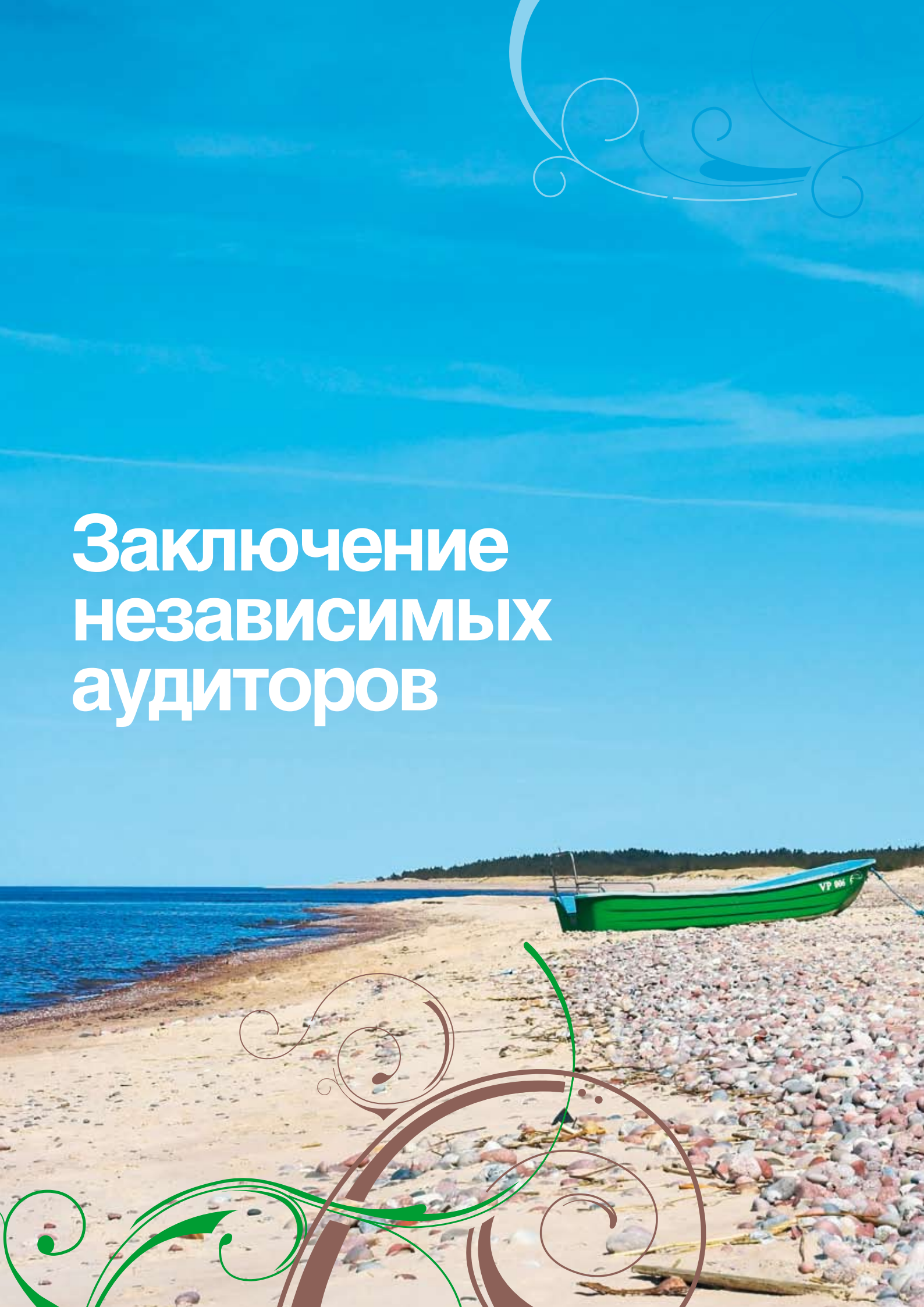


Й.Х. Гудмундссон,
Председатель Совета



А. Свирченков,
Председатель Правления

Заключение независимых аудиторов



Акционерам АО «NORVIK BANKA»

Заключение по финансовой отчетности

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «NORVIK BANKA» и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), а также финансовой отчетности АО «NORVIK BANKA» (далее – «Банк») за 2007 год, которая представлена на страницах 15 по 72 прилагаемого консолидированного годового отчета за 2007 год и включает в себя баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Европейском Союзе. Эта ответственность включает в себя планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбора и применения соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности настоящей финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчетности.

Аудит включает в себя выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, раскрытой в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Основание для выдачи условно-положительного заключения

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк являлся держателем неголосующих долей двух создаваемых инвестиционных фондов. По нашему мнению, учитывая статус Банка как держателя контрольного пакета неголосующих долей вышеуказанных фондов, а также юридическую структуру управления данными инвестиционными фондами и, таким образом, должен был включить их в свою консолидированную отчетность. Если бы инвестиционные фонды были консолидированы в финансовой отчетности Группы, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, уменьшились бы на 6,635 тыс. латов (1.07% от совокупных активов Группы), инвестиции в недвижимость возросли бы на 4,788 тыс. латов (0.77% от совокупных активов Группы), в то время как денежные средства увеличились бы на 1,847 тыс. латов (0.30% от совокупных активов Группы), и в примечания были бы внесены соответствующие изменения. Вышеуказанные изменения не оказали бы влияния на консолидированный отчет о прибылях и убытках, включая чистую прибыль за год, а также капитал и резервы.

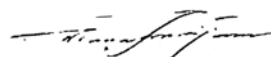
Заключение

По нашему мнению, исключая влияние на финансовую отчетность вопроса, упомянутого в «Основании для выдачи условно-положительного заключения», финансовая отчетность дает достоверное представление о финансовом положении Группы и Банка на 31 декабря 2007 года и о результатах их деятельности и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Европейском Союзе.

Заключение о соответствии отчета руководства

Кроме того, мы ознакомились с отчетом руководства за 2007 год, представленным на странице 7 прилагаемого консолидированного годового отчета за 2007 год, и не обнаружили никаких существенных расхождений между финансовой информацией, содержащейся в данном отчете и в консолидированной финансовой отчетности за 2007 год.

ООО «Ernst & Young Baltic»
Лицензия № 17



Диана Кришьяне
Персональный код: 250873-12964
Присяжный ревизор Латвийской Республики
Сертификат № 124

Рига, 27 марта 2008 года



Консолидированные и отдельные финансовые отчеты

Консолидированный и отдельный отчет о прибыли и убытках
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Приложения	2007		2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Процентные доходы	34 855	33 335	16 953	16 906
Процентные расходы	(17 545)	(17 564)	(6 338)	(6 339)
Чистые процентные доходы	17 310	15 771	10 615	10 567
Комиссионные доходы	7 035	6 751	5 596	5 577
Комиссионные расходы	(1 585)	(1 542)	(1 288)	(1 275)
Чистые комиссионные доходы	5 450	5 209	4 308	4 302
Дивиденды	3	3	4	4
Чистый доход от торговли	863	840	2 786	2 800
Чистые прибыли или убытки от финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	55	55	-	-
Чистые прибыли или убытки от доступных для продажи финансовых активов	-	-	(303)	(303)
Прочие доходы	2 283	2 357	452	475
Прочие расходы	(491)	(464)	(293)	(283)
Доходы от основной деятельности	25 473	23 771	17 569	17 562
Административные расходы	(15 373)	(14 829)	(12 627)	(12 452)
<i>Расходы на персонал</i>	<i>(8 002)</i>	<i>(7 620)</i>	<i>(5 858)</i>	<i>(5 737)</i>
<i>Прочие расходы</i>	<i>(7 371)</i>	<i>(7 209)</i>	<i>(6 769)</i>	<i>(6 715)</i>
Износ основных средств и нематериальных активов	(988)	(970)	(852)	(841)
Расходы на обесценение финансовых активов	(1 183)	(1 096)	(282)	(277)
Операционные расходы	(17 544)	(16 895)	(13 761)	(13 570)
Чистая операционная прибыль до подоходного налога с предприятий	7 929	6 876	3 808	3 992
Подоходный налог с предприятий	(1 714)	(1 491)	(572)	(584)
Прибыль отчетного года	6 215	5 385	3 236	3 408
Относящаяся на:				
Аktionеров Банка	6 217		3 241	
Долю меньшинства	(2)		(5)	
Прибыль на одну акцию (LVL)	0.23		0.19	

Приложения на страницах с 21 по 72 являются неотъемлемой частью консолидированной и отдельной финансовой отчетности Банка. Совет и Правление утвердили консолидированную и отдельную финансовую отчетность Банка на страницах с 15 по 72 27 марта 2008 года:



Й.Х. Гудмундссон
Председатель Совета



А. Свирченков
Председатель Правления

Консолидированный и отдельный баланс и внебалансовые статьи
на 31 декабря 2007 года

		31.12.2007	31.12.2006		
	Пр.	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Активы					
Касса и требования к центральному банка	13	42 157	42 157	28 094	28 094
Ссуды банкам и дебиторская задолженность	14	189 087	188 919	30 930	30 695
Торговые финансовые активы	15	37 900	37 900	41 248	41 248
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	1 454	1 454	-	-
Производные финансовые инструменты	17	5 339	5 339	1 065	1 065
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность	18	324 462	321 434	189 820	189 087
Доступные для продажи финансовые активы	20	9 238	9 238	5 681	5 681
Актив по текущему налогу		-	-	427	427
Инвестиционная недвижимость	23	4 224	4 224	-	-
Долевое участие в капитале родственных предприятий	21	-	3 115	-	1 544
Основные средства	24	2 775	2 665	5 362	5 304
Деловая репутация и прочие нематериальные активы	22	919	600	709	436
Актив по отложенному налогу		-	-	12	-
Прочие активы	25	1 193	1 085	1 202	1 206
Итого активы		618 748	618 130	304 550	304 787
Обязательства					
Обязательства перед центральным банком и другими кредитными учреждениями	27	92 306	92 306	65 465	65 465
Производные финансовые инструменты	17	4 974	4 974	1 288	1 288
Вклады	28	447 376	447 842	202 156	202 308
Субординированный долг	29	8 502	8 502	1 777	1 777
Выпущенные долговые ценные бумаги	30	5 870	5 870	-	-
Обязательства по текущему налогу		579	415	-	-
Обязательства по отложенному налогу	12	478	446	107	107
Прочие обязательства	31	3 148	2 954	2 071	1 996
Итого обязательства		563 233	563 309	272 864	272 941
Капитал и резервы, относящиеся на акционеров банка					
Оплаченный основной капитал	32	40 500	40 500	22 500	22 500
Резервный капитал		7	7	7	7
Резерв переоценки доступных для продажи финансовых активов		(458)	(458)	(48)	(48)
Резерв переоценки иностранной валюты		6	-	(8)	-
Нераспределенная прибыль прошлых лет		9 220	9 387	5 979	5 979
Прибыль отчетного года		6 217	5 385	3 241	3 408
Итого капитал и резервы, относящиеся на акционеров банка		55 492	54 821	31 671	31 846
Доля меньшинства	23	-	-	15	-
Итого капитал и резервы		55 515	54 821	31 686	31 846
Итого обязательства, капитал и резервы		618 748	618 130	304 550	304 787
Внебалансовые статьи					
Возможные обязательства		4 087	4 680	2 958	2 958
Внебалансовые обязательства перед клиентами		41 498	41 905	33 620	35 302
Итого внебалансовые статьи	35	45 585	46 585	36 578	38 260

Приложения на страницах с 21 по 72 являются неотъемлемой частью консолидированной и отдельной финансовой отчетности Банка. Совет и Правление утвердили консолидированную и отдельную финансовую отчетность Банка на страницах с 15 по 72 27 марта 2008 года:



И.Х. Гудмундссон
Председатель Совета



А. Свирченков
Председатель Правления

Консолидированный и отдельный отчет о движении капитала и резервов
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Капитал и резервы, относящиеся на акционеров банка

Группа	Оплачен- ный основной капитал LVL'000	Резерв- ный капитал LVL'000	Результат переоценки для продажи финансовых активов LVL'000	Резерв пере- оценки инострани- ной валюты LVL'000	Нераспре- деленная прибыль прошлых лет LVL'000	Итого LVL'000	Доля мень- шинства LVL'000	Итого капитал Группы LVL'000
31 декабря 2005 года	15 500	7	(261)	-	5 979	21 225	-	21 225
Результат переоценки доступных для продажи финансовых активов	-	-	213	-	-	213	-	213
Резерв переоценки иностранной валюты*	-	-	-	(8)	-	(8)	-	(8)
Итого доходы и расходы за отчетный год, относящиеся на капитал	-	-	213	(8)	-	205	-	205
Прибыль отчетного года	-	-	-	-	3 241	3 241	(5)	3 236
Итого доходы и расходы за год	-	-	213	(8)	3 241	3 446	(5)	3 441
Эмиссия акций	7 000	-	-	-	-	7 000	10	7 010
Доля меньшинства в приобретении	-	-	-	-	-	-	10	10
31 декабря 2006 года	22 500	7	(48)	(8)	9 220	31 671	15	31 686
Результат переоценки доступных для продажи финансовых активов	-	-	(410)	-	-	(410)	-	(410)
Резерв переоценки иностранной валюты*	-	-	-	14	-	14	-	14
Итого доходы и расходы за отчетный год, относящиеся на капитал	-	-	(410)	14	-	(396)	-	(396)
Прибыль отчетного года	-	-	-	-	6 217	6 217	(2)	6 215
Итого доходы и расходы за год	-	-	(410)	14	6 217	5 821	(2)	5 819
Эмиссия акций	18 000	-	-	-	-	18 000	10	18 010
31 декабря 2007 года	40 500	7	(458)	6	15 437	55 492	23	55 515

* Резерв переоценки при консолидации с дочерней компанией АО "NORVIK Universal Credit Organization" (Армения).

Консолидированный и отдельный отчет о движении капитала и резервов
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Банк	Оплаченный основной капитал LVL'000	Резервный капитал LVL'000	Результат переоценки для продажи доступных финансовых активов LVL'000	Нераспред- еленная прибыль прошлых лет LVL'000	Итого капитал Банка LVL'000
31 декабря 2005 года	15 500	7	(261)	5 979	21 225
Результат переоценки доступных для продажи финансовых активов	-	-	213	-	213
Итого доходы и расходы за отчетный год, относящиеся на капитал	-	-	213	-	213
Прибыль отчетного года	-	-	-	3 408	3 408
Итого доходы и расходы за год	-	-	213	3 408	3 621
Эмиссия акций	7 000	-	-	-	7 000
31 декабря 2006 года	22 500	7	(48)	9 387	31 846
Результат переоценки доступных для продажи финансовых активов	-	-	(410)	-	(410)
Итого доходы и расходы за отчетный год, относящиеся на капитал	-	-	(410)	-	(410)
Прибыль отчетного года	-	-	-	5 385	5 385
Итого доходы и расходы за год	-	-	(410)	5 385	4 975
Эмиссия акций	18 000	-	-	-	18 000
31 декабря 2007 года	40 500	7	(458)	14 772	54 821

Консолидированный и отдельный отчет о движении денежных средств
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

	2007		2006	
Пр.	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Денежные потоки от основной деятельности				
Прибыль до подоходного налога с предприятий	7 929	6 876	3 808	3 992
Износ основных средств и нематериальных активов и их списание	2 025	2 007	1 833	1 822
Увеличение накоплений на обесценение финансовых инвестиций	1 370	1 284	406	401
Убытки/(прибыль) в результате переоценки иностранных валют	1 602	1 622	545	526
Резерв переоценки иностранной валюты	14	-	(8)	-
(Прибыль)/убытки от переоценки инвестиционной недвижимости	(1 589)	(1 589)	-	-
Изменение денежных средств и их эквивалентов от основной деятельности до изменений в активах и пассивах	11 351	10 200	6 584	6 741
Снижение/(увеличение) ссуд банкам и дебиторской задолженности	(6 805)	(6 845)	4 711	4 701
Снижение/(увеличение) торговых финансовых активов	3 348	3 348	(17 111)	(17 175)
(Снижение) финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 454)	(1 454)	-	-
Снижение/(увеличение) производных финансовых активов	(4 274)	(4 274)	(759)	(759)

Консолидированный и отдельный отчет о движении денежных средств
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Снижение/(увеличение) ссуд клиентам и дебиторской задолженности	(136 012)	(133 631)	(79 501)	(78 763)
Снижение/(увеличение) прочих активов	448	548	249	302
Увеличение/(снижение) обязательств перед центральным банком и другими кредитными учреждениями	26 841	26 841	5 951	5 951
Увеличение/(снижение) вкладов	245 220	245 534	21 867	22 020
Увеличение/(снижение) производных финансовых обязательств	3 686	3 686	1 074	1 074
Увеличение/(снижение) прочих обязательств	1 078	960	484	412
Изменения денежных средств в результате основной деятельности	143 427	144 913	(56 451)	(55 496)
(Уплаченный) подоходный налог с предприятий	(765)	(739)	(639)	(639)
Изменение денежных средств от основной деятельности	142 662	144 174	(57 090)	(56 135)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
(Приобретение) основных средств и нематериальных активов	(2 263)	(2 147)	(1 998)	(1 926)
(Приобретение) долевого участия в капитале предприятий	-	(1 571)	(438)	(1 544)
Снижение/(увеличение) доступных для продажи финансовых активов	(3 967)	(3 967)	2 315	2 315
Другие денежные (выплаты) в результате инвестиционной деятельности	(20)	(20)	-	-
Изменение денежных средств от инвестиционной деятельности	(6 250)	(7 705)	(121)	(1 155)
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Эмиссия акций	18 010	18 000	7 010	7 000
Привлечение субординированного долга	6 725	6 725	-	-
(Выплата) субординированного долга	-	-	(253)	(253)
Выпуск долговых ценных бумаг	42 885	42 885	-	-
(Погашение) долговых ценных бумаг	(37 015)	(37 015)	-	-
Увеличение/(уменьшение) денежных средств от финансовой деятельности	30 605	30 595	6 757	6 747
(Уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	167 017	167 064	(50 454)	(50 543)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	54 375	54 180	105 374	105 249
(Убыток)/прибыль в результате переоценки иностранных валют	(1 602)	(1 622)	(545)	(526)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	34 219 790	219 622	54 375	54 180

Приложения на страницах с 15 по 72 являются неотъемлемой частью консолидированной и отдельной финансовой отчетности Банка. Совет и Правление утвердили консолидированную и отдельную финансовую отчетность Банка на страницах с 15 по 72 27 марта 2008 года.

Денежные средства от процентных платежей и дивидендов

	2007		2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Уплата процентных платежей	16 151	16 190	5 797	5 798
Получение процентных платежей	32 633	31 271	16 193	16 167
Полученные дивиденды	3	3	4	4

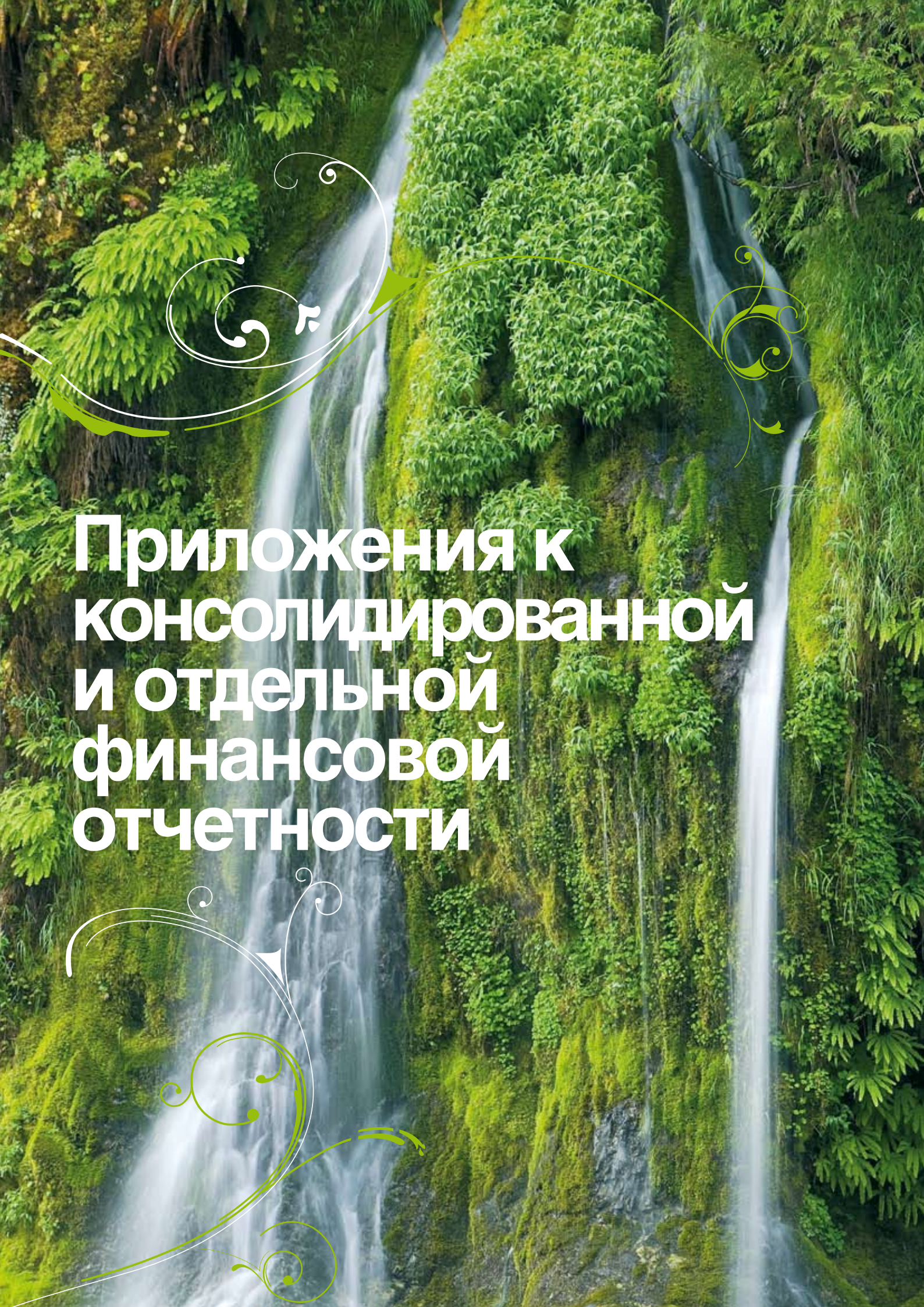
Приложения на страницах с 15 по 72 являются неотъемлемой частью консолидированной и отдельной финансовой отчетности Банка. Совет и Правление утвердили консолидированную и отдельную финансовую отчетность Банка на страницах с 15 по 72 27 марта 2008 года.



Й.Х. Гудмундссон
Председатель Совета



А. Свирченков
Председатель Правления



Приложения к консолидированной и отдельной финансовой отчетности

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

АО "NORVIK BANKA" ("Банк") является акционерным обществом, зарегистрированным в Латвийской Республике, который осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Латвийской Республики и в соответствии с лицензией № 30, выданной Банком Латвии 27 апреля 1992 года.

Юридический адрес АО "NORVIK BANKA": Э.Бирзниека-Упиша 21, Рига, LV-1011, Латвия.

Банк в своей структуре имеет центральный офис, 12 филиалов, 78 расчетных групп и представительство в Москве (Российская Республика). Основной деятельностью Банка являются местные и международные денежные переводы, кредитование, операции с ценными бумагами и по обмену валют.

В соответствии с Коммерческим Законом Латвийской Республики собрание акционеров принимает решение по утверждению годового финансового отчета.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

(1) Принципы подготовки годового отчета

Финансовая отчетность представлена в национальной валюте Латвии, в тысячах лат («LVL'000»).

Консолидированные финансовые отчеты подготовлены в соответствии с принятыми Европейским Союзом (ЕС) Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и указаниями Комиссии рынка финансов и капитала (КРФК).

Консолидированные и финансовые отчеты Банка подготовлены согласно методу первоначальных затрат (historical cost convention), с учетом переоценки по справедливой стоимости доступных для продажи ценных бумаг, финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки и инвестиционной недвижимости по справедливой стоимости. Другие финансовые активы и обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Учетная политика применяется последовательно всеми предприятиями Группы. Основные принципы принятой учетной политики Группы изложены ниже.

Учетная политика, используемая в подготовке финансовых отчетов, применяется последовательно всеми предприятиями Группы и сопоставима с ежегодными финансовыми отчетами за год, закончившегося 31 декабря 2006. Однако, в подготовке финансовых отчетов за год, закончившегося 31 декабря 2007 Группа и Банк применили IAS 14 Segment Reporting, а так же применили новые IFRS и IFRIC интерпретации:

- IFRS 7 *Financial instruments: Disclosures*
- IAS 1 *Amendment – Capital Disclosures*

- IFRIC 9 *Reassessment of Embedded Derivatives*
- IFRIC 10 *Interim Financial Reporting and Impairment*.

Применение данных пересмотренных стандартов и толкований не дало эффекта на финансовую деятельность или положение Группы. Но это привело к дополнительным раскрытиям, включая некоторые случаи, пересмотра учетной политики. Учетная политика последовательно применена всеми предприятиями Группы. Основная учетная политика предприятия изложена ниже.

Группа не выбрала досрочное применение следующих стандартов и интерпретаций, которые изданы, но еще не вступили в силу для учета в период, начавшийся 1 января 2007:

IAS 23 Borrowing Costs («Затраты по займам»)

Изменения IAS 23 Borrowing costs были выпущены в марте 2007 года и вступают в силу в течение финансовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года (после утверждения ЕС). Изменения Стандарта предусматривают капитализацию затрат по займам, если эти затраты произведены в отношении квалифицируемых активов. Квалифицируемый актив – это актив, который имеет существенный период подготовки к началу его эксплуатации или продаже. Группы применит данные изменения в соответствии с правилами перехода, изложенными в Стандарте. Таким образом, затраты по займам будут капитализироваться при квалификации актива, начиная с 1 января 2009 года. Расходы, которые были проведены на отчетную дату, не будут изменены.

IFRIC 12 Service Concession Arrangements («Концессионные соглашения на оказание услуг»)

Толкование IFRIC 12 были выпущены в ноябре 2006 года и вступают в силу в течение годовых финансовых периодов, начинающихся с 1 января 2008 года (после утверждения ЕС). Эти Толкования применяются в отношении оказания концессионных услуг и поясняют, как отражать принятые обязательства и приобретенные, в рамках концессионного соглашения, права. Члены Группы не являются операторами данных услуг, и следовательно, эти Толкования не будут иметь воздействия на Группу.

IFRIC 13 Customer Loyalty Programmes («Программы лояльности клиентов»)

Толкование IFRIC 13 были выпущены в июне 2007 года и вступают в силу в течение годовых финансовых периодов, начинающихся с 1 июля 2008 года (после утверждения ЕС). Толкование требует отразить в учете, как отдельный компонент коммерческой сделки, предоставленные лояльным клиентам кредитные бонусы и поэтому необходимо часть средств по справедливой стоимости отчислять на кредитные бонусы в момент предоставления и признавать эти суммы в качестве выручки при выполнении обязательств. Группа ожидает, что Толкование не будут воздействовать на финансовые отчеты Группы, поскольку в настоящее время такие схемы не используются.

IFRIC 14 IAS 19 - The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction («Ограничения на фиксированный пенсионный актив, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь»)

Толкование IFRIC 14 были выпущены в июле 2007 года и

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

вступают в силу в течение годовых финансовых периодов, начинающихся с 1 января 2008 года или позже (после утверждения ЕС). Это Толкование представляет руководство того, как произвести оценку излишка, признаваемого в качестве актива, в рамках требований IAS 19 Employee Benefits («Вознаграждения работникам»).

IFRS 8 Operating Segments («Операционные сегменты»)

IFRS 8 был выпущен в ноябре 2006 и вступает в силу в течение годовых финансовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года. Стандарт излагает требования по раскрытию информации об операционных сегментах, продуктах и услугах компании, о географических областях, в которых работает компания и большинство ее клиентов. IFRS 8 заменяет IAS 14 Segment Reporting.

IAS 1 Presentation of Financial Statements («Представление финансовой отчетности») – Изменения

IAS 1 Изменения были выпущены в сентябре 2007 года и вступают в силу в течение финансовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или позже (после утверждения ЕС). IAS 1 пересматривался с целью увеличения полезности информации, представляемой в финансовых отчетах. В пересмотренную версию внесено определенное количество изменений, включая введение новой терминологии, пересмотрено представление сделок с акциями и введена новая форма отчета о совокупном доходе, а также изменены требования к представлению финансовых отчетов в случае их ретроспективной трансформации.

IAS 27 Consolidated and Separate Financial Statements («Консолидированная и отдельная финансовая отчетность») – Изменения

IAS 27 Изменения были выпущены в январе 2008 и вступают в силу в течение финансовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или позже (после утверждения ЕС). Пересмотренный стандарт требует, чтобы изменения в доле в уставном капитале в дочерней компании учитывались как сделки с акциями. Также, был изменен учет убытков, понесенных такой дочерней компанией: такие убытки будут распределяться между контролирующими группами и неконтролирующими группами, даже если убытки превышают размер инвестирования неконтролирующей группы в собственный капитал дочерней компании. По утрате контроля над дочерней компанией, весь неполученный доход будет переоценен по действительной стоимости, и будет влиять на прибыль или убыток, признанные сразу после реализации. К тому же, пересмотренный стандарт дает больше указаний в отношении того, когда множественные сделки (multiple arrangements) должны учитываться как одна единая сделка. Эти наиболее значительные изменения, введенные пересмотренным стандартом, будут применяться проспективно, за исключением таких множественных сделок, которые были учтены как одна единая сделка, – эти сделки требуют ретроспективной оценки.

IFRS 3 Business Combinations («Объединение предприятий») – Изменения

IFRS 3 Изменения были выпущены в январе 2008 и вступают в силу в течение финансовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или позже (после утверждения ЕС). Область применения IFRS 3 была пересмотрена так, чтобы включить в себя объединения предприятий, включающим две или не-

сколько взаимных организаций и объединения, при которых отдельные предприятия объединяются путем заключения договора без получения доли участия (например, с двойным листингом). Также были сделаны некоторые изменения в учете по объединению бизнеса, которые будут влиять на величину признанной деловой репутации (goodwill), на результаты в тот период, когда произойдет приобретение, и будущие доходы, сообщаемые в отчете. В соответствии с переходными требованиями Стандарта, Группа примет это в качестве предполагаемого будущего изменения. Соответственно, отчетность об активах и пассивах, возникающих в результате объединений бизнеса до дня, когда начнется применение пересмотренного стандарта, не будет пересмотрена.

IFRIC 11 IFRS 2 – Group and Treasury Share Transactions («Операции с акциями группы и казначейскими акциями»)

Толкования IFRIC 11 были выпущены в ноябре 2006 года и вступили в силу в течение годовых финансовых периодов, начинающихся с 1 марта 2007 года или позже. В этих Толкованиях стандартов дается руководство по классификации сделок в качестве сделок на основе долевых инструментов с выплатами долевыми инструментами или в качестве сделок на основе долевых инструментов с выплатами денежными средствами, а также даются указания о том, как учитывать сделки с выплатами на основе долевых инструментов, в которые вовлечены два или более предприятия из одной и той же группы, в отдельных финансовых отчетах каждого предприятия группы.

Изменение к IFRS 2 Share-based Payment («Выплаты на основе долевых инструментов»)

Изменение к IFRS 2 были выпущены в январе 2008 года и будут действовать в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или позже (после утверждения ЕС). В этом изменении рассматриваются два вопроса. В нем поясняется, что условия наделяния сотрудников правом на получение дохода на основе долевых инструментов, представляют собой только «service conditions» (то есть выплата вознаграждения за проделанную работу) и «performance conditions» (выплата вознаграждения в зависимости от достижения конкретных результатов, например, обеспечение планового роста прибыли компании). Другие условия выплаты на основе долевых инструментов не представляют собой «vesting conditions» (т.е. не дают сотруднику права на получения дохода на основе долевых инструментов). В нем также указывается, что в отношении всех отторжений прав, предприятием или другими сторонами, должен применяться один и тот же порядок бухгалтерского учета.

Изменения к IAS 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление информации» и IAS 1 «Представление финансовой отчетности – Финансовые инструменты, размещаемые по справедливой стоимости и обязательства, возникающие при ликвидации»

Изменения к IAS 32 и IAS 1 были выпущены в феврале 2008 года и будут действовать в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или позже (после утверждения ЕС). Эти изменения к IAS 32 требуют от предприятий, чтобы они классифицировали как собственный капитал следующие виды финансовых инструментов, при условии, что они обладают особыми характеристиками и соответствуют особым условиям: финансовые инструменты, размещаемые по справедливой стоимости и инструменты или компоненты

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

инструментов, которые возлагают на предприятие обязательство доставить другой стороне пропорциональную долю чистых активов предприятия только по ликвидации. По инструментам, на которые оказали влияние эти изменения, требуются дальнейшие раскрытия информации.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает все дочерние предприятия, которые находятся под прямым или косвенным контролем и в которых Группе принадлежит более половины прав голоса. Контроль осуществляется, если одно предприятие имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику другого предприятия, а также является выгодополучателем от деятельности этого предприятия. Дочерние предприятия консолидируются с даты приобретения Группой эффективного контроля и прекращают консолидироваться в момент утраты такого контроля.

Банк, АО "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība", АО "NORVIK Universal Credit Organization" и ООО "NORVIK Lizings" и ООО "NORVIK Apdrošināšanas brokeris" составляют группу предприятий ("Группа"), которую контролирует Банк, как материнское предприятие. В соответствии с МБС 27, Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность (IAS 27 Consolidated and Separate Financial Statements) и требованиями КРФК, Банк составляет консолидированные финансовые отчеты Группы и индивидуальные финансовые отчеты Банка.

В индивидуальных финансовых отчетах Банка инвестиции в основной капитал дочерних предприятий признаются, используя метод учета по себестоимости. Индивидуальные отчеты Банка и его дочерних предприятий консолидируются построчно, путем сложения аналогичных статей активов, обязательств, внебалансовых статей, доходов и расходов. Все операции между предприятиями группы, включая доходы и расходы, исключаются из консолидированных финансовых отчетов Группы.

Деловая репутация

Более высокая справедливая стоимость чистых активов при приобретении Банком дочерней компании, отражена, как деловая репутация.

После первоначального признания, деловая репутация, приобретенная при объединении предприятий, отражается по цене приобретения без уменьшения на обесценение. В целях тестирования на предмет обесценения, приобретенная при объединении предприятий деловая репутация подлежит, начиная с даты приобретения, распределению на генерирующую денежный поток, единицу Группы, которые извлекают выгоду от объединения, вне зависимости от того, передаются ли этим единицам другие активы или обязательства приобретаемой стороны. Каждая единица, на которую распределяется деловая репутация:

- Представляет самый нижний уровень в пределах Группы, на котором для потребностей внутреннего руководства осуществляется мониторинг деловой репутации; и
- Не выходит за рамки сегмента, основанного либо на первичном, либо на вторичном формате отчетности Группы,

определяемом в соответствии с IAS 14 Segment Reporting (Сегментная отчетность)

В соответствии с IAS 36 Impairment of Assets (Обесценение активов), деловая репутация тестируется на предмет обесценения на каждую отчетную дату или чаще, если есть признаки, что произошло обесценение. Если такие признаки существуют, Банк оценивает сумму возмещения деловой репутации. В случае, если сумма деловой репутации больше, чем сумма возмещения, убытки от обесценения деловой репутации признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытках Группы. В 2007 и 2006 годах идентифицированного обесценения не было.

(2) Существенные суждения бухгалтерского учета и оценок

В процессе применения политики бухгалтерского учета, руководство Группы использовало собственные суждения при проведении оценок для определения сумм признания в финансовых отчетах. Наиболее существенные оценки с применением собственных суждений, следующие:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В отсутствие активного рынка для финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых на бухгалтерском балансе, справедливая стоимость определяется путем применения различных методик оценки, которые включают использование математических моделей. Информация для таких методик берется с активных, доступных рынков, когда это возможно, при отсутствии такой возможности, при определении справедливой стоимости присутствует определенная степень суждения.

Обесценение ссуд и дебиторской задолженности

Группа анализирует ухудшение качества ссуд на каждую отчетную дату для оценки необходимости создания накоплений на обесценение и для отражения увеличения/уменьшения суммы накоплений в отчете о прибыли и убытках. В частности, суждения руководства требуются для оценки сумм и графика будущих денежных потоков при определении уровня необходимых накоплений.

В дополнение к специальным накоплениям на индивидуально оцененные ссуды и дебиторскую задолженность, Группа так же создает накопления на портфели кредитов, риск неплатежа по которым выше, чем в момент выдачи.

Обесценение долевого инструмента

Группа рассматривает доступные для продажи долевые инструменты как обесцененные, когда произошло существенное или длительное снижение стоимости ниже цены приобретения или существуют другие доказательства того, что данный актив обесценен.

(3) Операции в иностранной валюте

Операции и остатки в иностранной валюте

Операции, выраженные в иностранной валюте, переведены в латы (LVL) по официальным обменным курсам Банка

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Латвии на день транзакции, которые отражают средние рыночные курсы. Все монетарные активы и обязательства в иностранной валюте, включая внебалансовые требования и обязательства, переведены в латы по обменному курсу на отчетную дату баланса.

Справедливая стоимость доступных для продажи денежных активов, выраженных в иностранной валюте, определена в этой иностранной валюте и переведена в латы по спот-курсу на отчетную дату баланса.

Все реализованные прибыли и убытки отражены в отчете о прибыли и убытках в том периоде, в котором они появились. Нереализованные прибыли и убытки от переоценки требований и обязательств отражаются в отчете о прибыли и убытках, используя валютные курсы на отчетную дату.

Применяемые курсы основных иностранных валют на конец отчетного года были следующими (латы за единицу иностранной валюты):

	Курс Банка Латвии на 31 декабря 2007 года	Курс Банка Латвии на 31 декабря 2006 года
EUR	0.702804	0.702804
USD	0.484000	0.536000

Предприятия группы

Финансовые показатели и результаты деятельности всех предприятий Группы (ни одно, из которых не имеет валюту гиперинфляционной экономики), функциональная валюта которых отличается от валюты представления консолидированной отчетности, переведена в валюту предоставления консолидированной отчетности следующим образом:

- активы и обязательства по каждому представленному балансу переведены по курсу закрытия на дату баланса;
- доходы и расходы по каждому отчету о прибыли и убытках переведены по среднему обменному курсу (если это среднее значение является приблизительно равным совокупному эффекту обменных курсов, преобладающих на даты транзакций; в противном случае доходы и расходы переведены по обменным курсам на даты транзакций);
- результат всех курсовых разниц признан как отдельный компонент капитала.

При консолидации, курсовые разницы, возникающие по денежной статье чистой инвестиции в иностранное предприятие, признаются в капитале. Когда иностранная деятельность прекращена, или частично прекращена, такие курсовые разницы признаются в отчете о прибыли и убытках, как часть прибыли и убытков от продажи.

(4) Финансовые активы и обязательства

Торговые финансовые активы и обязательства

Торговыми активами и обязательствами являются инструменты, которые приобретены, главным образом, с целью получения прибыли в результате краткосрочных изменений. Такие инструменты включают в себя долговые ценные бумаги и акции.

Торговые ценные бумаги первоначально отражены по справедливой стоимости. В дальнейшем ценные бумаги отражены по их справедливой стоимости, основываясь на информации о рыночных ценах. Реализованная и нереализованная прибыль или убытки отражены в отчете о прибыли и убытках как чистая прибыль или убыток от торговых ценных бумаг. Полученные дивиденды признаются как дивидендный доход. В учете покупки и продажи торговых ценных бумаг Группа использует дату расчетов.

Производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Группа использует такие производные финансовые инструменты как будущие валютные сделки (forward), обменные валютные сделки (swap) и торгуемые на бирже будущие договора (futures). Производные инструменты, справедливая стоимость которых позитивная отражаются в активе баланса, и в обязательствах - если негативная. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов отражается в балансе как «Производные финансовые инструменты». Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов ежедневно отражаются в отчете о прибыли и убытках в статье «Чистый доход от торговли».

Финансовые активы и финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости в отчете о прибыли и убытках

Финансовые активы и финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости в отчете о прибыли и убытках, признаны руководством частью финансовых активов Группы, которые управляются на основе справедливой стоимости по единой инвестиционной стратегии Группы. Данная категория включает инвестиционные фонды открытого типа.

Финансовые активы и финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости в отчете о прибыли и убытках признаются в балансе по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибыли и убытках в статье «Чистый доход или убыток от финансовых активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости через прибыль или убыток». В учете покупки и продажи таких активов или обязательств Группа использует дату расчетов.

Финансовые активы доступные для продажи

Финансовыми активами доступными для продажи являются финансовые активы, которые определены как доступные для продажи и не классифицированы ни как кредиты и дебиторская задолженность, ни как инвестиции, удерживаемые до срока погашения, ни как финансовые активы, отражаемые в учете по справедливой стоимости через отчет о прибыли и убытках. Финансовые активы доступные для продажи включают в себя определенные долговые ценные бумаги и инвестиционные фонды.

Финансовые активы, доступные для продажи, первоначально отражены по справедливой стоимости (включая расходы на приобретение ценных бумаг). В учете покупки и продажи финансовых активов, доступных для продажи, Группа использует дату расчетов. В дальнейшем ценные бумаги отражены по их справедливой стоимости, основываясь на информации о доступных рыночных ценах. Если финансовые активы не участвуют на активном рынке, их справедливая сто-

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

имость определяется альтернативными методами (например, цены на подобные инвестиции).

Доступные для продажи финансовые активы, которые не имеют котировок рыночных цен на активном рынке и стоимость которых невозможно справедливо определить другими альтернативными методами, первоначально отражены по их справедливой стоимости и далее по их стоимости за минусом обесценения, если есть основания, указывающие на обесценение стоимости.

Изменения в действительной стоимости доступных для продажи финансовых активов в момент их возникновения отражаются в Капитале и резервах, как резерв переоценки справедливой стоимости. Если финансовый актив продается, отраженное ранее по статье «Резерв переоценки» увеличение или уменьшение стоимости включается в отчет о прибыли и убытках.

Кредиты клиентам и дебиторская задолженность

Кредиты клиентам и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активных рынках.

Кредиты отражены в балансе по их амортизируемой стоимости, используя метод эффективной процентной ставки. Амортизируемая стоимость кредита это стоимость, определенная при выдаче кредита, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус первоначально рассчитанная амортизация разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения (используя метод эффективной ставки процента), минус частичное списание на обесценение или безнадежную задолженность.

Финансовый лизинг

Финансовый лизинг это сделка долгосрочного лизинга, согласно которой все существенные права и обязанности, возникающие в результате использования арендуемого актива, передаются лизингополучателю. Требования финансового лизинга признаются кредитами, предоставленными клиентам. Лизинговые платежи, за вычетом уменьшения обязательств, отражаются как процентные доходы.

Соглашения с обратным выкупом

Приобретенные ценные бумаги, по соглашению с обратной продажей в определенную будущую дату ("reverse hero"), в балансе не отражены. Выплаченные денежные средства клиентам, включая накопленные проценты, признаны в балансе, как «Ссуды клиентам и дебиторская задолженность». Разница между ценой покупки и продажи является процентным доходом и накапливается на период соглашения в процентные доходы с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые обязательства

Балансовые финансовые обязательства «Обязательства перед центральным банком и другими кредитными организациями», «Вклады клиентов», «Субординированный долг» и «Выпущенные долговые ценные бумаги» классифицируются, как финансовые обязательства по амортизированной стоимости.

После первоначального признания, данные финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, с применением метода эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитана с учетом дисконта и затратам по сделке, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация отражается в отчете о доходах по статье «Процентные расходы».

Прекращение признания финансовых активов и финансовых обязательств

Прекращение признания финансовых активов происходит когда:

- истекают права получать потоки денежных средств по активу; или
- группа передаёт свои права на получение потоков денежных средств по активу или приняла на себя обязательство, без существенных задержек, выплачивать полученные денежные средства в полном объеме третьей стороне, в рамках условий договора «передачи»; и
- или (а) Группа передала значительную часть всех рисков и выгод от этих активов, или (б) Группа сохранила за собой все существенные риски и выгоды по активу, но утратила контроль над данными активами.

Группа прекращает признание финансовых обязательств, когда договорные обязательства истекают либо отменены.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную балансовую дату Банк оценивает возможные объективные признаки, которые свидетельствуют об обесценении отдельного финансового актива или группы финансовых активов.

Первоначально Банк оценивает наличие объективных признаков отдельно по каждому существенному финансовому активу, а также по всем просроченным кредитам, независимо от остаточной балансовой стоимости кредита. Финансовые активы, которые оцениваются индивидуально, чтобы констатировать обесценение или по которым обесценение уже установлено, исключаются из общих финансовых активов Банка, подлежащих проверке на предмет идентификации риска обесценения.

В случае наличия объективных признаков обесценения амортизированной стоимости кредита или дебиторской задолженности, сумма убытков равна разнице между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью будущего денежного потока, с учетом обесценения при использовании договорной эффективной процентной ставки финансового инструмента. Так как кредитный портфель Банка составляют, главным образом, обеспеченные кредиты, Банк использует дисконтированную стоимость реализации залога, которая приравнивается к текущей стоимости будущего денежного потока.

Проверяя общее возможное обесценение группы активов, Банк принимает, что все денежные средства будут получены, согласно заключенным договорам, и убытки от обесценения оцениваются основываясь на историческом опыте убытков в соответствии с существующими данными.

На групповые портфели, такие как кредитные карточки и не обеспеченные потребительские кредиты, оценка проводится по однородным признакам. Главный критерий – расчётная дисциплина. Расчет необходимых накоплений на портфель базируется на опыте и статистике за предыдущие периоды: просроченные ссуды, более, чем 30 дней, умноженные на средневзвешенный процент списанных ссуд в кредит-

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

ном портфеле, с просрочкой более 30 дней, за последние 12 месяцев.

Балансовая стоимость активов уменьшается через создание специальных накоплений и уменьшение/увеличение суммы накоплений отражены в отчете о прибыли и убытках отчетного года. Если ссуда или дебиторская задолженность не могут быть возвращены, они списываются с баланса за счет созданных накоплений на обесценение долгов.

(5) Инвестиционная недвижимость

С июня 2007 года Банк признал недвижимое имущество в соответствии с IAS 40 Investment Property, как инвестиционную недвижимость, предназначенную для получения арендных платежей и доходов от оценки стоимости. Первоначально инвестиционная недвижимость была признана по стоимости затрат. Модель бухгалтерского учета по справедливой стоимости используется для последующего учета изменения стоимости инвестиционной недвижимости. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости отражает рыночные условия на дату баланса. Более детальная информация в отношении инвестиционной недвижимости Банка указана в приложении 23. Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражается в отчете о доходах по статье «Прочие доходы», в периоде, в котором она возникает.

(6) Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы учитываются по их остаточной стоимости, т.е. по их первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа. Амортизационные отчисления рассчитываются линейным методом, используя следующие ставки:

Нематериальные активы

Лицензии	20 %
Программное обеспечение	33 %

Основные средства:

Здания	10 %
Прочие основные средства	7 % - 33%

Нематериальные активы с определённым сроком использования, амортизируются на срок его полезной службы. Период и метод амортизации нематериальных активов с определённым сроком использования пересматриваются, по крайней мере, в конце каждого финансового года. Уменьшение стоимости и износ основных средств и нематериальных активов с определённым сроком использования отражается в отчете о прибыли и убытках по статье «Износ основных средств и нематериальных активов».

(7) Учет доходов и расходов

Процентные доходы и процентные расходы по всем процентно-образующим финансовым активам и обязательствам отражаются в отчете о прибыли и убытках в соответствии с принципом начисления, используя метод эффективной процентной ставки. Процентные доходы и расходы включают амортизацию любых разниц (скидки, премии и другое) между начальной суммой финансового актива или обязательства,

приносящих проценты и суммой к погашению, рассчитанной на основе метода эффективной процентной ставки.

Процентный доход включает заработанные купоны по торговым и доступным для продажи долговым ценным бумагам и другим с фиксированным доходом.

Накопленный процентный доход признан в отчете о прибыли или убытках, если Группа не имеет объективных доказательств того, что данные платежи не будут исполнены в срок.

Коммиссионные доходы, признаются в соответствии с принципом начисления, если услуга была предоставлена. Доходы и расходы, относящиеся на отчетный период, отражаются в отчете о прибыли и убытках независимо от даты их получения или оплаты.

(8) Денежные средства и их эквиваленты

В соответствии с IAS 7 "Cash Flow Statements", денежные средства и их эквиваленты включают в себя остатки в кассе, требования до востребования к Банку Латвии и другим кредитным учреждениям со сроком возврата до 3 месяцев. Отчет о движении денежных средств отражает анализ денежного потока от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности за год.

Наличные потоки от операционной деятельности рассчитаны косвенным методом. Наличные потоки от инвестиционной и финансовой деятельности рассчитаны на основе общих сумм полученных и уплаченных платежей за отчетный период.

(9) Налоги

Подходный налог с предприятий рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством Латвийской Республики. Отложенные налоговые платежи относятся ко всем временным различиям, возникающим текущей балансовой стоимостью активов и обязательств и налоговой, в соответствии с налоговым законодательством. В расчетах обязательств по отложенным налогам используются налоговые ставки, которые будут применены в момент выравнивания таких различий. Статья актива по платежу отложенного налога включается в финансовые отчеты только в тех случаях, когда возврат этого актива можно обоснованно предусмотреть.

(10) Сегментная отчетность

Сегмент – это отличимый составной элемент Группы, занятый в производстве товаров или предоставлении услуг, в пределах определенной экономической зоны (географической зоны), который подвергается рискам и получает доходы, отличные от рисков и доходов тех элементов, которые действуют в других сегментах. Доходы, расходы и деятельность сегмента включает взаимные платежи между хозяйственными сегментами и между географическими сегментами.

(11) Применение оценок

При составлении финансовых отчетов руководству Группы необходимо произвести оценки и предположения, которые влияют на отражение в финансовых отчетах активов и пассивов на дату баланса, а также доходов и расходов за отчетный год. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

3. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Риск является неотъемлемой частью деятельности Группы, и управляется через процесс непрерывной идентификации, измерения и мониторинга, установленными лимитами риска и другими видами контроля. Процесс управления рисками является существенным для обеспечения непрерывной прибыльности Группы и каждый индивидуум в составе Группы считается с риском, которому подвержена его сфера деятельности. Группа подвержена риску ликвидности, кредитному и рыночному рискам, также имеет место быть операционный риск.

Структура управления рисками

В основном Правление несет ответственность за идентификацию и контролирование рисков.

Надзорительный Совет

Совет рассматривает и утверждает политики по управлению рисками

Правление

Правление отвечает за общий подход по управлению рисками, а также за утверждение принципов, структуры, методик и процедур для внедрения политик по управлению рисками. Правление устанавливает общие лимиты на портфели и ограничения на большие рисковые сделки.

Комитет активов и пассивов

Комитет активов и пассивов несет ответственность за управление активами и пассивами и устанавливает лимиты на контрагентов в рамках установленных Правлением лимитов и ограничений.

Комитет по управлению рисками

Комитет по управлению рисками отвечает за оценку текущего качества активов и внебалансовых обязательств Группы, принимает решение по созданию накоплений и/или списанию обесцененных активов.

Отдел по управлению рисками

Отдел по управлению рисками несет ответственность за внедрение относящихся к риску процедур для осуществления процесса внутреннего контроля. Отдел также обеспечивает целостный охват рисков в измерении при управлении рисками и системы отчетности.

Казначейство

Казначейство несет ответственность за управление активами и пассивами и в целом за финансовую структуру. Оно также в первую очередь отвечает за фондирование и риск ликвидности банка и Группы.

Внутренний аудит

Процесс управления рисками ежегодно аудitiруется службой внутреннего аудита, которая проверяет достаточность политик и процедур, а также соответствие внутренним и внешним требованиям. Внутренний аудит обсуждает результаты оценок с Правлением и представляет отчеты по результатам проверок с рекомендациями Совету, Правлению и соответственным подразделениям.

Для обеспечения контроля и управления финансовыми рисками Правление и Совет Группы утверждает Кредитную политику, Инвестиционную политику и политику контроля по управлению финансовым рискам, таких как риск ликвидности, кредитный и рыночный риски, и регулирует другие документы, которые представляют собой неотъемлемую часть системы по управлению финансовыми рисками Группы.

РИСК ЛИКВИДНОСТИ

Риск ликвидности представляет собой риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства в срок и заменить средства, если они выплачены. Как следствие может быть невозможность выполнить обязательства перед вкладчиками и выполнение соглашений о выдаче займов.

С целью ограничения такого риска банк как управляющий ликвидностью Группы размещает свои активы так чтобы обеспечить юридически обоснованным требованиям кредиторов в любое время, в дополнении к постоянной депозитной базе обеспечивает диверсифицированными ресурсами и следит за будущими денежными потоками и ликвидностью на ежедневной основе.

Для обеспечения ликвидности Банк оценивает и планирует структуру активов и пассивов по срокам на регулярной основе. Банк имеет рыночный торговый портфель, который может быть ликвидирован или заложен в случае непредвиденной ситуации. Банк также имеет линии на Денежном рынке и подписанные кредитные линии, которые также могут быть использованы для поддержания ликвидности. В дополнении Банк имеет депозит в Центральном банке в виде обязательного резерва равного 8% от заемных средств. Согласно требованиям КРФК по уровню ликвидности Банк должен держать минимум 30% ликвидных активов от текущих обязательств; к текущим обязательствам относятся обязательства до востребования и обязательства со сроком погашения до 30 дней. Показатель ликвидности в течение года был следующий:

	2007 %	2006 %
31 декабря	57.0	43.5
Средний показатель за период	49.2	51.9
Самый высокий показатель	58.5	65.8
Самый низкий показатель	42.1	43.5

Внутренняя политика контроля по управлению финансовыми рисками определяет контроль и управление риском ликвидности, включая риск выполнения обязательств перед клиентами и других юридически обоснованных требований кредиторов. Правление и Комитет активов и пассивов устанавливает общие критерии по управлению риском ликвидности по объемам, срокам и направлениям деятельности Группы. Управления Казначейства управляет I фондом ликвидности (наличность, остатки на корреспондентских счетах и краткосрочные межбанковские сделки)

Управление и контроль риска ликвидности базируется на анализе сроков активов и пассивов, внутренних лимитов на нетто позиции, эффективном использовании I фонда ликвидности и соблюдении ликвидности для оставшихся свободных ресурсов.

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

АНАЛИЗ АКТИВОВ И ПАССИВОВ ПО СРОКАМ

Ниже следующая таблица представляет анализ активов, пассивов и внебалансовых обязательств Группы по срокам погашения.

На 31 декабря 2007 – Группа	До 1 месяца LVL'000	От 1 до 3 месяцев LVL'000	От 3 до 6 месяцев LVL'000	От 6 месяцев до 1 года LVL'000	От 1 до 5 лет LVL'000	Более 5 лет LVL'000	Прочие LVL'000	Итого LVL'000
Активы								
Касса и требования к центральному банку	42 157	-	-	-	-	-	-	42 157
Ссуды банкам и дебиторская задолженность	175 782	2 811	5 226	3 743	501	1 024	-	189 087
Торговые финансовые активы	37 900	-	-	-	-	-	-	37 900
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 454	-	-	-	-	-	-	1 454
Производные финансовые инструменты	4 959	208	104	68	-	-	-	5 339
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность	16 806	21 978	46 318	29 582	150 063	57 736	1 979	324 462
Доступные для продажи финансовые активы	971	-	-	-	-	8 267	-	9 238
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	-	4 224	4 224
Основные средства	-	-	-	-	-	-	2 775	2 775
Деловая репутация и прочие нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	919	919
Прочие активы	1 124	26	-	-	-	-	43	1 193
Итого активы	281 153	25 023	51 648	33 393	150 564	67 027	9 940	618 748
Обязательства								
Обязательства перед центральным банком и другими кредитными учреждениями	24 619	17 274	34 901	15 512	-	-	-	92 306
Производные финансовые инструменты	4 494	330	93	57	-	-	-	4 974
Вклады	373 030	22 419	23 736	20 880	7 311	-	-	447 376
Субординированный долг	-	-	-	-	1 895	6 607	-	8 502
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	2 826	2 217	827	-	-	-	5 870
Обязательства по текущему налогу	579	-	-	-	-	-	-	579
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	478	478
Прочие обязательства	2 927	-	-	221	-	-	-	3 148
Итого обязательства	405 649	42 849	60 947	37 497	9 206	6 607	478	563 233
Внебалансовые статьи	44 989	-	-	-	-	-	-	44 989
Чистая ликвидность	(169 485)	(17 826)	(9 299)	(4 104)	141 358	60 420	9 462	

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

На 31 декабря 2006 – Группа	До 1 месяца LVL'000	От 1 до 3 месяцев LVL'000	От 3 до 6 месяцев LVL'000	От 6 месяцев до 1 года LVL'000	От 1 до 5 лет LVL'000	Более 5 лет LVL'000	Прочие LVL'000	Итого LVL'000
Активы								
Касса и требования к центральному банку	28 094	-	-	-	-	-	-	28 094
Ссуды банкам и дебиторская задолженность	22 491	3 790	2 340	87	1 718	504	-	30 930
Торговые финансовые активы	41 248	-	-	-	-	-	-	41 248
Производные финансовые инструменты	941	42	82	-	-	-	-	1 065
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность	6 551	17 017	25 524	24 407	83 882	31 288	1 151	189 820
Доступные для продажи финансовые активы	5 681	-	-	-	-	-	-	5 681
Актив по текущему налогу	427	-	-	-	-	-	-	427
Основные средства	-	-	-	-	-	-	5 362	5 362
Деловая репутация и прочие нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	709	709
Актив по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	12	12
Прочие активы	1 159	-	-	-	-	-	43	1 202
Итого активы	106 592	20 849	27 946	24 494	85 600	31 792	7 277	304 550
Обязательства								
Обязательства перед центральным банком и другими кредитными учреждениями	27 440	7 823	1 059	14 069	15 074	-	-	65 465
Производные финансовые инструменты	835	372	81	-	-	-	-	1 288
Вклады	155 827	9 600	14 684	18 189	3 826	30	-	202 156
Субординированный долг	-	-	-	-	-	1 777	-	1 777
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	107	107
Прочие обязательства	1 891	-	-	180	-	-	-	2 071
Итого обязательства	185 993	17 795	15 824	32 438	18 900	1 807	107	272 864
Внебалансовые статьи	35 965	-	-	-	-	-	-	35 965
Чистая ликвидность	(115 366)	3 054	12 122	(7 944)	66 700	29 985	7 170	

В соответствии с «Указаниями по исполнению требований ликвидности кредитных учреждений» КРФК, ценные бумаги, приобретенные с целью продажи и доступные для продажи, которые могут быть проданы в течение короткого периода времени без существенных потерь или могут быть использованы в виде обеспечения для получения кредита, отражаются в графе «до 1 месяца».

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

На 31 декабря 2007 – Банк	До 1 месяца LVL'000	От 1 до 3 месяцев LVL'000	От 3 до 6 месяцев LVL'000	От 6 месяцев до 1 года LVL'000	От 1 до 5 лет LVL'000	Более 5 лет LVL'000	Прочие LVL'000	Итого LVL'000
Активы								
Касса и требования к центральному банку	42 157	-	-	-	-	-	-	42 157
Ссуды банкам и дебиторская задолженность	175 677	2 811	5 226	3 680	501	1 024	-	188 919
Торговые финансовые активы	37 900	-	-	-	-	-	-	37 900
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 454	-	-	-	-	-	-	1 454
Производные финансовые инструменты	4 959	208	104	68	-	-	-	5 339
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность	16 004	20 664	44 857	43 719	139 260	55 012	1 918	321 434
Доступные для продажи финансовые активы	971	-	-	-	-	8 267	-	9 238
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	-	4 224	4 224
Долевое участие в капитале родственных предприятий	-	-	-	-	-	-	3 115	3 115
Основные средства	-	-	-	-	-	-	2 665	2 665
Деловая репутация и прочие нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	600	600
Прочие активы	1 042	-	-	-	-	-	43	1 085
Итого активы	280 164	23 683	50 187	47 467	139 761	64 303	12 565	618 130
Обязательства								
Обязательства перед центральным банком и другими кредитными учреждениями	24 619	17 274	34 901	15 512	-	-	-	92 306
Производные финансовые инструменты	4 494	330	93	57	-	-	-	4 974
Вклады	373 220	22 469	23 962	20 880	7 311	-	-	447 842
Субординированный долг	-	-	-	-	1 895	6 607	-	8 502
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	2 826	2 217	827	-	-	-	5 870
Обязательства по текущему налогу	415	-	-	-	-	-	-	415
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	446	446
Прочие обязательства	2 733	-	-	221	-	-	-	2 954
Итого обязательства	405 481	42 899	61 173	37 497	9 206	6 607	446	563 309
Внебалансовые статьи	45 990	-	-	-	-	-	-	45 990
Чистая ликвидность	(171 307)	(19 216)	(10 986)	9 970	130 555	57 696	12 119	

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

На 31 декабря 2006 – Банк	До 1 месяца LVL'000	От 1 до 3 месяцев LVL'000	От 3 до 6 месяцев LVL'000	От 6 месяцев до 1 года LVL'000	От 1 до 5 лет LVL'000	Более 5 лет LVL'000	Прочие LVL'000	Итого LVL'000
Активы								
Касса и требования к центральному банку	28 094	-	-	-	-	-	-	28 094
Ссуды банкам и дебиторская задолженность	22 412	3 674	2 300	87	1 718	504	-	30 695
Торговые финансовые активы	41 248	-	-	-	-	-	-	41 248
Производные финансовые инструменты	941	42	82	-	-	-	-	1 065
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность	6 464	16 828	25 524	27 159	81 810	30 151	1 151	189 087
Доступные для продажи финансовые активы	5 681	-	-	-	-	-	-	5 681
Актив по текущему налогу	427	-	-	-	-	-	-	427
Долевое участие в капитале родственных предприятий	-	-	-	-	-	-	1 544	1 544
Основные средства	-	-	-	-	-	-	5 304	5 304
Деловая репутация и прочие нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	436	436
Прочие активы	1 163	-	-	-	-	-	43	1 206
Итого активы	106 430	20 544	27 906	27 246	83 528	30 655	8 478	304 787
Обязательства								
Обязательства перед центральным банком и другими кредитными учреждениями	27 440	7 823	1 059	14 069	15 074	-	-	65 465
Производные финансовые инструменты	835	372	81	-	-	-	-	1 288
Вклады	155 879	9 620	14 684	18 269	3 826	30	-	202 308
Субординированный долг	-	-	-	-	-	1 777	-	1 777
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	107	107
Прочие обязательства	1 826	-	-	170	-	-	-	1 996
Итого обязательства	185 980	17 815	15 824	32 508	18 900	1 807	107	272 941
Внебалансовые статьи	37 687	-	-	-	-	-	-	37 687
Чистая ликвидность	(117 237)	2 729	12 082	(5 262)	64 628	28 848	8 371	

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОСТАТОЧНОМУ СРОКУ ПОГАШЕНИЯ

Ниже следующая таблица представляет анализ балансовых и внебалансовых финансовых обязательств Группы и Банка по договорным срокам погашения. Суммы обязательств, отраженные в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки.

	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2007 – Банк	LVL'000	LVL'000	LVL'000	LVL'000	LVL'000	LVL'000	LVL'000
Финансовые обязательства							
Обязательства перед центральным банком и другими кредитными учреждениями	24 944	17 466	36 928	16 354	-	-	95 692
Производные финансовые инструменты	(454)	(29)	(69)	(97)	-	-	(649)
- Контрактные суммы платежей	1 168 804	13 383	6 810	5 878	-	-	1 194 875
- Контрактные суммы получения	(1 169 258)	(13 412)	(6 879)	(5 975)	-	-	(1 195 524)
Вклады	391 971	22 465	24 762	22 210	6 813	-	468 221
Субординированный долг	22	44	68	137	2 374	10 055	12 700
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	2 921	2 383	922	-	-	6 226
Итого недисконтированные финансовые обязательства	416 483	42 867	64 072	39 526	9 187	10 055	582 190
Возможные обязательства	4 681	-	-	-	-	-	4 681
Внебалансовые обязательства перед клиентами	41 905	-	-	-	-	-	41 905
Итого	46 586	-	-	-	-	-	46 586

На 31 декабря 2006 – Группа

Финансовые обязательства							
Обязательства перед центральным банком и другими кредитными учреждениями	27 814	7 855	731	15 731	15 866	-	67 997
Производные финансовые инструменты	(80)	373	(1)	-	-	-	292
- Контрактные суммы платежей	436 226	113 246	6 721	16	-	-	556 209
- Контрактные суммы получения	(436 306)	(112 873)	(6 722)	(16)	-	-	(555 917)
Вклады	156 764	9 804	15 270	19 479	3 064	-	204 381
Субординированный долг	12	22	35	71	2 081	-	2 221
Итого недисконтированные финансовые обязательства	184 510	18 054	16 035	35 281	21 011	-	274 891
Возможные обязательства	2 958	-	-	-	-	-	2 958
Внебалансовые обязательства перед клиентами	35 302	-	-	-	-	-	35 302
Итого	38 260	-	-	-	-	-	38 260

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты

за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

КРЕДИТНЫЙ РИСК

Кредитный риск включает в себя риск несвоевременного выполнения должниками своих обязательств или выполнения не в полном объеме. Группа управляет кредитным риском, включая страновой риск, согласно Внутренней политике контроля по управлению финансовыми рисками, Кредитной политике и политике управления страновым риском. Система управления кредитным риском включает в себя утверждение методики оценки кредитного риска партнера, кредитора и эмитента, правила по видам кредитования (по объемам и срокам кредитования) и инвестирования в портфеле Группы, и регулярная оценка активов и внебалансовых обязательств. Правление и Кредитный комитет управляет кредитным риском, и Кредитный отдел непрерывно следит за соблюдением соответствующих процедур и ограничений. Кредитное качество финансовых активов главным образом базируется на анализе сроков погашения.

МАКСИМАЛЬНАЯ ПОДВЕРЖЕННОСТЬ КРЕДИТНОМУ РИСКУ

Суммы максимальной подверженности кредитному риску Группы без учета обеспечения представлены по каждой категории финансовых активов в балансе и внебалансовые статьи.

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Подверженность кредитному риску балансовых статей	568 528	565 257	270 112	269 148
Ссуды банкам и дебиторская задолженность	189 087	188 919	30 930	30 695
Торговые финансовые активы	37 900	37 900	41 248	41 248
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 454	1 454	-	-
Производные финансовые активы	5 339	5 339	1 065	1 065
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность	324 462	321 434	189 820	189 087
Доступные для продажи финансовые активы	9 238	9 238	5 681	5 681
Прочие активы	1 048	973	1 368	1 372
Подверженность кредитному риску внебалансовых статей	45 585	46 585	36 578	38 260
Возможные обязательства	4 087	4 680	2 958	2 958
Внебалансовые обязательства перед клиентами	41 498	41 905	33 620	35 302
Максимальная подверженность	614 113	611 842	306 690	307 408

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты

за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Риск концентрации максимальной подверженности кредитному риску.

Риск концентрации максимальной подверженности кредитному риску.

Риск концентрации управляется по клиенту/группе клиентов. Максимальная подверженность кредитному риску по каждому клиенту или группе клиентов в течение 2007 года была ограничена 24% от капитала 1 и 2 уровня до принятия в расчет обеспечения или других увеличений кредита.

Согласно Кредитной политики максимальный объем кредитного портфеля ограничен 70% от всех активов и не может превышать более, чем в 10 раз капитал 1 и 2 уровня. Доля кредитов нерезидентам не может превышать 40% от всего кредитного портфеля. Любой вид кредитования также ограничен 40% от всего кредитного портфеля.

Финансовые активы Группы и Банка до учета обеспечения или других увеличений кредита представлены по следующим географическим регионам:

	Латвия LVL'000	OECD LVL'000	Прочие страны LVL'000	Итого LVL'000
На 31 декабря 2007 года - Группа				
Подверженность кредитному риску балансовых статей	205 523	168 668	194 337	568 528
Ссуды банкам и дебиторская задолженность	1 061	151 716	36 310	189 087
Торговые финансовые активы	-	953	36 947	37 900
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 454	-	-	1 454
Производные финансовые активы	255	2 604	2 480	5 339
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность	201 479	13 314	109 669	324 462
Доступные для продажи финансовые активы	488	-	8 750	9 238
Прочие активы	786	81	181	1 048
Подверженность кредитному риску внебалансовых статей	30 503	1 322	13 760	45 585
Итого	236 026	169 990	208 097	614 113

	Латвия LVL'000	OECD LVL'000	Прочие страны LVL'000	Итого LVL'000
На 31 декабря 2006 года - Группа				
Подверженность кредитному риску балансовых статей	126 423	37 625	106 064	270 112
Ссуды банкам и дебиторская задолженность	394	18 972	11 564	30 930
Торговые финансовые активы	749	2 161	38 338	41 248
Производные финансовые активы	232	570	263	1 065
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность	120 332	14 184	55 304	189 820
Доступные для продажи финансовые активы	3 536	1 610	535	5 681
Прочие активы	1 180	128	60	1 368
Подверженность кредитному риску внебалансовых статей	24,053	2 046	10 479	36 578
Итого	150 476	39 671	116 543	306 690

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

	Латвия LVL'000	OECD LVL'000	Прочие страны LVL'000	Итого LVL'000
На 31 декабря 2007 года - Банк				
Подверженность кредитному риску балансовых статей	205 401	168 668	191 188	565 257
Ссуды банкам и дебиторская задолженность	997	151 716	36 206	188 919
Торговые финансовые активы	-	953	36 947	37 900
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 454	-	-	1 454
Производные финансовые активы	255	2 604	2 480	5 339
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность	201 479	13 314	106 641	321 434
Доступные для продажи финансовые активы	488	-	8 750	9 238
Прочие активы	728	81	164	973
Подверженность кредитному риску внебалансовых статей	30 503	1 322	14 760	46 585
Итого	235 904	169 990	205 948	611 842

	Латвия LVL'000	OECD LVL'000	Прочие страны LVL'000	Итого LVL'000
На 31 декабря 2006 года - Банк				
Подверженность кредитному риску балансовых статей	126 272	37 625	105 251	269 148
Ссуды банкам и дебиторская задолженность	232	18 972	11 491	30 695
Торговые финансовые активы	749	2 161	38 338	41 248
Производные финансовые активы	232	570	263	1 065
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность	120 332	14 184	54 571	189 087
Доступные для продажи финансовые активы	3 536	1 610	535	5 681
Прочие активы	1 191	128	53	1 372
Подверженность кредитному риску внебалансовых статей	24 053	2 046	12 161	38 260
Итого	150 325	39 671	117 412	307 408

Анализ индустриального сектора финансовых активов Группы и Банка до учета обеспечения или других увеличений кредита представлен ниже:

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Подверженность кредитному риску балансовых статей	568 528	565 257	270 112	269 148
Банки	227 517	227 348	61 149	60 914
Частные лица	90 699	80 075	47 351	44 202
Транспорт	75 410	75 175	47 578	47 485
Торговля	43 848	39 595	30 426	29 326
Финансовые услуги	38 656	56 795	22 967	26 957
Обрабатывающая промышленность	25 895	25 759	25 118	25 118
Строительство	14 546	9 141	3 986	3 866
Правительство	488	488	8 252	8 252
Прочие	51 469	50 881	23 285	23 028
Подверженность кредитному риску внебалансовых статей	45 585	46 585	36 578	38 260
Итого	614 113	611 842	306 690	307 408

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты

за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Обеспечение и другие виды уменьшения кредитного риска

Тип и сумма необходимого обеспечения зависит от оценки кредитного риска клиента\группы клиентов. Типы обеспечения и параметры оценки определены Кредитной политикой и процедурами мониторинга. Основные типы залогов: следующие: недвижимость, корабли, коммерческий залог, депозиты и ценные бумаги; банк также принимает гарантии, как дополнительное (вторичное) обеспечение. Руководство следит за рыночной стоимостью залога для обеспечения соотношения кредит-стоимость залога или для достаточности накоплений для обеспечения. Согласно Кредитной политике объем необеспеченных кредитов не может превышать 30% от всего кредитного портфеля.

Реструктурированные кредиты

Согласно Кредитной политики реструктурированные кредиты это те кредиты, сроки и условия которых значительно изменены в пользу клиента, по причине его финансовых трудностей, т.е. оказана клиенту помощь, которая при других обстоятельствах не была бы ему предоставлена.

Реструктуризация может быть в случае:

- изменения срока и условий кредита, т.е. уменьшения начального долга посредством уменьшения процентной ставки;
- перенятия движимого и недвижимого имущества, дебиторской задолженности, других активов или капиталовложений для полного или частичного погашения кредита;
- замены начального заемщика или вовлечения дополнительного заемщика.

Но реструктурированным кредитом не считается тот кредит, срок возврата которого продлен или который заменен новым кредитом с таким же уровнем риска, без изменения процентной ставки, или процентная ставка по которому изменена вследствие изменения ставок на рынке или характерных ставок для данного вида кредитования, и Банк меняет срок и условия договоров.

В 2007 году реструктурированных кредитов не было (также не было и в 2006)

Качество кредитов и дебиторской задолженности клиентов

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность				
Не просроченные и не обесцененные	295 358	292 803	182 415	181 677
Просроченные, но не обесцененные	25 623	25 623	6 775	6 775
Обесцененные	4 696	4 127	821	821
Общая сумма	325 677	322 553	190 011	189 273
(Накопления на обесценение)	(1 215)	(1 119)	(191)	(186)
Итого чистые ссуды клиентам и дебиторская задолженность	324 462	321 434	189 820	189 087

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года остальные финансовые активы: кредиты банкам, доступные для продажи финансовые активы, гарантии и кредитные линии классифицируются, как не просроченные и не обесцененные.

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Анализ просроченных, но не обесцененных ссуд клиентам и дебиторской задолженности

Нижеследующая таблица представляет анализ просроченных, но не обесцененных кредитов на 31 декабря 2007 года, которые полностью относятся к Банку:

Просроченные, но не обесцененные						
	До 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 180 дней	Более 180 дней	Итого
На 31 декабря 2007 - Банк	LVL'000	LVL'000	LVL'000	LVL'000	LVL'000	LVL'000
Ипотечные кредиты	9 058	4 622	100	39	-	13 819
Индустриальные кредиты	3 721	2 341	-	-	-	6 062
Коммерческие кредиты	2 176	1 573	10	-	-	3 759
Потребительские кредиты	397	-	4	-	-	401
Кредитные карты	207	-	-	-	-	207
Финансовый лизинг	136	-	-	-	-	136
Прочие кредиты	100	1 139	-	-	-	1 239
Итого ссуды клиентам, нетто	15 795	9 675	114	39	-	25 623

Под общую сумму просроченных, но не обесцененных кредитов и дебиторской задолженности, Группа имеет залог, справедливая стоимость которого на 31 декабря 2007 года составляла LVL'000 53 850 (2006: LVL'000 10 052).

Нижеследующая таблица представляет анализ просроченных, но не обесцененных кредитов Банка на 31 декабря 2006 года; дочерние предприятия Банка на данную дату не имели просроченные, но не обесцененные кредиты.

Просроченные, но не обесцененные						
	До 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 180 дней	Более 180 дней	Итого
На 31 декабря 2006 - Банк	LVL'000	LVL'000	LVL'000	LVL'000	LVL'000	LVL'000
Коммерческие кредиты	3 477	-	-	-	-	3 477
Индустриальные кредиты	1 726	-	-	-	-	1 726
Потребительские кредиты	1 114	16	-	-	-	1 130
Ипотечные кредиты	258	3	3	9	-	273
Кредитные карты	115	-	-	-	-	115
Финансовый лизинг	15	-	8	-	-	23
Прочие кредиты	31	-	-	-	-	31
Итого ссуды клиентам, нетто	6 736	19	11	9	-	6 775

Более детализированную информацию по накоплениям на обесцененные ссуды клиентам и дебиторскую задолженность смотрите в приложении 19.

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты

за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

РЫНОЧНЫЙ РИСК

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что действительная стоимость будущих денежных потоков от финансовых инструментов будет колебаться в результате изменения рыночных переменных таких как процентные ставки, курсы валют и цены капиталовложений.

Банк классифицирует подверженность рыночному риску по его торговому и не торговому портфелям. Дочерние предприятия Банка не имеют торговый портфель. Торговый портфель включает позиции, возникающие от осуществления транзакции на рынке, где банк действует как получатель с клиентом или с рынком; торговый портфель управляется Казначейством в соответствии с Инвестиционной политикой и внутренней политикой контроля по управлению финансовыми рисками в рамках установленных Правлением лимитов и ограничений.

Рыночный риск возникает из-за открытой позиции (в торговом и не торговом портфелях) в процентных ставках и курсах валют. Риск процентных ставок и валютный риск управляется и контролируется, используя анализ чувствительности. Группа не имеет значительной концентрации рыночного риска.

Правление и Комитет активов и пассивов устанавливает базовые процентные ставки по депозитам, кредитам, по валютам и срокам, анализируя сроки погашения и процентные ставки активов и обязательств, чистую процентную маржу и ликвидность по валютам и направлениям деятельности.

Риск процентных ставок

Нижеследующая таблица показывает чувствительность доходности Банка и Группы к прогнозируемому изменению процентных ставок при условии, что остальные переменные неизменны.

Чувствительность доходности показывает эффект изменения процентных ставок на чистый доход на один год, классифицируя финансовые активы и финансовые обязательства по дате замещения (пересмотра процентной ставки) или по дате погашения. Чувствительность капитала рассчитана на основе переоценки доступных для продажи финансовых активов с фиксированной процентной ставкой по состоянию на 31 декабря 2007 года и основывается на заключении, что происходит параллельный сдвиг в кривой доходности и будущие денежные потоки дисконтируются по измененным процентным ставкам.

Такой же эффект на чувствительность доходности капитала Группы, так как только Банк имеет доступные для продажи финансовые активы, переоценивает их и признает изменение действительной стоимости доступных для продажи финансовых активов через капитал.

На 31 декабря 2007 года		Банк	Группа	Влияние на капитал			
Валюта	Рост базисных процентных пунктов LVL'000	Влияние на чистый процентный доход LVL'000	Влияние на чистый процентный доход LVL'000	0 до 6 месяцев LVL'000	6 месяцев до 1 года LVL'000	Более 1 года LVL'000	Итого LVL'000
LVL	+ 300	186	197	-	-	(66)	(66)
USD	+ 150	(42)	(255)	-	-	-	-
EUR	+ 100	233	232	-	-	-	-

		Банк	Группа	Влияние на капитал			
Валюта	Падение базисных процентных пунктов LVL'000	Влияние на чистый процентный доход LVL'000	Влияние на чистый процентный доход LVL'000	0 до 6 месяцев LVL'000	6 месяцев до 1 года LVL'000	Более 1 года LVL'000	Итого LVL'000
LVL	- 300	(186)	(197)	-	-	25	25
USD	- 150	42	255	-	-	-	-
EUR	- 100	(233)	(232)	-	-	-	-

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

На 31 декабря 2006 года		Банк	Группа	Влияние на капитал			
Валюта	Рост базисных процентных пунктов LVL'000	Влияние на чистый процентный доход LVL'000	Влияние на чистый процентный доход LVL'000	0 до 6 месяцев LVL'000	6 месяцев до 1 года LVL'000	Более 1 года LVL'000	Итого LVL'000
LVL	+ 500	255	266	-	-	(63)	(63)
USD	+ 100	41	46	-	(9)	-	(9)
EUR	+ 125	(216)	(217)	-	-	-	-

		Банк	Группа	Влияние на капитал			
Валюта	Падение базисных процентных пунктов LVL'000	Влияние на чистый процентный доход LVL'000	Влияние на чистый процентный доход LVL'000	0 до 6 месяцев LVL'000	6 месяцев до 1 года LVL'000	Более 1 года LVL'000	Итого LVL'000
LVL	- 300	(153)	(159)	-	-	39	39
USD	- 200	(83)	(93)	-	35	-	35
EUR	- 125	216	217	-	-	-	-

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты

за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Валютный риск

Валютный риск – риск изменения стоимости финансового инструмента в результате колебания курсов валют. Политика контроля больших сделок и внутренняя политика управления финансовыми рисками регулирует контроль и управление валютным риском. Эти политики основываются на выполнении ограничений в отношении нетто открытой позиции по каждой иностранной валюте и общей чистой позиции в иностранных валютах, в соответствии с установленными Правлением лимитами и ограничениями а также согласно требованиям КРФК. С целью избежания убытков, возникающих в результате негативных колебаний валютных курсов, Казначейство непрерывно следит за валютной позицией и соблюдает установленные требования по ограничению валютных позиций. Анализ чувствительности Группы к валютному риску представлен в следующей таблице:

	LVL LVL'000	USD LVL'000	EUR LVL'000	Прочие валюты LVL'000	Итого LVL'000
На 31 декабря 2007 года - Группа					
Активы					
Касса и требования к центральному банку	37 231	1 367	2 514	1 045	42 157
Ссуды банкам и дебиторская задолженность	416	154 417	8 119	26 135	189 087
Торговые финансовые активы	-	37 557	343	-	37 900
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	1 454	-	1 454
Производные финансовые инструменты	5 271	-	68	-	5 339
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность	46 699	96 598	175 601	5 564	324 462
Доступные для продажи финансовые активы	468	483	8 287	-	9 238
Инвестиционная недвижимость	4 221	-	-	3	4 224
Основные средства	2 680	-	-	95	2 775
Деловая репутация и прочие нематериальные активы	912	-	-	7	919
Прочие активы	962	21	58	152	1 193
Итого активы	98 860	290 443	196 444	33 001	618 748
Обязательства					
Обязательства перед центральным банком и другими кредитными учреждениями	1 273	15 559	73 442	2 032	92 306
Производные финансовые инструменты	4 974	-	-	-	4 974
Вклады	56 490	281 919	98 345	10 622	447 376
Субординированный долг	1 750	24	6 728	-	8 502
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	5 870	5 870
Обязательства по текущему налогу	415	-	-	164	579
Обязательства по отложенному налогу	446	-	-	32	478
Прочие обязательства	2 619	133	241	155	3 148
Итого обязательства	67 967	297 635	178 756	18 875	563 233
Капитал и резервы	54 591	-	-	901	55 492
Доля меньшинства	23	-	-	-	23
Итого капитал и резервы	122 581	297 635	178 756	19 776	618 748
Длинная/ (короткая) позиция баланса, нетто	(23 721)	(7 192)	17 688	13 225	-
Длинная/ (короткая) позиция по <i>spot</i> договорам	1 055	(16 817)	7 230	8 532	-
Длинная/ (короткая) позиция по <i>swap</i> договорам	31 105	23 571	(33 406)	(21 270)	-
Длинная/ (короткая) позиция по <i>forward</i> договорам	(10 874)	439	9 021	1 414	-
Длинная/ (короткая) открытая валютная позиция, нетто	(2 435)	1	533	1 901	-
Открытая позиция в % от собственного капитала на 31/12/2007	-	0.00	0.87	-	-
На 31 декабря 2006 года - Группа					
Длинная/ (короткая) открытая валютная позиция, нетто	(1 428)	102	178	1 148	-
Открытая позиция в % от собственного капитала на 31/12/2006	-	0.32	0.56	-	-

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Нижеследующая таблица показывает значительные валютные позиции Группы по активам и обязательствам и их прогнозируемым денежным потокам по состоянию на 31 декабря 2006 и 31 декабря 2007 года. Анализ рассчитывает эффект влияния на доходность прогнозируемых изменений валютных курсов против лата, при условии, что остальные переменные неизменны.

Валюта	31.12.2007		31.12.2006	
	Изменение валютных курсов %	Влияние на прибыль/убыток LVL'000	Изменение валютных курсов %	Влияние на прибыль/убыток LVL'000
USD	- 10	-	- 10	(10)
EUR	- 1	(5)	- 1	(2)
USD	+ 10	-	+ 10	10
EUR	+ 1	5	+ 1	2

	LVL LVL'000	USD LVL'000	EUR LVL'000	Прочие валюты LVL'000	Итого LVL'000
На 31 декабря 2007 года - Банк					
Активы					
Касса и требования к центральному банку	37 231	1 367	2 514	1 045	42 157
Ссуды банкам и дебиторская задолженность	352	154 400	8 113	26 054	188 919
Торговые финансовые активы	-	37 557	343	-	37 900
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	1 454	-	1 454
Производные финансовые инструменты	5 271	-	68	-	5 339
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность	46 699	97 010	175 619	2 106	321 434
Доступные для продажи финансовые активы	468	483	8 287	-	9 238
Инвестиционная недвижимость	4 221	-	-	3	4 224
Долевое участие в капитале родственных предприятий	1 030	-	-	2 085	3 115
Основные средства	2 665	-	-	-	2 665
Деловая репутация и прочие нематериальные активы	600	-	-	-	600
Прочие активы	899	21	57	108	1 085
Итого активы	99 436	290 838	196 455	31 401	618 130
Обязательства					
Обязательства перед центральным банком и другими кредитными учреждениями	1 273	15 559	73 442	2 032	92 306
Производные финансовые инструменты	4 974	-	-	-	4 974
Вклады	56 956	281 919	98 345	10 622	447 842
Субординированный долг	1 750	24	6 728	-	8 502
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	5 870	5 870
Обязательства по текущему налогу	415	-	-	-	415
Обязательства по отложенному налогу	446	-	-	-	446
Прочие обязательства	2 563	133	241	17	2 954
Итого обязательства	68 377	297 635	178 756	18 541	563 309
Капитал и резервы	54 821	-	-	-	54 821
Итого капитал и резервы	123 198	297 635	178 756	18 541	618 130

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты

за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

• Продолжение таблицы

	LVL LVL'000	USD LVL'000	EUR LVL'000	Прочие валюты LVL'000	Итого LVL'000
На 31 декабря 2007 года - Банк					
Длинная/ (короткая) позиция баланса, нетто	(23 762)	(6 797)	17 699	12 860	-
Длинная/ (короткая) позиция по <i>spot</i> договорам	1 055	(16 817)	7 230	8 532	-
Длинная/ (короткая) позиция по <i>swap</i> договорам	31 105	23 571	(33 406)	(21 270)	-
Длинная/ (короткая) позиция по <i>forward</i> договорам	(10 874)	439	9 021	1 414	-
Длинная/ (короткая) открытая валютная позиция, нетто	(2 476)	396	544	1 536	
Открытая позиция в % от собственного капитала на 31/12/2007	-	0.65	0.89	-	-
На 31 декабря 2006 года - Банк					
Длинная/ (короткая) открытая валютная позиция, нетто	(1 505)	217	179	1 109	-
Открытая позиция в % от собственного капитала на 31/12/2006	-	0.67	0.55	-	-

По состоянию на 31 декабря 2007 года открытая позиция Банка составляет 4.14 % от капитала 1 и 2 уровня (2006: 3.59%)

Позиция «Прочие валюты» включает статьи, деноминированные в ISK. По состоянию на 31 декабря 2007 года открытая позиция в ISK составляла 0,08% от капитала 1 и 2 уровня.

Согласно Закону о кредитных учреждениях Латвийской Республики общая открытая позиция не может превышать 20% от капитала, и открытая позиция по каждой иностранной валюте не может превышать 10% от капитала; внутренние лимиты установленные Правлением в течении 2007 года были более строгими (15% и 7% соответственно)

Нижеследующая таблица показывает значительные валютные позиции Банка по активам и обязательствам и их прогнозируемым денежным потокам по состоянию на 31 декабря 2006 и 31 декабря 2007 года. Анализ рассчитывает эффект влияния на доходность прогнозируемых изменений валютных курсов против лата, при условии, что остальные переменные неизменны:

Валюта	31.12.2007		31.12.2006	
	Изменение валютных курсов %	Влияние на прибыль/убыток LVL `000	Изменение валютных курсов %	Влияние на прибыль/убыток LVL `000
USD	- 10	(40)	- 10	(22)
EUR	- 1	(5)	- 1	(2)
USD	+ 10	40	+ 10	22
EUR	+ 1	5	+ 1	2

Операционный риск

Операционный риск представляет собой вероятность возникновения убытков из-за неадекватной или неправильной реализации внутренних процессов, ненадлежащих действий персонала или систем, или воздействия внешних обстоятельств. Правление и соответствующие организационные подразделения Группы осуществляют надзор и контролируют операционный риск. Управление операционным риском осуществляется следующими методами: четкое разделение функций, доступа, авторизации и сверки; операционный риск ежедневно контролируется Back-office и случаи возникновения операционного риска (ошибки сотрудников, сбои в работе ИТ систем и др.) регистрируются в базе данных для дальнейшего анализа и совершенствования процессов деятельности; предоставление отчетов по случаям возникновения операционного риска Правлению и соответствующим руководителям и продуктовым менеджерам; регулярный обзор системы внутреннего контроля а также регулярные проверки службы внутреннего аудита включая проверки ИТ систем ИТ аудитором.

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

4. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Первичным форматом для предоставления сегментной отчетной информации являются хозяйственные сегменты деятельности Группы, так как риски и нормы прибыли главным образом зависят от различий в производимых товарах и услугах.

Для целей управления Группа выделила три сегмента:

Банковские и финансовые операции – преимущественно включают привлечение вкладов и других подлежащих возврату, средств; кредитование и выдача гарантий; проведение наличных и безналичных платежей; выпуск и обслуживание безналичных средств оплаты; инвестирование и предоставление инвестиционных услуг.

Управление активами – преимущественно включает управление инвестиционными фондами и второго уровня пенсионными планами; фидуциарные операции (траст).

Страхование – предоставление услуг страхового агента.

Первичная сегментная информация – хозяйственные сегменты

Следующая таблица показывает распределение доходов и прибыли за 2007 и 2006 годы, а также активов и обязательств по видам деятельности Группы:

На 31 декабря 2007 года	Банковские и финансовые операции LVL'000	Управле- ние активами LVL'000	Страхование LVL'000	Коррекция при консолидации LVL'000	Итого LVL'000
Внутренний операционный доход					
Чистый процентный доход	17 304	23	-	(17)	17 310
Чистые комиссионные доходы	4 869	497	4	80	5 450
Дивиденды	3	-	-	-	3
Чистый доход от торговли	918	-	-	-	918
Прочие доходы	2 368	-	-	(85)	2 283
Прочие расходы	(473)	(16)	(2)	-	(491)
Чистые доходы от основной деятельности	24 989	504	2	(22)	25 473
Расходы на обесценение финансовых активов	(1 183)	-	-	-	(1 183)
Чистая операционная прибыль до подоходного налога с предприятий	7 606	360	(20)	(17)	7 929
Подоходный налог с предприятий					(1 714)
Прибыль отчетного года					6 215
Активы и обязательства					
Активы сегмента	619 239	479	45	(1 015)	618 748
Нераспределенные активы	-	-	-	-	-
Итого активы сегмента	619 239	479	45	(1 015)	618 748
Обязательства сегмента	562 137	23	16	-	562 176
Нераспределенные обязательства	1 057	-	-	-	1 057
Итого обязательства сегмента	563 194	23	16	-	563 233
Другая информация по сегменту					
Капитальные вложения					
Основные средства	2 771	2	2	-	2 775
Нематериальные активы	641	-	12	-	653
Износ основных средств	796	2	-	-	798
Амортизация на прочие нематериальные активы	190	-	-	-	190

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

На 31 декабря 2006 года	Банковские и финансовые операции LVL'000	Управление активами LVL'000	Страхование LVL'000	Коррекция при консолидации LVL'000	Итого LVL'000
Внутренний операционный доход					
Чистый процентный доход	10 607	9	-	(1)	10 615
Чистые комиссионные доходы	3 947	338	-	23	4 308
Дивиденды	4	-	-	-	4
Чистый доход от торговли	2 483	-	-	-	2 483
Прочие доходы	475	-	-	(23)	452
Прочие расходы	(284)	(9)	-	-	(293)
Чистые доходы от основной деятельности	17 232	338	-	(1)	17 569
Расходы на обесценение финансовых активов	(282)				(282)
Чистая операционная прибыль до подоходного налога с предприятий	3 550	259	-	(1)	3 808
Подоходный налог с предприятий					(572)
Прибыль отчетного года					3 236
Активы и обязательства					
Активы сегмента	304 330	325	-	(544)	304 111
Нераспределенные активы	439	-	-	-	439
Итого активы сегмента	304 769	325	-	(544)	304 550
Обязательства сегмента	272 890	34	-	(167)	272 757
Нераспределенные обязательства	107	-	-	-	107
Итого обязательства сегмента	272 997	34	-	(167)	272 864
Другая информация по сегменту					
Капитальные вложения					
Основные средства	5 359	3	-	-	5 362
Нематериальные активы	443	-	-	-	443
Износ основных средств	704	2	-	-	706
Амортизация на прочие нематериальные активы	146	-	-	-	146

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Вторичная сегментная информация – географические сегменты

Преимущественно Группа работает в Латвийской Республике. Следующая таблица показывает распределение внешнего чистого дохода за 2007 и 2006 годы, а так же суммарной балансовой стоимости активов Группы по географическим сегментам, основанным на местонахождении регистрации сделок и активов:

	Латвия LVL`000	Прочие страны LVL`000	Коррекция при консолидации LVL`000	Итого LVL`000
На 31 декабря 2007 года				
Внутренний операционный доход				
Чистый процентный доход	15 028	2 299	(17)	17 310
Чистые комиссионные доходы	5 314	56	80	5 450
Дивиденды	3	-	-	3
Чистый доход от торговли	895	23	-	918
Прочие доходы	2 355	13	(85)	2 283
Прочие расходы	(482)	(9)	-	(491)
Чистые доходы от основной деятельности	23 113	2 382	(22)	25 473
Расходы на обесценение финансовых активов	(1 096)	(87)	-	(1 183)
Итого активы	598 312	21 451	(1 015)	618 748

Капитальные вложения

Основные средства	2 680	95	-	2 775
Нематериальные активы	646	7	-	653

	Латвия LVL`000	Прочие страны LVL`000	Коррекция при консолидации LVL`000	Итого LVL`000
На 31 декабря 2006 года				
Внутренний операционный доход				
Чистый процентный доход	10 559	57	(1)	10 615
Чистые комиссионные доходы	4 277	8	23	4 308
Дивиденды	4	-	-	4
Чистый доход от торговли	2 497	(14)	-	2 483
Прочие доходы	475	-	(23)	452
Прочие расходы	(292)	(1)	-	(293)
Чистые доходы от основной деятельности	17 520	50	(1)	17 569
Расходы на обесценение финансовых активов	(277)	(5)	-	(282)
Итого активы	300 218	4 876	(544)	304 550

Капитальные вложения

Основные средства	5 307	55	-	5 362
Нематериальные активы	436	7	-	443

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

5. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2007		2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Процентные доходы	34 855	33 335	16 953	16 906
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность	25 925	24 439	11 550	11 511
Ссуды банкам и дебиторская задолженность	4 793	4 793	2 888	2 888
Торговые ценные бумаги	3 801	3 792	2 103	2 095
Доступные для продажи ценные бумаги	116	116	245	245
Прочие	220	195	167	167
Процентные расходы	17 545	17 564	6 338	6 339
Депозиты от банков	7 128	7 128	2 088	2 088
Вклады клиентов	6 918	6 937	3 738	3 739
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 711	2 711	-	-
Платежи в Гарантированный фонд вкладов	490	490	359	359
Субординированный долг	298	298	153	153
Чистые процентные доходы	17 310	15 771	10 615	10 567

На 31 декабря 2007 года накопленные процентные доходы на обесцененные ссуды клиентам - LVL'000 69 (2006: нет).

6. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2007		2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Комиссионные доходы	7 035	6 751	5 596	5 577
Обслуживание счетов и денежные переводы	3 996	3 993	3 474	3 467
Расчетные карты	1 005	1 005	771	771
За коммунальные платежи	614	394	361	361
Управление активами	391	391	147	147
Брокерские услуги по операциям с ценными бумагами	381	381	227	227
Выдача наличности	312	312	366	366
Аккредитивы и инкассо	91	91	112	112
Прочие комиссионные доходы	245	184	138	126
Комиссионные расходы	1 585	1 542	1 288	1 275
Расчетные карты	705	705	537	537
Услуги банков-корреспондентов	415	409	459	459
Покупка ценных бумаг и услуги брокеров	351	314	208	208
Прочие комиссионные расходы	114	114	84	71
Чистые комиссионные доходы	5 450	5 209	4 308	4 302

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

7. ЧИСТЫЙ ТОРГОВЫЙ ДОХОД

	2007		2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Прибыль (убытки) от торговых финансовых активов	(4 238)	(4 238)	70	70
Долговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом	(4 450)	(4 450)	53	53
Прибыль/(убыток) от торговли, нетто	(2 808)	(2 808)	(182)	(182)
Результат переоценки, нетто	(1 642)	(1 642)	235	235
Акции и другие ценные бумаги с нефиксированным доходом	212	212	17	17
Прибыль/(убыток) от торговли, нетто	264	264	13	13
Результат переоценки, нетто	(52)	(52)	4	4
Прибыль/(убытки) от производных финансовых инструментов и торговли иностранной валютой, нетто	6 703	6 700	3 261	3 256
Прибыль/(убыток) от торговли, нетто	6 464	6 461	3 476	3 471
Результат переоценки, нетто	239	239	(215)	(215)
Прибыль/(убыток) от переоценки открытой валютной позиции, нетто	(1 602)	(1 622)	(545)	(526)
Чистый торговый доход	863	840	2 786	2 800

8. ЧИСТЫЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ ОТ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

	2007		2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Прибыль/(убытки) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	56	56	-	-
Прибыль/(убыток) от реализации, нетто	-	-	-	-
Результат переоценки, нетто	56	56	-	-
Прибыль/(убытки) от финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	(1)	(1)	-	-
Прибыль/(убыток) от реализации, нетто	(1)	(1)	-	-
Результат переоценки, нетто	-	-	-	-
Итого	55	55	-	-

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

9. ЧИСТЫЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ ОТ ТОРГОВЛИ ДОСТУПНЫМИ ДЛЯ ПРОДАЖИ ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ

	2007		2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Долговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом	-	-	(76)	(76)
Акции и другие ценные бумаги с нефиксированным доходом	-	-	(227)	(227)
Итого	-	-	(303)	(303)

Полученные результаты отнесены на счет прибылей и убытков из капитала при прекращении признания доступных для продажи финансовых активов.

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2007		2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости (Приложение 23)	1 589	1 589	-	-
Штрафы от клиентов	305	305	143	143
Доход от аренды инвестиционной недвижимости	241	241	-	-
Доход от аренды помещений	95	103	146	146
Прочие	53	119	163	186
Итого	2 283	2 357	452	475

11. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2007		2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Расходы на персонал	8 002	7 620	5 858	5 737
Заработная плата персонала	6 194	5 892	4 385	4 312
Заработная плата Совета и Правления	392	360	417	386
Платежи социального страхования	1 416	1 368	1 056	1 039
Прочие расходы	7 371	7 209	6 769	6 715
Профессиональные услуги	1 274	1 201	1 296	1 282
Аренда	1 198	1 184	1 021	1 003
Содержание вычислительной техники и связь	1 006	991	1 104	1 097
НДС	649	649	524	524
Коммунальные платежи и расходы по эксплуатации	628	623	771	771
Реклама	512	510	450	449
Ребрендинг	317	317	7	7
Списание вложений в арендованные основные средства	315	315	316	316
Спонсорство	292	292	134	134
Командировочные	223	221	171	171
Охрана	173	168	141	140
Канцелярские товары и прочие расходы	158	151	207	207
Налог на недвижимость	35	35	21	21
Прочие административные расходы	591	552	606	593
Итого	15 373	14 829	12 627	12 452

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты

за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

В течение 2007 года среднее количество сотрудников Группы и Банка было 773 (в том числе 10 членов Совета и 13 членов Правления Группы) и 727 (в том числе 6 в Совете и 5 в Правлении Банка), соответственно.

В 2006 году среднее количество сотрудников Группы и Банка было 657 (в том числе 6 членов Совета и 6 членов Правления Группы) и 635 (в том числе 6 в Совете и 5 в Правлении Банка), соответственно.

12. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ С ПРЕДПРИЯТИЯ

а) Компоненты подоходного налога с предприятий:

	2007		2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Подоходный налог с предприятий в отчетном году	1 332	1 152	534	534
Изменение обязательств по отложенному налогу	382	339	50	50
Изменение актива по отложенному налогу	-	-	(12)	-
Итого	1 714	1 491	572	584

б) Сравнение налоговых ставок и фактических издержек:

	2007		2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Прибыль до налогообложения	7 929	6 876	3 808	3 992
Ожидаемый налог при ставке текущего года *	1 260	1 031	583	599
Коррекция налогов по:				
(Доходам, необлагаемым налогом)/невычитаемым расходам	875	881	145	141
Спонсорству	(177)	(177)	(114)	(114)
Налоговым льготам	(244)	(244)	(42)	(42)
Итого	1 714	1 491	572	584

* Подоходный налог с предприятия рассчитан по ставке 15% в Латвии и 20% в Армении.

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

с) Сравнение отложенного налога предыдущего года и текущего года:

	2007		2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Актив по отложенному налогу на начало отчетного года	(12)	-	-	-
Увеличение актива по отложенному налогу в отчетном году	12	-	(12)	-
Актив по отложенному налогу на конец отчетного года	-	-	(12)	-
Обязательства по отложенному налогу на начало отчетного года	107	107	57	57
Увеличение/(уменьшение) обязательств по отложенному налогу в отчетном году	370	339	50	50
Результат переоценки иностранных валют	1	-	-	-
Обязательства по отложенному налогу на конец отчетного года	478	446	107	107

d) Отложенный налог включает следующие изменения, признанные в отчете о прибыли:

Группа	2007		2006	
	Отложенные налоговые активы LVL'000	Отложенные налоговые обязательства LVL'000	Отложенные налоговые активы LVL'000	Отложенные налоговые обязательства LVL'000
Ссуды клиентам	-	(26)	-	(2)
Накопления на отпуска сотрудников	35	-	26	-
Переоценка доступных для продажи финансовых активов*	-	(69)	-	-
Износ основных средств и нематериальных активов	-	(177)	-	(132)
Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	-	(238)	-	-
Прочие активы	1	-	1	-
Прочие обязательства	-	(4)	-	-
Зачитываемый в будущем налог на прибыль	-	-	12	-
Итого взаимно зачитываемые активы/(обязательства)	36	(514)	27	(134)
Итого взаимно не зачитываемые активы/(обязательства)	-	-	12	-
Чистые активы/(обязательства) по отложенному налогу	-	(478)	12	(107)

* Изменения статьи «Переоценка доступных для продажи финансовых активов» влияет непосредственно на капитал.

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Банк	2007		2006	
	Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые обязательства	Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые обязательства
	LVL'000	LVL'000	LVL'000	LVL'000
Накопления на отпуска сотрудников	33	-	25	-
Переоценка доступных для продажи финансовых активов*	-	(69)	-	-
Износ основных средств и нематериальных активов	-	(172)	-	(132)
Изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	-	(238)	-	-
Итого взаимно зачитываемые активы/(обязательства)	33	(479)	25	(132)
Чистые активы/(обязательства) по отложенному налогу	-	(446)	-	(107)

13. КАССА И ТРЕБОВАНИЯ К ЦЕНТРАЛЬНОМУ БАНКУ

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Касса	8 205	8 205	6 941	6 941
Требования к центральному банку	33 952	33 952	21 153	21 153
Итого	42 157	42 157	28 094	28 094

Требования к центральному банку включают денежные средства на корреспондентском счете в Банке Латвии. В соответствии с требованиями Банка Латвии средний остаток денежных средств за месяц на корреспондентском счете не должен быть меньше обязательных резервов, которые рассчитываются от остатка обязательств, включенных в резервную базу на последнюю дату месяца. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года сумма обязательной нормы резервов Банка была LVL'000 33 588 и LVL'000 19 308, соответственно.

14. ССУДЫ БАНКАМ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Требования до востребования	40 485	40 380	22 422	22 343
Кредитные учреждения прочих стран	23 762	23 658	4 090	4 017
Кредитные учреждения стран OECD	16 697	16 697	18 159	18 159
Кредитные учреждения Латвии	26	25	173	167
Требования на срок	148 602	148 539	8 508	8 352
Кредитные учреждения стран OECD	135 019	135 019	813	813
Кредитные учреждения прочих стран	12 548	12 548	7 474	7 474
Кредитные учреждения Латвии	1 035	972	221	65
Итого	189 087	188 919	30 930	30 695

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

15. ТОРГОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Торговые долговые ценные бумаги	37 030	37 030	41 189	41 189
Резиденты прочих стран	36 077	36 077	38 279	38 279
Резиденты стран OECD	953	953	2 161	2 161
Резиденты Латвии	-	-	749	749
Торговые акции	870	870	59	59
Резиденты прочих стран	870	870	59	59
Итого	37 900	37 900	41 248	41 248

Ценных бумаг, являющихся обеспечением под Repo сделки с другими банками на конец 2007 и 2006 годов не было.

16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТКИ

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Участие в фондах	1 454	1 454	-	-
Фонды, зарегистрированные в Латвии	1 454	1 454	-	-

На 31 декабря 2007 года у Банка были инвестиции в открытые инвестиционные фонды, которые были зарегистрированные в КРФК дочерней компанией JSC "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" в 2007 году.

17. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Нижеследующая таблица показывает справедливую стоимость производных торговых инструментов Группы и Банка. Производные финансовые инструменты признаются как активы или обязательства, а так же их условная стоимость. Условная стоимость – это общая сумма базового актива производного инструмента, рассчитанная в соответствии с требованиями Комиссии по финансам и рынку капитала по расчету достаточности капитала. Условная стоимость отражает объем сделок на конец года.

Группа	31.12.2007			31.12.2006		
	Активы LVL'000	Обязатель- ства LVL'000	Условная стоимость LVL'000	Активы LVL'000	Обязатель- ства LVL'000	Условная стоимость LVL'000
Swaps	3 802	3 320	776 995	761	742	418 339
Spot	900	948	389 098	150	194	122 095
Forwards	569	706	29 620	101	352	15 487
Options	68	-	745	-	-	-
Futures	-	-	-	53	-	7 119
Итого	5 339	4 974	1 196 458	1 065	1 288	563 040

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

18. ССУДЫ КЛИЕНТАМ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Ссуды клиентам, нетто	320 318	317 290	184 176	183 443
Кредиты частным предприятиям	230 830	237 711	131 957	134 390
Кредиты частным лицам	90 703	80 698	52 410	49 239
Накопления на обесценения долгов (приложение 19)	(1 215)	(1 119)	(191)	(186)
Дебиторская задолженность	4 144	4 144	5 644	5 644
Требования к финансовым компаниям	4 144	4 144	5 644	5 644
Итого ссуды и дебиторская задолженность	324 462	321 434	189 820	189 087

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Географический анализ кредитов и дебиторской задолженности				
Ссуды клиентам, нетто	320 318	317 290	184 176	183 443
Резиденты Латвии	202 595	202 595	120 518	120 518
Резиденты прочих стран	109 763	106 639	55 309	54 571
Резиденты стран OECD	9 175	9 175	8 540	8 540
Накопления на обесценение долгов (приложение 19)	(1 215)	(1 119)	(191)	(186)
Дебиторская задолженность	4 144	4 144	5 644	5 644
Резиденты стран OECD	4 139	4 139	5 644	5 644
Резиденты прочих стран	3	3	-	-
Резиденты Латвии	2	2	-	-
Итого ссуды и дебиторская задолженность	324 462	321 434	189 820	189 087

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Анализ кредитов по видам				
Индустриальные кредиты	91 613	91 613	46 871	46 871
Ипотечные кредиты	65 367	60 078	38 099	36 221
Коммерческие кредиты	63 822	71 418	43 488	45 921
Потребительские кредиты	40 161	34 826	10 800	9 512
Reverse repo сделки	39 814	39 814	27 287	27 287
Кредитные карты	8 956	8 956	7 050	7 050
Финансовый лизинг	4 788	4 788	1 635	1 635
Факторинг	1 864	1 864	2 608	2 608
Прочие кредиты	3 933	3 933	6 338	6 338
Итого кредиты клиентам, нетто	320 318	317 290	184 176	183 443

В результате сделок reverse repo на 31 декабря 2007 года Группе были предоставлены в залог ценные бумаги по справедливой стоимости LVL'000 41 015 (на 31 декабря 2006: LVL'000 32 714), которые Группа имеет право продать или заложить. На 31 декабря 2007 года у Группы не было сделок по продаже или залогоу таких ценных бумаг (на 31 декабря 2006: LVL'000 7 215).

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Финансовый лизинг				
Брутто инвестиции	5 903	5 903	1 832	1 832
До 1 года	1 180	1 180	730	730
От 1 до 5 лет	3 695	3 695	1 041	1 041
Свыше 5 лет	1 028	1 028	61	61
Будущие доходы	1 115	1 115	197	197
До 1 года	424	424	90	90
От 1 до 5 лет	640	640	104	104
Свыше 5 лет	51	51	3	3
Нетто инвестиции	4 788	4 788	1 635	1 635
До 1 года	756	756	640	640
От 1 до 5 лет	3 055	3 055	937	937
Свыше 5 лет	977	977	58	58

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

19. РАСХОДЫ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Общая сумма резервов Группы на ссуды составила LVL'000 1 215 (на 31 декабря 2006: LVL'000 191). Часть этих резервов была сделана, используя в оценке ссуд индивидуальный подход: LVL'000 855 (на 31 декабря 2006 года: LVL'000 139), а другая часть резервов была сделана на основе группового подхода к оценке финансовых активов: LVL'000 360 (на 31 декабря 2006 года: LVL'000 52). Следующая таблица отражает анализ изменения резервов на обесценение долгов. Резервы на потери от обесценения полностью относятся на кредиты клиентам, выданные Группой.

Группа	Индустри- альные кредиты LVL'000	Коммер- ческие кредиты LVL'000	Потреб- ительские кредиты LVL'000	Кредитные карты LVL'000	Финансо- вый лизинг LVL'000	Ипотечные кредиты LVL'000	Итого LVL'000
На 31 декабря 2006 года	41	21	12	40	77	-	191
Увеличение резервов на обесценение долгов	-	31	796	598	9	15	1 449
Списанные суммы	-	-	(69)	(251)	(31)	-	(351)
Уменьшение резервов	(9)	(17)	(4)	(23)	(25)	-	(78)
Результат переоценки иностранных валют	-	1	2	-	-	1	4
На 31 декабря 2007 года	32	36	737	364	30	16	1 215
Индивидуальный подход к оценке обесценения	32	4	454	335	30	-	855
Групповой подход к оценке обесценения	-	32	283	29	-	16	360
	32	36	737	364	30	16	1 215
Сумма кредитов, оцененных индивидуально, до вычета накоплений на обесценение	32	6	454	335	30	-	857

Группа	Индустри- альные кредиты LVL'000	Коммер- ческие кредиты LVL'000	Потреб- ительские кредиты LVL'000	Кредитные карты LVL'000	Финансо- вый лизинг LVL'000	Итого LVL'000
На 31 декабря 2005 года	13	32	4	5	92	146
Увеличение резервов на обесценение долгов	30	1	65	342	31	469
Списанные суммы	-	-	(55)	(305)	-	(360)
Уменьшение резервов	(2)	(11)	(2)	(2)	(46)	(63)
Результат переоценки иностранных валют	-	(1)	-	-	-	(1)
На 31 декабря 2006 года	41	21	12	40	77	191
Индивидуальный подход к оценке обесценения	41	21	-	-	77	139
Групповой подход к оценке обесценения	-	-	12	40	-	52
	41	21	12	40	77	191
Сумма кредитов, оцененных индивидуально, до вычета накоплений на обесценение	44	29	-	-	101	174

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Группа	2007 LVL'000	2006 LVL'000
Результат создания накоплений на обесценение долгов	(1 183)	(282)
Увеличение накоплений на обесценение долгов	(1 449)	(469)
Уменьшение накоплений на ссуды клиентам	78	63
Прочее уменьшение накоплений	-	34
Возврат списанных активов	188	90

Общая сумма резервов Банка на ссуды составила LVL'000 1 119 (на 31 декабря 2006: LVL'000 186). Часть этих резервов была сделана, используя в оценке ссуд индивидуальный подход: LVL'000 855 (на 31 декабря 2006 года: LVL'000 139), а другая часть резервов была сделана на основе группового подхода к оценке финансовых активов: LVL'000 264 (на 31 декабря 2006 года: LVL'000 47).

Банк	Индустри- альные кредиты LVL'000	Коммер- ческие кредиты LVL'000	Потреб- ительские кредиты LVL'000	Кредитные карты LVL'000	Финансо- вый лизинг LVL'000	Итого LVL'000
На 31 декабря 2006 года	41	21	7	40	77	186
Увеличение резервов на обесценение долгов	-	1	754	598	9	1 362
Списанные суммы	-	-	(68)	(251)	(31)	(350)
Уменьшение резервов	(9)	(17)	(4)	(23)	(25)	(78)
Результат переоценки иностранных валют	-	(1)	-	-	-	(1)
На 31 декабря 2007 года	32	4	689	364	30	1 119
Индивидуальный подход к оценке обесценения	32	4	454	335	30	855
Групповой подход к оценке обесценения	-	-	235	29	-	264
	32	4	689	364	30	1 119
Сумма кредитов, оцененных индивидуально, до вычета накоплений на обесценение	32	6	454	335	30	857

Банк	Индустри- альные кредиты LVL'000	Коммер- ческие кредиты LVL'000	Потреб- ительские кредиты LVL'000	Кредитные карты LVL'000	Финансо- вый лизинг LVL'000	Итого LVL'000
На 31 декабря 2005 года	13	32	4	5	92	146
Увеличение резервов на обесценение долгов	30	1	60	342	31	464
Списанные суммы	-	-	(55)	(305)	-	(360)
Уменьшение резервов	(2)	(11)	(2)	(2)	(46)	(63)
Результат переоценки иностранных валют	-	(1)	-	-	-	(1)
На 31 декабря 2006 года	41	21	7	40	77	186
Индивидуальный подход к оценке обесценения	41	21	-	-	77	139
Групповой подход к оценке обесценения	-	-	7	40	-	47
	41	21	7	40	77	186
Сумма кредитов, оцененных индивидуально, до вычета накоплений на обесценение	44	29	-	-	101	174

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Банк	2007 LVL'000	2006 LVL'000
Результат создания накоплений на обесценение долгов	(1 096)	(277)
Увеличение накоплений на обесценение долгов	(1 362)	(464)
Уменьшение накоплений на ссуды клиентам	78	63
Прочее уменьшение накоплений	-	34
Возврат списанных активов	188	90

20. ДОСТУПНЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Долговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги с фиксированным доходом	971	971	5 681	5 681
Резиденты Латвии	488	488	3 536	3 536
Резиденты стран OECD	-	-	1 610	1 610
Резиденты прочих стран	483	483	535	535
Акции и другие ценные бумаги с нефиксированным доходом	8 267	8 267	-	-
Фонды стран ЕС	8 267	8 267	-	-
Итого	9 238	9 238	5 681	5 681

21. ДОЛЕВОЕ УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ РОДСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

На 31 декабря 2007 года Банк имел следующее долевое участие в родственных предприятиях:

Предприятие	Страна регистрации и адрес	Вид деятель- ности	Основной капитал предпри- ятия LVL'000	Инвестиция Банка LVL'000	Доля Банка в оп- лаченном основном капитале %	Итого собс- твенный капитал LVL'000	Стоимость приобрете- ния LVL'000
АО "NORVIK Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"	Латвия, Рига, Э.Бирзниекс-Упиша, 21	Финансовые услуги	755	830	94.95	456	266
АО "NORVIK Universal Credit Organization"	Армения, Ереван, Ханджян, 41	Финансовые услуги	2 085	2 085	100.00	2 986	-
„NORVIK Līzings” ООО	Латвия, Рига, Э.Бирзниекс-Упиша, 21	Финансовые услуги	200	200	100.00	141	-
Итого				3 115			

В марте 2007 года Банк учредил дочернее предприятие в Латвии – "NORVIK Līzings" ООО – со 100% участием Банка в основном капитале предприятия. Цель "NORVIK Līzings" ООО – предоставление услуг финансового лизинга.

В мае 2007 года АО "NORVIK Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" зарегистрировало увеличение акционерного капитала с LVL'000 555 до LVL'000 755. Банк увеличил инвестиции до LVL'000 830, вложив дополнительно LVL'000 190.

В августе 2007 года Банк увеличил акционерный капитал JSC "NORVIK Universal Credit Organization" (Армения) на AMD'000 700 000, в результате акционерный капитал составил AMD'000 1 314 040.

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

22. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Деловая репутация	266	-	266	-
Прочие нематериальные активы	645	592	442	435
Авансовые платежи для покупки нематериальных активов	8	8	1	1
Балансовая стоимость прочих нематериальных активов, нетто	919	600	709	436

Следующая таблица отражает изменения в прочих нематериальных активах Группы и Банка за год, закончившегося 31 декабря 2007 и на 31 декабря 2006 года:

Группа LVL `000	Деловая репутация	Прочие нематериальные активы	Авансовые платежи для покупки нематериальных активов	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2006 года	266	953	1	1220
Приобретено	-	394	102	496
Списано	-	(86)	(95)	(181)
На 31 декабря 2007 года	266	1 261	8	1 535
Амортизация				
На 31 декабря 2006 года	-	511	-	511
Амортизация	-	191	-	191
Списано	-	(86)	-	(86)
На 31 декабря 2007 года	-	616	-	616
Балансовая стоимость, нетто				
На 31 декабря 2006 года	266	442	1	709
На 31 декабря 2007 года	266	645	8	919

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Группа

LVL `000	Деловая репутация	Прочие нематериальные активы	Авансовые платежи для покупки нематериальных активов	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2005 года	-	776	1	777
Приобретено	266	177	26	469
Списано	-	-	(26)	(26)
На 31 декабря 2006 года	266	953	1	1 220
Амортизация				
На 31 декабря 2005 года	-	365	-	365
Амортизация	-	146	-	146
Списано	-	-	-	-
На 31 декабря 2006 года	-	511	-	511
Балансовая стоимость, нетто				
На 31 декабря 2006 года	266	442	1	709

Деловая репутация с неопределенным сроком, приобретенная в результате объединения предприятий, была протестирована на предмет обесценения, как отдельная единица, производящая денежный поток – Управление инвестиционными фондами, которая включена в сегмент Управление активами.

Банк

LVL `000	Прочие нематериальные активы	Авансовые платежи для покупки нематериальных активов	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2006 года	945	1	946
Приобретено	345	102	447
Списано	(86)	(95)	(181)
На 31 декабря 2007 года	1 204	8	1 212
Амортизация			
На 31 декабря 2006 года	510	-	510
Амортизация	188	-	188
Списано	(86)	-	(86)
На 31 декабря 2007 года	612	-	612
Балансовая стоимость, нетто			
На 31 декабря 2006 года	435	1	436
На 31 декабря 2007 года	592	8	600

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты

за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Банк	Прочие нематериальные активы	Авансовые платежи для покупки нематериальных активов	Итого
LVL `000			
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2005 года	775	1	776
Приобретено	170	26	196
Списано	-	(26)	(26)
На 31 декабря 2006 года	945	1	946
Амортизация			
На 31 декабря 2005 года	364	-	364
Амортизация	146	-	146
Списано	-	-	-
На 31 декабря 2006 года	510	-	510
Балансовая стоимость, нетто			
На 31 декабря 2006 года	435	1	436

Прочие нематериальные активы включают программное обеспечение и лицензии, которые приобретены у третьих сторон.

23. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Следующая таблица отражает изменения в инвестиционной собственности Группы и Банка за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:

LVL `000	Здание
На 31 декабря 2006 года	-
Переклассификация	2 615
Чистое изменение в справедливой стоимости	1 589
Дополнительные вложения	20
На 31 декабря 2007 года	4 224

Переклассификация в течении года из основных средств в инвестиционную недвижимость относится к собственности, которая была приобретена с целью получения дохода от сдачи в аренду, впоследствии здание было отремонтировано. При приобретении и в период ремонта здание было классифицировано как основное средство. В течении 2007 года ремонт был закончен и помещение было сдано в аренду связанной компании. На момент заключения договора аренды здание было оценено и классифицировано, как инвестиционная недвижимость.

Инвестиционная собственность отражена по справедливой стоимости, которая была определена на основе оценки, выполненной ЗАО Независимой консалтинговой группой «2К Аудит-деловые консультации», специализирующейся в оценке такого типа инвестиций. Оценка проведена 20 декабря 2007 года. Справедливая стоимость – та сумма, на которую можно обменять актив при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, продавцом и покупателем в период проведения оценки. Чистое изменение справедливой стоимости инвестиционной собственности признано в отчете по прибыли «Прочие доходы».

Вся инвестиционная собственность в 2007 году приносила доход. Доход, полученный от сдачи в аренду всей собственности связанной компании по договору операционной аренды, в 2007 году составил LVL`000 241, расход на обслуживание собственности: LVL`000 69.

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

24. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Земля и здания	941	941	3 154	3 154
Транспорт	296	240	259	238
Офисное оборудование и прочие основные средства	1 293	1 239	1 182	1 145
Авансовые платежи для покупки основных средств	3	3	199	199
Вложения в арендованные основные средства	242	242	568	568
Балансовая стоимость основных средств, нетто	2 775	2 665	5 362	5 304

Следующая таблица отражает изменения в основных средствах Группы и Банка за 2007 год:

Банк						
			Офисное оборудование и прочие основные средства	Авансовые платежи для покупки основных средств	Вложения в арендованные основные средства	
LVL `000	Земля и здания	Транспорт				Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2006 года	4 912	338	3 175	199	568	9 192
Приобретено	59	38	571	489	543	1 700
Переклассифицировано (приложение 23)	(1 991)	-	-	(81)	(543)	(2 615)
Списано	-	(26)	(211)	(604)	(326)	(1 167)
На 31 декабря 2007 года	2 980	350	3 535	3	242	7 110
Износ						
На 31 декабря 2006 года	1 758	100	2 030	-	-	3 888
Износ	281	36	465	-	-	782
Списание	-	(26)	(199)	-	-	(225)
На 31 декабря 2007 года	2 039	110	2 296	-	-	4 445
Балансовая стоимость, нетто						
На 31 декабря 2006 года	3 154	238	1 145	199	568	5 304
На 31 декабря 2007 года	941	240	1 239	3	242	2 665
Справедливая стоимость	4 860	-	-	-	-	-

На 31 декабря 2006, в основные средства, в категории «Земля и здания» была включена недвижимость в ходе строительства для дальнейшего использования, как инвестиционной недвижимости в сумме LVL ` 000 1 991.

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Банк			Офисное оборудование и прочие основные средства	Авансовые платежи для покупки основных средств	Вложения в арендованные основные средства	Итого
LVL '000	Земля и здания	Транспорт				
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2005 года	4 898	307	2 483	56	834	8 578
Приобретено	172	34	853	620	51	1 730
Переклассифицировано	(158)	-	-	-	-	(158)
Списано	-	(3)	(161)	(477)	(317)	(958)
На 31 декабря 2006 года	4 912	338	3 175	199	568	9 192
Износ						
На 31 декабря 2005 года	1 483	71	1 800	-	-	3 354
Износ	275	32	388	-	-	695
Списание	-	(3)	(158)	-	-	(161)
На 31 декабря 2006 года	1 758	100	2 030	-	-	3 888
Балансовая стоимость, нетто						
На 31 декабря 2006 года	3 154	238	1 145	199	568	5 304

25. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Расходы будущих периодов	341	305	113	113
Начисленные доходы	195	149	152	169
НДС	152	152	471	471
Расчеты по платежным картам	89	89	110	110
Прочие дебиторы	416	390	356	343
Итого	1 193	1 085	1 202	1 206

26. АКТИВЫ И ПАССИВЫ В УПРАВЛЕНИИ

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Активы в управлении	43 157	43 157	58 411	58 411
Долговые ценные бумаги	22 122	22 122	13 560	13 560
Кредиты	15 282	15 282	41 926	41 926
Акции и прочие ценные бумаги с нефиксированным доходом	1 348	1 348	1 370	1 370
Требования к кредитным учреждениям	557	557	617	617
Прочие	3 848	3 848	938	938
Пассивы в управлении	43 157	43 157	58 411	58 411
Частные лица	42 322	42 322	26 137	26 137
Предприятия	835	835	32 274	32 274

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты

за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Эта позиция включает активы и пассивы, которыми Группа управляет по поручению клиента, имея документарное подтверждение на права управления. Группа не подвержена кредитному риску, риску изменения процентных ставок и другим рискам, связанным с активами в управлении. Банк получает комиссионную плату за предоставление трастовых услуг клиентам.

27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД ЦЕНТРАЛЬНЫМ БАНКОМ И ДРУГИМИ КРЕДИТНЫМИ УЧРЕЖДЕНИЯМИ

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Обязательства до востребования	4 848	4 848	5 679	5 679
Кредитные учреждения Латвии	2 199	2 199	5 130	5 130
Кредитные учреждения других стран	2 165	2 165	549	549
Кредитные учреждения стран OECD	484	484	-	-
Срочные обязательства	87 458	87 458	59 786	59 786
Кредитные учреждения стран OECD	80 763	80 763	55 097	55 097
Кредитные учреждения других стран	4 578	4 578	2 085	2 085
Кредитные учреждения Латвии	2 117	2 117	2 604	2 604
Итого	92 306	92 306	65 465	65 465

28. ВКЛАДЫ

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Вклады до востребования	147 695	147 789	120 556	120 563
Предприятия	130 226	130 320	101 220	101 227
Частные лица	16 989	16 989	18 642	18 642
Общественные организации	281	281	467	467
Государственные компании	147	147	-	-
Местные самоуправления	52	52	227	227
Срочные вклады	299 681	300 053	81 600	81 745
Предприятия	223 718	224 090	38 920	39 065
Частные лица	69 824	69 824	42 680	42 680
Государственные компании	6 000	6 000	-	-
Общественные организации	139	139	-	-
Итого	447 376	447 842	202 156	202 308
Географический анализ вкладов клиентов				
Вклады до востребования	147 695	147 789	120 556	120 563
Резиденты прочих стран	85 562	85 562	61 725	61 725
Резиденты Латвии	32 359	32 453	32 241	32 248
Резиденты стран OECD	29 774	29 774	26 590	26 590
Срочные вклады	299 681	300 053	81 600	81 745
Резиденты стран OECD	137 215	137 215	3 203	3 203
Резиденты прочих стран	83 235	83 235	42 237	42 237
Резиденты Латвии	79 231	79 603	36 160	36 305
Итого	447 376	447 842	202 156	202 308

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

29. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года следующим вкладчикам Банка принадлежит более 10% от общей суммы субординированных срочных вкладов:

	Срок договора	Процентная ставка (%)	Валюта	31.12.2007	31.12.2006
				LVL'000	LVL'000
"Straumborg Ehf." (Исландия)	2013	9	EUR	5 252	-
"Ice-Balt Invest Ehf." (Исландия)	2013	9	EUR	949	-
Другие лица	2009 - 2013	6-9	LVL, USD, EUR	2 301	1 777
Итого				8 502	1 777

30. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Номинал ISK`000	Эффективная процентная ставка (%)	Группа	Банк
			31.12.2007 LVL'000	31.12.2007 LVL'000
Корпоративные долговые бумаги со сроками погашения в течении 2008 года	810 000	16.33	5 870	5 870
Итого	810 000	16.33	5 870	5 870

Корпоративные долговые бумаги: номинальная стоимость ISK`000 380 000 - срок погашения 19 марта 2008 года; номинальная стоимость ISK`000 310 000 - срок погашения 19 июня 2008 года; номинальная стоимость ISK`000 120 000 - срок погашения 19 сентября 2008 года.

31. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Коммунальные платежи, собранные в пользу предприятий предоставивших услуги	954	954	494	494
Начисленные расходы	588	568	498	498
Расчеты по платежным картам	457	457	428	428
Накопления на отпуска	221	221	180	170
Суммы до выяснения	214	214	257	257
Доходы будущих периодов	37	37	26	26
Прочие	677	503	188	123
Итого	3 148	2 954	2 071	1 996

Невыясненные суммы представляют собой полученные Банком платежи, получатель которых не точно идентифицирован.

Платежи, собранные в пользу предприятий предоставивших коммунальные услуги, согласно договоров о сотрудничестве, перечисляются данными предприятиями после окончания года.

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

32. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	31.12.2007		31.12.2006	
	Кол-во `000	LVL `000	Кол-во `000	LVL `000
Зарегистрированный и оплаченный акционерный капитал	40 500	40 500	22 500	22 500

3 мая 2007 собрание акционеров Банка приняло решение увеличить основной капитал путем эмиссии 8 000 000 новых именных акций с правом голоса и номинальной стоимостью 1 LVL за акцию.

26 октября 2007 акционеров Банка приняло решение увеличить основной капитал путем эмиссии.

10 000 000 новых именных акций с правом голоса и номинальной стоимостью 1 LVL за акцию.

На 31 декабря 2007 года все эмитированные акции полностью оплачены. Оплаченный акционерный капитал Банка составляет LVL`000 40 500 (на 31 декабря 2006 года: LVL`000 22 500).

На 31 декабря 2007 и 2007 года акционерами Банка, которым принадлежит больше 10% акций, являются:

	31.12.2007.			31.12.2006.		
	Кол-во акций	% от основного капитала	Основной капитал LVL`000	Кол-во акций	% от основного капитала	Основной капитал LVL`000
"Straumborg Ehf." (Исландия)	20 705 879	51.13	20 706	11 487 459	51.06	11 488
Ю.Шапуров	8 007 091	19.77	8 007	4 444 125	19.75	4 444
А.Свирченков	8 007 089	19.77	8 007	4 444 123	19.75	4 444
Прочие частные лица (менее 10%)	3 779 869	9.33	3 780	2 124 221	9.44	2 124
Итого	40 499 928	100.00	40 500	22 499 928	100.00	22 500

33. ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ АКЦИЮ

Прибыль на одну акцию, относящаяся на акционеров Банка, была получена путем деления чистой прибыли отчетного года на средневзвешенное количество обыкновенных акций в отчетном году. На 31 декабря 2007 и 2007 года не было потенциальных обыкновенных акций, уменьшающих прибыль.

	Группа 31.12.2007	Группа 31.12.2006
Чистая прибыль (LVL`000)	6 217	3 241
Среднее количество простых акций	26 500	16 667
Прибыль на одну акцию (LVL)	0.23	0.19

34. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL`000	Банк LVL`000	Группа LVL`000	Банк LVL`000
Касса и обязательства до востребования перед Банком Латвии	42 157	42 157	28 094	28 094
Требования перед другими кредитными учреждениями с начальным сроком до 3 месяцев	177 633	177 465	26 281	26 086
Итого	219 790	219 622	54 375	54 180

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

35. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ СТАТЬИ

	31.12.2007		31.12.2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Выданные обязательства:	4 087	4 680	2 958	2 958
Гарантии	4 039	4 632	2 904	2 904
Прочие	48	48	54	54
Внебалансовые обязательства перед клиентами:	41 498	41 905	33 620	35 302
Обязательства по выдаче кредитов	40 945	41 352	31 595	33 277
Аккредитивы	553	553	2 025	2 025
Итого внебалансовые статьи	45 585	46 585	36 578	38 260

Частью основного бизнеса Банка является предоставление гарантий, обязательств по выдаче ссуд и аккредитивов. Главная цель этих инструментов состоит в том, чтобы обеспечить доступность необходимых средств клиентам. Гарантии и аккредитивы, которые включают в себя безотзывные обязательства, имеют такой же риск как кредиты, поскольку Банк должен будет платить в случае, если клиенты не смогут выполнить свои обязательства перед третьими сторонами. Аккредитивы, в соответствии с которыми у Банка есть право от имени клиента акцептовать счета третьей стороны, и которые обеспечены транспортируемыми товарами, имеют меньший риск, чем прямое кредитование. Под обязательствами, которые вытекают из кредитных линий, понимают неиспользованные части кредитных линий. Относительно кредитного риска, Банк потенциально подвержен потерям, которые вытекают также и из неиспользованных обязательств по кредитным линиям.

36. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Следующая таблица отображает балансовую и справедливую стоимость таких финансовых активов и обязательств Группы и Банка, которые в балансовом учете не отражаются по их справедливой стоимости:

	31.12.2007.			31.12.2006.		
	Балансовая стоимость LVL'000	Справед- ливая стоимость LVL'000	Отклонения LVL'000	Балансовая стоимость LVL'000	Справед- ливая стоимость LVL'000	Отклонения LVL'000
Группа						
Финансовые активы						
Касса и требования к центральному банку	42 157	42 157	-	28 094	28 094	-
Ссуды банкам и дебиторская задолженность	189 087	189 461	374	30 930	30 975	45
Торговые финансовые активы	37 900	37 900	-	41 248	41 248	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 454	1 454	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты	5 339	5 339	-	1 065	1 065	-
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность	324 462	330 902	6 440	189 820	189 803	(17)
Доступные для продажи финансовые активы	9 238	9 238	-	5 681	5 681	-
Финансовые обязательства						
Обязательства перед центральным банком и другими кредитными учреждениями	92 306	92 750	(444)	65 465	65 816	(351)
Производные финансовые инструменты	4 974	4 974	-	1 288	1 288	-
Вклады	447 376	448 431	(1 055)	202 156	202 230	(74)
Субординированный долг	8 502	8 502	-	1 777	1 777	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 870	5 899	(29)	-	-	-
Итого отклонения			5 286			(397)

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Банк	31.12.2007.			31.12.2006.		
	Балансовая	Справед-	Отклонения	Балансовая	Справед-	Отклонения
	стоимость	ливая		стоимость	ливая	
	LVL'000	LVL'000	LVL'000	LVL'000	LVL'000	LVL'000
Финансовые активы						
Касса и требования к центральному банку	42 157	42 157	-	28 094	28 094	-
Ссуды банкам и дебиторская задолженность	188 919	189 293	374	30 695	30 740	45
Торговые финансовые активы	37 900	37 900	-	41 248	41 248	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 454	1 454	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты	5 339	5 339	-	1 065	1 065	-
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность	321 434	327 874	6 440	189 087	189 070	(17)
Доступные для продажи финансовые активы	9 258	9 258	-	5 681	5 681	-
Финансовые обязательства						
Обязательства перед центральным банком и другими кредитными учреждениями	92 306	92 750	(444)	65 465	65 816	(351)
Производные финансовые инструменты	4 974	4 974	-	1 288	1 288	-
Вклады	447 842	448 897	(1 055)	202 308	202 382	(74)
Субординированный долг	8 502	8 502	-	1 777	1 777	-
Выпущенные долговые ценные	5 870	5 899	(29)	-	-	-
Итого отклонения			5 286			(397)

Описание методологий и допущений, используемых при определении справедливой стоимости для таких финансовых инструментов, которые не признаны по справедливой стоимости в финансовых отчетах:

- Для ликвидных и краткосрочных (таких как овердрафты, сделки межбанковского рынка со сроком менее 33месяцев) допускается, что текущая стоимость примерно равна справедливой стоимости. Это допущение так же применено к вкладам до востребования, текущим счетам без определенного срока и к субординированным долгам с особыми условиями, которые дают право включать такие долги во 2 уровень капитала.
- Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые отражены по амортизированной стоимости, оценены, как текущая стоимость будущих денежных потоков, с использованием средних рыночных процентных ставок на кредиты с аналогичным риском и сроком.

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

37. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ПРИЗНАННЫЕ ПО ДЕЙСТВИТЕЛЬНОЙ СТОИМОСТИ

Нижеследующие таблицы показывают анализ финансовых инструментов Группы и Банка, отражаемых по справедливой стоимости, которая базируется на рыночных котировках, на моделях оценки с использованием рыночных котировок и на моделях оценки с котировками вне рынка.

	Доступный рынок LVL'000	Методы оценки – значения доступного рынка LVL'000	Методы оценки – не рыночные значения LVL'000	Итого LVL'000
На 31 декабря 2007 года - Группа				
Финансовые активы	38 456	7 208	8 267	53 931
Торговые финансовые активы	37 900	-	-	37 900
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1 454	-	1 454
Производные финансовые инструменты	68	5 271	-	5 339
Доступные для продажи финансовые активы	488	483	8 267	9 238
Финансовые обязательства	-	4 974	-	4 974
Производные финансовые инструменты	-	4 974	-	4 974

	Доступный рынок LVL'000	Методы оценки – значения доступного рынка LVL'000	Методы оценки – не рыночные значения LVL'000	Итого LVL'000
На 31 декабря 2006 года - Группа				
Финансовые активы	46 982	1 012	-	47 994
Торговые финансовые активы	41 248	-	-	41 248
Производные финансовые инструменты	53	1 012	-	1 065
Доступные для продажи финансовые активы	5 681	-	-	5 681
Финансовые обязательства	-	1 288	-	1 288
Производные финансовые инструменты	-	1 288	-	1 288

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

38. РАСЧЕТ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА

На 31 декабря 2007 года	Условная степень риска %	Группа Балансовая стоимость LVL'000	Группа Стоимость риска LVL'000	Банк Балансовая стоимость LVL'000	Банк Стоимость риска LVL'000
Активы					
Касса и требования к центральному банку	0%	42 157	-	42 157	-
Требования к центральным правительствам стран OECD (доступные для продажи ценные бумаги)	0%	488	-	488	-
Требования, обеспеченные ценными бумагами центральных правительств стран OECD (доступные для продажи ценные бумаги)	0%	483	-	483	-
Требования, обеспеченные депозитами, размещенными в банке	0%	3 078	-	3 078	-
Требования к кредитным учреждениям стран OECD, исключая требования, которые образуют собственный капитал этих кредитных учреждений	20%	152 306	30 461	152 242	30 448
Ссуды, полностью обеспеченные недвижимым имуществом, зарегистрированным в земельной книге	50%	922	461	922	461
Требования к кредитным учреждениям стран не-OECD	100%	36 281	36 281	36 176	36 176
Требования к заемщикам со 100% риском	100%	280 664	280 664	277 636	277 636
Акции и другие ценные бумаги с не фиксированным доходом	100%	8 267	8 267	8 267	8 267
Инвестиционная недвижимость	100%	4 224	4 224	4 224	4 224
Долевое участие в капитале родственных предприятий	100%	-	-	3 115	3 115
Основные средства	100%	2 775	2 775	2 665	2 665
Прочие активы		1 193	1 193	1 085	1 085
Прочие нематериальные активы	*	653		600	
Итого активы со взвешенным риском		533 491	364 326	533 138	364 077

* Уменьшение капитала 1 уровня

Внебалансовые статьи		Основная стоимость LVL'000		Основная стоимость LVL'000	
Статьи с коррекцией 50%	20%	107	11	107	11
Статьи с коррекцией 50%	50%	253	63	253	63
Статьи с коррекцией 50%	100%	38 145	19 072	36 566	18 283
Статьи с коррекцией 100%	100%	3 213	3 213	3 807	3 807
Суммы, которые не включены в расчет взвешенной стоимости риска	0%	3 867	-	5 852	0
Итого внебалансовые статьи		45 585	22 359	46 585	22 164

Производные договора		Условная стоимость LVL'000		Условная стоимость LVL'000	
Валютные договора со взвешенной стоимостью риска	**	84 287	1 277	84 287	1 277
Суммы, которые не включены в расчет взвешенной стоимости риска		1 112 171	-	1 112 171	-
Итого производные договора		1 196 458	1 277	1 196 458	1 277
Итого активы и внебалансовые статьи		1 775 534	387 962	1 776 181	387 518

** Взвешенная стоимость риска рассчитывается по методу рыночной стоимости КРФК

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Расчет достаточности капитала (продолжение):

	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Первый уровень		
Оплаченный акционерный капитал	40 500	40 500
Резервный капитал	7	7
Аудитированная нераспределенная прибыль прошлых лет	9 220	9 387
Доля меньшинства	23	-
Резерв переоценки доступных для продажи финансовых активов	(458)	(458)
Резерв переоценки иностранной валюты	6	-
Аудитированная нераспределенная прибыль отчетного года	6 217	5 385
Позитивная нематериальная стоимость	(266)	-
Прочие нематериальные активы	(653)	(600)
Итого капитал первого уровня	54 596	54 221
Второй уровень		
Субординированный капитал	7 121	7 121
Итого капитал второго уровня	7 121	7 121
Собственный капитал	61 717	61 342
Итог расчета достаточности капитала		
Требования капитала по кредитному риску	31 153	31 117
Требования капитала по валютному риску	203	203
Требования капитала по риску позиции	3 583	3 583
Покрытие требований капитала собственным капиталом	26 778	26 439
Показатель достаточности капитала на 31.12.2007	14.13%	14.06%
Показатель достаточности капитала на 31.12.2006	13.11%	13.17%
Норматив (%) 2007 и 2006	8.00%	8.00%

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты
за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

39. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными сторонами являются акционеры, имеющие существенное влияние на политику Группы, члены Совета и Правления, их супруги, родители и дети, руководитель отдела внутреннего аудита и другие работники Группы.

Группа	Средняя процентная ставка %	Сумма LVL'000	Внебалансо- вые статьи LVL'000	31.12.2007 Итого LVL'000	31.12.2006 Итого LVL'000
Активы		27 766	165	27 931	4 516
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность		27 766	165	27 931	4 516
Связанные с банком предприятия и частные лица	2.13	27 637	115	27 752	2 631
Совет и Правление	5.67	7	45	52	568
Другие ответственные сотрудники	6.85	122	5	127	1 317
Обязательства		16 884	-	16 884	6 335
Вклады		9 910	-	9 910	4 843
Связанные с банком предприятия и частные лица	0.28	9 287	-	9 287	896
Совет и Правление	2.72	616	-	616	3 812
Другие ответственные сотрудники	-	7	-	7	135
Субординированный капитал		6 974	-	6 974	1 492
Связанные с банком предприятия и частные лица	9.00	5 131	-	5 131	-
Совет и Правление	8.19	1 843	-	1 843	1 492

Банк	Средняя процентная ставка %	Сумма LVL'000	Внебалансо- вые статьи LVL'000	31.12.2007 Итого LVL'000	31.12.2006 Итого LVL'000
Активы		45 832	2 744	48 576	9 106
Ссуды клиентам и дебиторская задолженность		45 832	2 744	48 576	9 106
Связанные с банком предприятия и частные лица	2.13	27 637	115	27 752	5 712
Родственные предприятия	6.68	18 171	2 579	20 750	2 631
Совет и Правление	5.67	8	45	53	568
Другие ответственные сотрудники	5.87	16	5	21	195
Обязательства		17 322	-	17 322	6 487
Вклады		10 348	-	10 348	4 995
Связанные с банком предприятия и частные лица	0.28	9 287	-	9 287	896
Родственные предприятия	6.22	438	-	438	152
Совет и Правление	2.72	616	-	616	3 812
Другие ответственные сотрудники	-	7	-	7	135
Субординированный капитал		6 974	-	6 974	1 492
Связанные с банком предприятия и частные лица	9.00	5 131	-	5 131	-
Совет и Правление	8.19	1 843	-	1 843	1 492

На 31 декабря 2007, сумма сделок Банка со связанными персонами - LVL'000 4 120 или 6.7% от суммы 1 и 2 уровня капитала. Согласно Закону о кредитных учреждениях Латвийской Республики общая сумма сделок со связанными персонами, не должна превышать 15% от суммы 1 и 2 уровня капитала Банка.

Консолидированные и отдельные финансовые отчеты

за год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Сделки между связанными персонами основываются на стандартных процентных ставках, предлагаемых банком. Следующая таблица отражает доходы и расходы по вышеприведенным сделкам со связанными персонами:

	2007		2006	
	Группа LVL'000	Банк LVL'000	Группа LVL'000	Банк LVL'000
Процентные доходы	438	1 221	273	289
Процентные расходы	(384)	(403)	(296)	(297)
Чистые процентные доходы	54	818	(23)	(8)

40. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2008 года Банк увеличил акционерный капитал "NORVIK Līzings" ООО (Латвия) на LVL'000 500, в результате акционерный капитал составил LVL'000 700.

В феврале 2008 года Банк учредил дочернее предприятие "NORVIK Technology" ООО - с акционерным капиталом LVL'000 100.

norvikbanka

Е. Birznieka-Upīša iela 21, Rīga, LV-1011, Latvija
Телефон: (+371) 67041100, факс: (+371) 67041111
э-почта: welcome@norvik.lv
www.norvik.lv