



Финансовая отчетность и отчет независимых
аудиторов

“АРМБИЗБАНК” Закрытое Акционерное
Общество

31 декабря 2014г.

Содержание

	Стр.
Отчет независимого аудитора	1
Отчет о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе	3
Отчет о финансовом положении	4
Отчет об изменениях в капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6
Прилагаемые примечания к финансовой отчетности	7

Отчет независимого аудитора

ЗАО Грант Торнтон
РА, г. Ереван 0012
ул. Вагаршян 8/1

T + 374 10 260 964
F + 374 10 260 961

Grant Thornton CJSC
8/1 Vagharshyan str.
0012 Yerevan, Armenia

T + 374 10 260 964
F + 374 10 260 961

www.grantthornton.am

Акционеру и Совету Закрытого Акционерного Общества “АРМБИЗНЕСБАНК”:

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого Акционерного Общества “АРМБИЗНЕСБАНК” (далее “Банк”), состоящей из отчета о финансовом положении Банка на 31 декабря 2014 года, отчета о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также описания основных принципов составления финансовой отчетности и прочих объяснительных примечаний.

Положение об ответственности руководства за финансовую отчетность

Ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности несет руководство. Ответственность руководства включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного отражения финансовой отчетности, которая не содержит в себе материальных искажений, произошедших в результате мошенничества или ошибок; выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и последовательное их применение; применение обоснованных и осмотрительных суждений и оценок.

Ответственность Аудитора

Наша обязанность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Согласно данным стандартам аудитор должен следовать требованиям этики и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур для приобретения достаточных оснований, подтверждающих финансовую отчетность и прилагаемых к ней примечаний. Выбор процедур зависит от суждений аудитора, данные суждения также применяются при оценке риска существенного искажения финансовой отчетности, произошедшей в результате мошенничества либо ошибок. При оценке риска аудитор принимает во внимание систему

внутреннего контроля Банка, применяемую к приготовлению и достоверному представлению финансовой отчетности для того, чтобы разработать соответствующие обстоятельства процедуры проверки, но не для выражения мнения о внутреннем контроле Банка.

Аудит также включает в себя оценку применяемых принципов учетной политики и существенных оценок, принятых руководством, а также представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает нам достаточно оснований для выражения мнения относительно достоверности финансовой отчетности.

Заключение

По нашему мнению финансовая отчетность во всех существенных отношениях достоверно отражает финансовое положение Закрытого Акционерного Общества «АРМБИЗНЕСБАНК» на 31 декабря 2014 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

Гагик Гюльбудагян
Управляющий партнер



ЗАО Грант Торнтон
15 апреля 2015г.
г. Ереван

Ваагн Паян
Руководитель аудита

Отчет о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе

В тысячах армянских драм	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентные и схожие доходы	6	19,963,393	18,767,409
Процентные и схожие расходы	6	(14,644,628)	(12,804,964)
Чистые процентные доходы		5,318,765	5,962,445
Комиссионные и прочие доходы	7	1,932,257	1,528,452
Комиссионные и прочие расходы	7	(571,819)	(546,758)
Чистые комиссионные и прочие доходы		1,360,438	981,694
Доходы за вычетом расходов от торговой деятельности	8	1,378,532	795,899
Чистые расходы от переоценки иностранной валюты активов и обязательств, не предназначенных для торговли		(660,302)	(300,293)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		55,984	56,027
Прочие доходы	9	1,233,006	547,137
Восстановление/(обесценение) резервов под обесценение	10	1,337,283	(886,214)
Затраты на персонал	11	(2,742,008)	(2,443,677)
Амортизация основных средств	19	(754,384)	(790,947)
Амортизация нематериальных активов	20	(52,197)	(38,533)
Прочие расходы	12	(2,059,392)	(1,758,010)
Прибыль до налогообложения		4,415,725	2,125,528
Расходы по налогу на прибыль	13	(967,169)	(234,838)
Прибыль за год		3,448,556	1,890,690
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут переклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка основных средств		-	589,278
Налог на прибыль по компонентам, которые впоследствии не будут переклассифицированы в прибыль или убыток		-	(117,856)
Чистая прибыль от статей, которые впоследствии не будут переклассифицированы в прибыль или убыток		-	471,422
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в составе прибылей или убытков</i>			
Чистая нереализованная прибыль/(убытки) от изменений в справедливой стоимости имеющихся в наличии для продажи инструментов		(952,364)	1,440,190
Чистая прибыль, реализованная в отчете о прибылях и о прочем совокупном доходе от продажи инструментов, имеющихся в наличии для продажи		(52,925)	(282,486)
Налог на прибыль по компонентам, которые впоследствии не будут переклассифицированы в прибыль или убыток		201,058	(231,541)
Чистая прибыль/(убыток) от статей, которые впоследствии будут переклассифицированы в прибыль или убыток		(804,231)	926,163
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налогов		(804,231)	1,397,585
Всего совокупный доход за год		2,644,325	3,288,275

Прилагаемые примечания на страницах с 7 до 64 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчет о финансовом положении

В тысячах армянских драм	Прим.	На 31 декабря 2014	На 31 декабря 2013
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	14	30,712,361	36,581,512
Средства в других финансовых организациях	15	2,657,160	2,599,559
Производные финансовые активы	16	535,130	50,550
Кредиты и ссуды клиентам	17	196,920,540	137,169,936
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18	165,768	24,927
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	28	21,156,779	25,010,573
Предоплата по налогу на прибыль		-	99,253
Основные средства	19	9,127,384	9,226,502
Нематериальные активы	20	1,613,646	1,348,599
Отложенный налоговый актив	13	183,789	-
Изъятые активы	21	4,945,324	5,824,128
Прочие активы	22	1,368,774	1,523,455
ИТОГО АКТИВОВ		269,386,655	219,458,994
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Обязательства			
Средства финансовых организаций	23	82,171,310	53,216,993
Торговые финансовые обязательства	24	12,542,801	15,482,300
Средства клиентов	25	145,522,119	116,507,837
Субординированный долг	26	-	8,477,954
Текущие обязательства по налогу на прибыль		615,451	-
Отложенное налоговое обязательство	13	-	40,888
Прочие обязательства	27	969,995	812,368
Итого обязательств		241,821,676	194,538,340
Капитал			
Акционерный капитал	29	22,907,500	17,500,000
Главный резерв		403,892	309,357
Прочие резервы		791,341	1,595,572
Нераспределенная прибыль		3,462,246	5,515,725
Итого капитала		27,564,979	24,920,654
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		269,386,655	219,458,994

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 3 по 64, была подписана председателем правления и главным бухгалтером Банка 15 апреля 2015г.

Председатель правления
 Арсен Микаелян

Главный бухгалтер
 Цатурне Саргсян



Прилагаемые примечания на страницах 64-66 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчет об изменениях в капитале

В тысячах армянских драм

	Акционер- ный капитал	Главный резерв	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2013 года	17,500,000	309,357	197,987	-	3,625,035	21,632,379
Прибыль за год	-	-	-	-	1,890,690	1,890,690
Прочий совокупный доход						
Переоценка основных средств	-	-	-	589,278	-	589,278
Чистая нереализованная прибыль от изменений в справедливой стоимости	-	-	1,440,190	-	-	1,440,190
Прибыль от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признанных в составе прибыли и убытка	-	-	(282,486)	-	-	(282,486)
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода	-	-	(231,541)	(117,856)	-	(349,397)
Всего совокупный доход за год	-	-	926,163	471,422	1,890,690	3,288,275
Остаток на 31 декабря 2013 года	17,500,000	309,357	1,124,150	471,422	5,515,725	24,920,654
Увеличение акционерного капитала	5,407,500	-	-	-	(5,407,500)	-
Перенос в главный резерв	-	94,535	-	-	(94,535)	-
Операции с собственником	5,407,500	94,535	-	-	(5,502,035)	-
Прибыль за год	-	-	-	-	3,448,556	3,448,556
Прочий совокупный доход						
Чистый нереализованный убыток от изменений в справедливой стоимости	-	-	(952,364)	-	-	(952,364)
Прибыль от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признанных в составе прибыли и убытка	-	-	(52,925)	-	-	(52,925)
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода	-	-	201,058	-	-	201,058
Всего совокупный доход за год	-	-	(804,231)	-	3,448,556	2,644,325
Остаток на 31 декабря 2014 года	22,907,500	403,892	319,919	471,422	3,462,246	27,564,979

Прилагаемые примечания на страницах с 7 до 64 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств

В тысячах армянских драм

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Денежные средства от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	4,415,725	2,125,528
Поправки		
Амортизационные отчисления	806,581	829,480
Прибыль от продажи основных средств	(25,458)	-
Восстановление/(обесценение) резервов под обесценение	(1,337,283)	886,214
Чистая прибыль от изменений справедливой стоимости торговых инструментов	(476,061)	(158,672)
Проценты полученные	(6,043,282)	(3,743,589)
Проценты выплаченные	438,440	965,214
Чистые убытки от переоценки иностранной валюты активов и обязательств, не предназначенных для торговли	660,302	300,293
Денежные потоки до изменения в операционных активах и обязательствах	(1,561,036)	1,204,468
<i>(Прирост)/снижение операционных активов</i>		
Средства в других финансовых организациях	111,405	358,896
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	2,848,505	(4,535,035)
Кредиты и ссуды клиентам	(36,435,194)	(1,609,997)
Прочие активы	628,771	(460,901)
<i>Прирост/(снижение) операционных обязательств</i>		
Средства финансовых организаций	(3,752,784)	23,032,949
Торговые финансовые обязательства	(2,939,499)	3,613,711
Средства клиентов	13,769,444	18,131,442
Прочие обязательства	448,749	(13,470)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности, до налогообложения	(26,881,639)	39,722,063
Налог на прибыль выплаченный	(276,084)	(104,734)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности	(27,157,723)	39,617,329
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
(Приобретение)/продажа инвестиционных финансовых активов	(133,878)	196,175
Покупка основных средств	(663,137)	(221,140)
Покупка нематериальных активов	(321,035)	(343,162)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1,118,050)	(368,127)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Получение (погашение) кредитов от других банков	30,812,618	(17,006,591)
Погашение субординированных кредитов	(8,337,579)	(25,342)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности	22,475,039	(17,031,933)
Чистый прирост/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(5,800,734)	22,217,269
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	36,581,512	14,271,022
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(68,417)	93,221
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Прим.14)	30,712,361	36,581,512
Полученные проценты	13,920,111	15,023,820
Выплаченные проценты	(14,206,188)	(11,839,750)

Прилагаемые примечания на страницах с 7 до 64 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность

“АРМБИЗНЕСБАНК” Закрытое Акционерное Общество (ранее “Арминвестбанк”) (далее “Банк”) был зарегистрирован в Республике Армения (далее “РА”) в 1991 году. Банк действует в соответствии с законодательством РА и на основании банковской лицензии номер 40, выданной 10 декабря 1991 года Центральным Банком Армении (далее “ЦБА”).

Банк принимает депозиты, предоставляет кредиты, переводит платежи в Армении и зарубеж, производит обмен валюты и предоставляет прочие банковские услуги юридическим и физическим лицам.

Головной офис Банка находится в г. Ереване, 15 отделений - в г. Ереване, 19 отделений - в других регионах РА и 7 отделений - в Республике Нагорного Карабаха.

Юридический адрес Банка: г. Ереван, ул. Налбандяна 48.

2 Условия осуществления бизнеса в Армении

В Армении до сих пор происходят политические и экономические преобразования. Как развивающаяся страна, в Армении отсутствует развитая деловая и регулятивная инфраструктура, которая обычно существует в более развитых странах со свободной рыночной экономикой. Помимо этого, экономические факторы продолжают ограничивать объем операций на финансовом рынке, и могут не отражать стоимость финансовых инструментов. Основное препятствие для дальнейшего экономического развития является низкий уровень экономического и институционального развития параллельно с централизованной экономической базой.

Ухудшение экономического положения стран, сотрудничающих с РА, привело к снижению денежных переводов из-за рубежа, от которых в значительной степени зависит экономика Армении. Дальнейшее снижение международных цен на продукцию горнодобывающей промышленности, неопределенности из-за возможности привлечения прямых капитальных вложений, инфляция, может привести к ухудшению экономической ситуации Армении и Банка. Тем не менее, пока эта неопределенность велика, руководство не может точно рассчитать, насколько они могут повлиять на балансовую стоимость активов и пассивов Банка.

Руководство Банка считает, что в нынешних условиях принимаются соответствующие меры в целях обеспечения экономической стабильности Банка.

3 Основы представления отчетности

3.1 Применяемые стандарты

Финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее “МСФО”), утвержденными и опубликованными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее “СМСФО”), а также интерпретациями, утвержденными Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (далее “КИМФО”).

3.2 Принципы оценки

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета справедливой стоимости для финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и активов, имеющих в наличии для продажи, за исключением тех активов и обязательств для которых не существует достоверной оценки справедливой стоимости. Прочие финансовые активы и обязательства а так же нефинансовые активы и обязательства учитываются по амортизированной стоимости или по исторической стоимости, за исключением зданий и земель, которые были представлены по переоцененной стоимости.

3.3 Функциональная валюта и валюта отчетности

Функциональной валютой Банка является валюта первичной экономической среды, в которой действует Банк. Функциональной валютой Банка и валютой отчетности Банка является Армянский Драм (далее “драм”), как валюта, отражающая экономическую сущность и основные события и обстоятельства, определяющие деятельность Банка. Банк осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Армении и МСФО. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе учетных записей Банка, с корректировками и реклассификациями, необходимыми для приведения их в соответствие с МСФО. Финансовая отчетность представлена в тысячах драм, который не конвертируется вне Армении.

3.4 Изменения в политике бухгалтерского учета

В текущем году Банк принял все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации опубликованные СМСФО и КИМФО, применимые к его деятельности и вступившие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014.

МСФО (IAS) 32 (Поправка) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Поправки к МСФО 32 указывают несоответствие при применении критерии МСФО 32 для взаимозачета финансовых активов и обязательств в следующих двух сферах:

- Значение “на текущий момент имеет законодательно установленное право осуществить зачет признанных сумм”: поправка поясняет, что право осуществления зачета необходимо для юридического закрепления права в ходе обычной деятельности, в случае невыполнения или в случае наступления банкротства организации и всех взаимосвязанных сторон, и право должно применяться всеми сторонами.
- Так как было различие относительно интерпретации “одновременного расчета” в МСФО 32, Совет по Стандартам Бухгалтерского Учета классифицировал принципы чистого расчета и включил пример системы валового расчета с параметрами, которые соответствовали бы критериям МСФО 32 для чистого расчета.

Поправки были применены ретроспективно в соответствии с переходными положениями. Так как Банк в настоящее время не представляет какие-либо из своих финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, используя положения МСФО 32, данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность за любой из представленных периодов.

МСФО (IAS) 36 (Поправка) Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов

Эти поправки уточняют, что компания должна раскрыть возмещаемую стоимость актива (или единицу, генерирующую денежные средства), в случае признания убытка от обесценения или восстановления в течение периода. Кроме того, они представляют несколько новых требований к раскрытию информации, когда возмещаемая стоимость обесцененных активов основана на справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, включая:

- дополнительная информация об оценке справедливой стоимости, включая применимый уровень иерархии справедливой стоимости, а также описание каких-либо используемых методов оценки и ключевых предположений,
- использованные ставки дисконтирования, когда справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие измеряется с помощью техники текущей стоимости.

Поправки были применены ретроспективно в соответствии с переходными положениями.

3.5 Стандарты и интерпретации пока не применимые со стороны Банка

На день утверждения этой финансовой отчетности, были опубликованы ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций к применяемым стандартам, которые пока не вступили в силу. Банк пока еще не принял ни одну из поправок, интерпретаций или толкований.

Руководство предполагает, что все нижеуказанные публикации будут приняты в политике бухгалтерского учета в первый же период после вступления в силу публикаций.

Руководство предполагает, что эти поправки не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Банка и представлены ниже.

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты (2014)

ПМСФО недавно выпустил *МСФО 9 Финансовые инструменты (2014)*, который представляет завершение проекта по замене *МСФО 39 Финансовые инструменты: признание и оценка*. Новый стандарт вводит значительные изменения в требования МСФО 39 к классификации и оценке финансовых активов и вводит новую модель “ожидаемых кредитных потерь” при обесценении финансовых активов. МСФО 9 также предоставляет новое требование по применению учета хеджирования.

Руководство Банка должно оценить влияние МСФО 9 на данную финансовую отчетность. Новый стандарт вступает в силу в отчетном периоде начинающемся с 1 января 2018 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 15 Выручка по контрактам с Заказчиками

МСФО 15 предъявляет новые требования для признания выручки, который заменит МСФО 18 Выручка, МСФО 11 Договоры на строительство, а также несколько интерпретаций связанных с доходами. Новый стандарт устанавливает модель признания выручки на основе управления и предоставляет дополнительное разъяснение во многих областях, не охваченных подробно в рамках существующих МСФО, в том числе, порядок учета деятельности с многочисленными обязательствами по производительности, переменным ценообразованием, прав возврата клиентов, вариантам обратной покупки поставщиками и другие общие сложности.

МСФО 15 вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты. Руководство Банка еще не оценило влияние МСФО 15 на эти финансовые отчетности.

Следующие новые или пересмотренные стандарты не окажут существенное влияние на финансовую отчетность Банка:

- МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам»
- Учет приобретения долей участия в совместных операциях (поправки к МСФО (IFRS) 11).
- Разъяснение приемлемых методов амортизации (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38).
- Установленные планы выплаты: Взносы сотрудников (поправки к МСФО (IAS) 19).
- Годовые поправки МСФО 2010-2012гг.
- Годовые поправки МСФО 2011-2013гг.

4 Принципы учетной политики

Ниже изложены основные принципы учетной политики Банка, использованные при составлении данной финансовой отчетности и последовательно применяемые в предыдущие годы.

4.1 Отражение доходов и расходов

Выручка признается в той степени, в которой существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в Банк, и сумма выручки может быть надежно измерена. Расходы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, вытекут из Банка и сумма расходов может быть надежно измерена. Нижепредставленные критерии также должны быть выполнены для признания выручки.

Процентные доходы и расходы

Процентные расходы и доходы для всех финансовых активов, за исключением финансовых активов, классифицированных как предназначенные для торговли либо как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе в “процентных доходах” и “процентных расходах”, используя метод эффективной процентной ставки.

В случае, если стоимость финансовых активов либо группы финансовых активов уменьшается в результате обесценения, процентные доходы продолжают признаваться методом применения начальной эффективной процентной ставки по отношению к новой, уменьшенной балансовой стоимости.

Комиссионные доходы и расходы

Плата за предоставление кредитов клиентам откладываются (вместе с соответствующими расходами) и признаются как поправка к эффективной ставке процента по данному кредиту. Комиссионные и прочие доходы и расходы в основном признаются по методу наращивания по мере предоставления услуг. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Доходы от оказания услуг, связанных с управлением активами, отражаются в течение периода оказания услуг. Тот же принцип применяется к услугам по управлению состоянием, финансовым планированием или сохранению активов, предусматривающих длительный период обслуживания.

Доходы от дивидендов

Выручка признается когда устанавливается право Банка на получение выплаты.

Чистые доходы от торговли

Результаты торговых операций включают в себя прибыли и убытки в отношении финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли и включают в себя все реализованные и нереализованные изменения в справедливой стоимости, процентные доходы и расходы, дивиденды и курсовые разницы в отношении финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли. Результаты торговых операций также включают в себя прибыли и убытки, возникающие по операциям с иностранной валютой и отражаются в составе прибыли или убытка при предоставлении соответствующей услуги.

4.2 Переоценка иностранной валюты

Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается по курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета финансовых активов, предназначенных для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе как чистые доходы от торговли. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета финансовых активов, не предназначенных для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе как прочие операционные доходы или расходы. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действовавшему на отчетную дату.

В изменениях справедливой стоимости монетарных активов, выраженных в иностранной валюте и классифицированных как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи выделяются курсовые разницы, возникающие в результате изменения амортизированной стоимости финансовых активов, и прочие изменения амортизированной стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения амортизированной стоимости финансовых активов, признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, а прочие изменения признаются в отчете о прочем совокупном доходе.

Немонетарные средства, выраженные в иностранной валюте и отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные средства, выраженные в иностранной валюте и отражаемые по справедливой стоимости, переводятся по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие по немонетарным активам, таким как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие по немонетарным активам, таким как ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включены в капитал в резерв переоценки финансовых активов, имеющихся для продажи.

Разницы между контрактным курсом операции и средним курсом, действовавшим на дату операции, включаются в доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой как чистые доходы от торговли.

Ниже приведены курсы, используемые Банком для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте:

	На 31 декабря 2014г.	На 31 декабря 2013г.
драм/1 американский доллар	474.97	405.64
драм/1 евро	577.47	559.54

4.3 Налогообложение

Сумма налога на прибыль за отчетный период включает в себя сумму текущего налога за отчетный период и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе в полном объеме, за исключением сумм налога, относящихся к операциям, эффект от которых отражается непосредственно в капитале, в таком случае налог на прибыль отражается в капитале.

Текущий налог на прибыль за отчетный период рассчитывается, исходя из размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период, с учетом ставок налога на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также сумм обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды. В случае, если финансовая отчетность готова для издания еще до представления налоговых отчетов, прибыль и убытки, подлежащие налогообложению основываются на оценках. Налоговые органы могут более строго интерпретировать налоговое законодательство, а также рассматривать налоговые расчеты. В результате, налоговые органы могут обложить дополнительными налогами те операции, которые не были обложены прежде. В итоге, могут возникнуть существенные дополнительные налоги, штрафы и взыскания. Налоговая проверка может включать в себя три календарных года, сразу же предшествующему году проверки. При некоторых обстоятельствах, налоговая проверка может включать более длительные периоды.

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и их стоимостью, используемой для целей расчета налогооблагаемой базы, за исключением тех случаев, когда отложенный налог возникает в результате начального признания гудвила либо актива или обязательства, возникшего от операции, не являющейся объединением предприятий, и который в момент совершения операции, не влияет ни на прибыль финансовой отчетности, ни на прибыль или убыток, определенной для налогообложения.

Активы по отложенному налогу отражаются в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в счет которой могут быть использованы временные разницы. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, или совместные организации, кроме тех случаев когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Банком и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

В Республике Армения существуют также прочие налоги, применимые к деятельности Банка. Эти налоги включены в прочие операционные расходы в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе.

4.4 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на корреспондентских счетах в Центральном Банке Армении (за исключением средств, хранящихся для расчетов с картами АгСа), и средства на счетах в других банках, которые за короткий срок могут быть конвертированы в наличные средства, в том числе высоколиквидные инвестиции со сроком погашения в течении 90 дней с даты приобретения, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и которые не подвержены значительному риску изменения в стоимости.

4.5 Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам, установленными Центральным Банком Армении, которые приблизительно совпадают со справедливой стоимостью и котируются по ставкам Лондонского рынка благородных металлов.

Изменение цен отражается в чистой прибыли/убытке от операций с драгоценными металлами в прочих доходах/расходах.

4.6 Средства в других финансовых организациях

В ходе своей обычной деятельности Банк предоставляет другим банкам авансы и депозиты различной длительности. Кредиты и ссуды с фиксированным сроком погашения в дальнейшем отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной по эффективной процентной ставке. Кредиты и ссуды, не имеющие фиксированного срока погашения, отражаются по амортизированной стоимости, основываясь на сроках погашения, оцененных руководством. Средства в других финансовых организациях отражаются за вычетом резервов под обесценение.

4.7 Финансовые инструменты

Финансовые активы и обязательства признаются на отчетную дату, если у Банка возникает контрактное обязательство в отношении этого инструмента. Купля и продажа финансовых активов и обязательств, имеющих регулярный характер приобретения, учитываются по дате расчета. Купля с выполнением на следующий день финансовых инструментов, которые в дальнейшем будут учитываться по справедливой стоимости, между датой сделки и датой расчета, учитываются так же как и приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства при первоначальной оценке учитываются по справедливой стоимости плюс, в случае инструментов не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, затраты по сделке, непосредственно связанные с финансовым инструментом.

Последующая оценка всех финансовых обязательств, за исключением обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток (включая обязательства предназначенные для торговли), учитывается по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной ставки процента. Последующая оценка финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток учитывается по справедливой стоимости.

Банк классифицирует финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток; финансовые активы, удерживаемые до погашения; кредиты и дебиторская задолженность; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Руководство Банка осуществляет классификацию финансовых инструментов в определенную категорию в момент первоначальной оценки, в зависимости от целей приобретения финансового инструмента. Последующая классификация финансовых активов, в случае возможности и по мере необходимости, пересматривается на каждую отчетную дату.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убытки

Данная категория включает в себя две категории: финансовые активы, предназначенные для торговли и прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Финансовый актив классифицируется в данную категорию, если он приобретен с целью перепродажи в ближайшее время, или если он определяется в данную категорию руководством с момента начального приобретения актива.

В ходе своей обычной деятельности Банк вступает в различные контракты на рынках капитала и рынках иностранных валют, содержащие такие производные финансовые активы как фьючерсы, форварды, свопы и опционы. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально учитываются согласно политике учета финансовых инструментов, и в дальнейшем учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены базисных инструментов и прочие факторы. Производные инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, когда она отрицательная.

В той степени, в которой хеджирование является эффективным, изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных в качестве инструментов хеджирования денежных потоков хеджирования признаются в составе прочего совокупного дохода и включаются в состав хеджа денежных средств в капитале. Любая неэффективность в отношении хеджирования непосредственно признается в отчете о прибыли или убытке.

В то время как хеджирование оказывает влияние на прибыль или убыток, любая прибыль или убыток, ранее признанная в составе прочего совокупного дохода переносится из капитала в состав прибыли или убытка и представляется как корректировка реклассификации в составе прочего совокупного дохода. Однако, если нефинансовый актив или обязательство признается в результате сделки хеджирования, доходы и расходы ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, включаются в первоначальную оценку хеджируемой статьи.

Производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты учитываются как отдельные производные инструменты, если их риски и особенности, не являются тесно связанными с рисками и особенностями основного контракта, и основной контракт не учитывается по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенный производный инструмент – это компонент сложного финансового инструмента, в состав которого входит как производный компонент, так и основной контракт, в результате чего некоторые денежные потоки сложного инструмента и самостоятельного производного финансового инструмента изменяются схожим образом.

Финансовые активы и обязательства относятся руководством к категории, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если:

- такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы если производные инструменты, учитывались как предназначенные для торговли, а относящиеся к ним такие финансовые инструменты, как кредиты клиентам либо банкам и выпущенные долговые облигации, учитывались по амортизационной стоимости;
- Некоторые вложения, такие как вложения в долевые инструменты, оценка эффективности и управление которыми осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно представляется ключевому руководству;
- Финансовые инструменты, такие как долговые инструменты, содержащие один или более производный инструмент значительно влияющий на денежные потоки.

Производные инструменты также определяются в категорию финансовых активов, предназначенных для торговли, за исключением тех случаев, когда они используются в целях хеджирования. Прибыли и убытки в отношении финансовых активов, предназначенных для торговли отражаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Удерживаемые до погашения финансовые активы представляют собой финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк твердо намерен и способен удерживать до погашения. При продаже Банком более чем незначительной суммы удерживаемых до погашения финансовых активов до сроков погашения, вся категория переклассифицируется как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Удерживаемые до погашения инвестиции отражаются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность представляет собой активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые возникают при предоставлении Банком денежных средств непосредственно заемщикам и без намерения продажи подлежащих получению средств.

Кредиты с фиксированным сроком погашения, предоставленные Банком, первоначально признаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. В случаях, когда справедливая стоимость предоставленных средств отлична от справедливой стоимости кредита, например когда кредит выдан по ставкам ниже рыночных, разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью кредита признается как убыток при первоначальном признании кредита и включается в отчет о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе как расход от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Последующая оценка балансовой стоимости кредитов учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты заемщикам, не имеющим фиксированного срока погашения, учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки, основываясь на предполагаемый срок погашения. Кредиты заемщикам учитываются за вычетом резерва под обесценение.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долговые и долевые инструменты, которыми Банк намеревается владеть в течении неопределенного времени и которые могут быть проданы в случае необходимости для обеспечения

ликвидности либо изменения в процентных ставках, валютных курсах и цен долевых инструментов. Последующая оценка финансовых активов, имеющих для продажи, учитывается по справедливой стоимости, с отражением прибылей и убытков, возникающих в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, в отчете об изменениях в капитале, до прекращения признания финансовых активов либо до момента, когда финансовые активы считаются обесцененными, в случае чего накопленная прибыль или убыток, ранее отображаемый в отчете об изменениях в капитале, включается в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе. Однако проценты, начисленные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе. Дивиденды, полученные от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи отражаются в отчете о прибылях и убытках, когда у Банка возникает право на получение выплаты.

Справедливая стоимость финансовых активов, активно торгуемых на финансовых рынках, определяется как котированная цена на покупку данного финансового актива на момент закрытия торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость финансовых активов для которых не существует активного рынка определяется путем применения других методик оценки. В состав этих методик входят использование результатов недавней продажи аналогичных инструментов несвязанным третьим сторонам, а также анализ дисконтированных денежных потоков. В противном случае, финансовые активы отражаются по стоимости за вычетом резерва под обесценение

4.8 Резерв под обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Банк проводит оценку финансовых активов или групп финансовых активов на предмет обесценения.

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными и убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе только в случае наличия объективных доказательств обесценения, в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются существенные финансовые трудности заемщика или группы заемщиков (например, соотношение капитала, чистая прибыль как процент продаж), неуплата или просрочка платежа кредита или процентов по кредиту, нарушение положений и условий кредитного договора, существенное снижение стоимости обеспечения, заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация, существует информация о негативном изменении расчетных будущих потоков, обусловленное изменениями экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика и связанных с неуплатами кредитов.

В первую очередь Банк определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе для существенных финансовых активов, а затем на индивидуальной или совокупной основе для несущественных финансовых активов. После определения объективных признаков обесценения на индивидуальной основе, при отсутствии таких признаков, активы включаются в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска на предмет определения признаков обесценения на совокупной основе.

Активы, которые оцениваются на индивидуальной основе и по которым создается или был создан резерв под обесценение, не могут быть включены в вышеуказанные группы для оценки на совокупной основе.

При наличии объективных признаков обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разница между балансовой стоимостью и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков (за исключением будущих нерезализованных потерь), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента (т.е. эффективной ставке рассчитанной при первоначальной оценке актива). Балансовая стоимость актива уменьшается с использованием резерва под обесценение. Убыток отражается в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе. Для кредитов или активов, удерживаемых до погашения, с плавающей процентной ставкой для измерения обесценения используется текущая договорная эффективная ставка. Банк может измерять обесценение основываясь на справедливой стоимости инструмента, используя наблюдаемые рыночные цены.

Оценка дисконтной стоимости предполагаемых будущих денежных потоков обеспеченного финансового актива отражает денежные потоки, которые могут возникнуть от продажи залога за вычетом затрат на получение и продажу залога, вне зависимости от того вероятен ли переход залога в собственность Банка.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются, основываясь на внутренней оценочной системе Банка, которая принимает во внимание такие характеристики кредитного риска как тип активов, отрасль, географическое местоположение, тип обеспечения, просроченность кредита и прочие факторы.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об исторических убытках кредитов, имеющих аналогичные кредитные характеристиками. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, несуществующих в текущем периоде.

Оценка изменений в будущих денежных потоках для групп активов отражает и соответствует изменениям в наблюдаемой информации от периода к периоду (например, изменения в данных по безработице, ценах на имущество, статус платежей, либо другие факторы, указывающие на возможность потерь в группе и их величину). Методы и предположения, используемые для оценки будущих денежных потоков периодически пересматриваются Банком для уменьшения расхождений между оценками возможных потерь и действительными потерями.

Кредиты, вместе с соответствующим резервом под обесценение, списываются когда нет реалистичной вероятности возвращения кредита и все обеспечение было реализовано или передано Банку. Если в последующий период величина убытка увеличивается или уменьшается в результате событий, возникших после признания убытка, то ранее признанный убыток увеличивается или уменьшается посредством поправки резерва под обесценения. Если списанные кредиты в дальнейшем восстанавливаются, восстановление кредитуется на счет резерва под обесценение.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

Если актив, имеющийся в наличии для продажи, обесценивается, то сумма составляющая разницу между стоимостью (за вычетом выплаты основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков ранее признанных в отчете о прибылях и убытках, переносится из отчета об изменениях в капитале в отчет о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе.

Восстановление убытка по долевым инструментам, классифицированных как, имеющиеся в наличии для продажи, не признаются в отчете о прибылях и убытках, но учитываются в прочем совокупном доходе как отдельный компонент капитала. Восстановление убытков по долговым инструментам восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе, если увеличение в справедливой стоимости может быть объективно отнесено на счет событий, возникших после признания убытка в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе.

4.9 Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (либо часть финансового актива, либо часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться когда:

- Истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу;
- Банк передал договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, или сохранила за собой договорные права на получение потоков денежных средств, но при этом приняла на себя договорное обязательство выплатить без существенного замедления эти денежные средства третьей стороне по соглашению передачи; и
- Банк либо (а) передал значительную часть всех рисков и выгод, связанных с финансовым активом, либо (б) не передал и не сохранил за собой значительной части всех рисков и выгод, связанных с финансовым активом, однако передал контроль над финансовым активом.

Если Банк передал свои права на получение потоков денежных средств по финансовому активу и не передал и не сохранил за собой значительной части всех рисков и выгод, связанных с финансовым активом, и не передал контроль над активом, то актив учитывается соразмерно дальнейшему участию Банка в финансовом активе. Когда продолжающееся участие принимает форму гарантийного обеспечения переданного актива, то степень такого участия организации определяется как наименьшая из двух величин: (i) суммы актива и (ii) максимальной суммы возмещения, которая может быть истребована с Банка.

Когда продолжающееся участие организации принимает форму выписанного или купленного опциона (или и того, и другого) на переданный актив, степень такого участия Банка определяется суммой, на которую Банк может совершить обратную покупку переданного актива. Однако, в случае с выписанным опционом на актив (включая опцион с расчетами в денежных средствах или аналогичными условиями), оцененный по справедливой стоимости, степень продолжающегося участия организации ограничивается наименьшей из двух величин: справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство списывается с баланса, когда оно погашено, аннулировано или срок его действия истек.

Если существующее обязательство обменивается на другое обязательство от того же кредитора на существенно отличных условиях, либо когда происходит существенное изменение условий существующего финансового обязательства, такой обмен либо изменение условий учитывается как погашение первоначального финансового обязательства, и признание нового финансового обязательства. Разность между балансовой стоимостью финансового обязательства погашенного или переданного другой стороне, и выплаченным возмещением, отражается в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе.

4.10 Сделки продажи (покупки) ценных бумаг с обязательством обратного выкупа (продажи)

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа (“репо”) рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а если у получающей ценные бумаги стороны имеется право по договору или принятому соглашению продать или перезаложить данные ценные бумаги, то ценные бумаги реклассифицируются в категорию ценных бумаг, заложенных по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа и отражаются в отчете о финансовом положении отдельной строкой. Соответствующее обязательство отражается в средствах финансовых организаций или клиентов.

Ценные бумаги, купленные с обязательством их обратной продажи (“обратные репо”), отражаются соответственно как средства в других финансовых организациях или кредиты и ссуды клиентам, и не отражаются в отчете о финансовом положении.

Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки “репо” по методу эффективной ставки процента.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о перепродаже, продаются третьим сторонам, обязательство по возврату ценных бумаг отражается как торговое обязательство и измеряется по справедливой стоимости.

4.11 Аренда

Финансовый лизинг – Банк в роли лизингодателя

В начале срока финансового лизинга, Банк отражает активы, находящиеся в финансовом лизинге, в сумме, равной чистой инвестиции в лизинг. Данные операции отражаются в кредитах и ссудах клиентам. Доход по лизингу отражается в течение срока лизинга с использованием метода чистых инвестиций, который отражает постоянную норму доходности. Первоначальные прямые затраты включаются в сумму актива.

Когда Банк становится владельцем залогового обеспечения в результате завершения договора аренды, он измеряет активы по наименьшей из чистой стоимости реализации и амортизированной первоначальной стоимости.

Операционная аренда – Банк в роли арендатора

Если при аренде активов, не происходит существенной передачи всех рисков и выгод, сопутствующих владению, то аренда классифицируется как операционная аренда. Арендные платежи по операционной аренде отражаются как расходы по прямолинейному методу на протяжении срока аренды и включаются в операционные расходы.

4.12 Основные средства

Основные средства, за исключением зданий и земель, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации.

Здания Банка отражаются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации. Если возмещаемая стоимость ниже балансовой стоимости, по обстоятельствам природа которых не может считаться временной, то стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Земля отражается по первоначальной цене и имеет неограниченный срок полезного использования и следовательно не подлежит амортизации.

Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение срока полезного использования активов. Банк применяет следующие ставки амортизации:

	Срок годности (в годах)	Ставка (%)
Здания	30	3.33
Компьютеры	3	33.3
Банкоматы	10	10
Транспортные средства	5	20
Офисное оборудование	5	20
Прочие основные средства	5	20

Улучшения арендованной собственности капитализируются и амортизируются по прямолинейному методу в течении наименьшего из двух сроков: оставшегося периода аренды и срока полезного действия актива. Активы, находящиеся в процессе сооружения, не амортизируются.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе в момент их совершения. Затраты по улучшению актива отражаются в составе актива, когда вероятность получения дополнительных будущих экономических выгод, связанных с данным объектом, достаточна высока. Данные затраты амортизируются в течение оставшегося полезного срока соответствующего актива.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются путем сравнения суммы полученных средств с балансовой стоимостью и включаются в операционную прибыль.

Здания переоцениваются регулярно каждые 3-5 лет. Частота переоценки зависит от изменений справедливой стоимости активов. В случае значительных отклонений между справедливой стоимостью переоцененных активов и их балансовой стоимостью, проводится дополнительная переоценка. Переоценка проводится для всего класса основных средств.

Увеличение стоимости в результате переоценки учитывается напрямую в капитале, в резерве переоценки основных средств, за исключением случаев, когда оно возмещает предыдущее уменьшение стоимости по данному активу, возникшее в результате переоценки и признанное в отчете о прибылях и убытках, в этом случае увеличение признается в отчете о прибылях и убытках. Уменьшение стоимости в результате переоценки признается в отчете о прибылях и убытках за исключением случаев, когда оно возмещает предыдущее увеличение в результате переоценки, признанное в резерве переоценки основных средств.

При продаже переоцененных активов, соответствующие им суммы, включенные в резерв переоценки основных средств, переносятся на нераспределенную прибыль.

4.13 Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся программы по компьютерному обеспечению, лицензии и прочие.

Отдельно приобретенные нематериальные активы первоначально учитываются по стоимости. Впоследствии, нематериальные активы учитываются по стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы делятся на активы с определенным сроком полезного действия и активы срок полезного действия которых неопределен. Нематериальные активы с определенным сроком полезного действия амортизируются по прямолинейному методу в течение срока их полезного действия (15 лет) и проверяются на обесценение, при необходимости. Сроки полезного действия и методы амортизации нематериальных активов с определенным сроком действия пересматриваются по крайней мере один раз в конце каждого финансового года.

Нематериальные активы, срок полезного действия которых неопределен, не амортизируются, однако они ежегодно проверяются индивидуально или на уровне генерирующей единицы на обесценение. Определение нематериального актива, как актива полезный срок годности которого неопределен, пересматривается каждый год для того, чтобы убедиться, что актив продолжает принадлежать к группе нематериальных активов с неопределенным сроком годности.

Расходы, связанные с поддержкой компьютерного программного обеспечения, отражаются как расходы по мере их возникновения.

4.14 Изъятые активы

При определенных обстоятельствах, активы изымаются вследствие нереализации кредитных обязательств. Изъятые активы оцениваются по наименьшей из фактической стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

4.15 Гранты

Гранты, относящиеся к активам, включены в прочие обязательства и отражаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе по прямолинейному способу на протяжении всего срока полезного действия соответствующих активов.

4.16 Заемные средства

К заемным средствам относятся средства Центрального Банка или Правительства, средства финансовых организаций, средства клиентов и субординированный долг, которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом непосредственных затрат. Впоследствии заемные средства признаются по амортизированной стоимости, с применением способа эффективной ставки процента. Доходы и убытки отражаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе, когда заемные средства перестают признаваться, а также посредством процесса амортизации.

4.17 Финансовые обязательства

Выданные финансовые гарантии представляют собой контракты, обязующие Банк осуществлять платежи в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, согласно условиям долгового инструмента. Такие финансовые гарантии даются банкам, финансовым организациям и прочим организациям от имени клиента для обеспечения кредитов, овердрафтов и прочих банковских услуг.

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в “Прочих обязательствах”, являясь полученной премией. В дальнейшем, обязательство Банка в отношении каждой гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: амортизированной премии и наиболее реальной оценке расходов, необходимых для погашения финансового обязательства, возникшего в результате гарантии.

4.18 Резервы

Резервы создаются, если у Банка в результате произошедшего события возникает юридическое или иное безотзывное обязательство, и при этом существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для исполнения данного обязательства, и сумма этого обязательства может быть достоверно оценена.

4.19 Капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отображаются в акционерном капитале. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением акций, выпущенных при объединении организаций, отражаются как уменьшение собственных средств акционера. Превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как эмиссионных доход.

Нераспределенная прибыль

Включает нераспределенную прибыль текущего и предыдущих периодов.

Дивиденды

Дивиденды, отражаются как обязательства и вычитаются из капитала на отчетную дату, только в том случае, если они были утверждены до или на отчетную дату. Дивиденды, объявленные до отчетной даты или объявленные и утвержденные после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, раскрываются.

Переоценка стоимости основных средств

Переоценка стоимости основных средств используется для отражения увеличений справедливой стоимости зданий и уменьшений до такой степени, что это снижение компенсирует прирост стоимости того же актива, ранее признанного в составе капитала.

Резерв по переоценке имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг

Этот резерв отражает изменения справедливой стоимости в инвестициях имеющихся в наличии для продажи.

4.20 Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства, а также расходы и доходы, взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

Доходы и расходы отражаются на основе чистой стоимости, только когда это разрешено в соответствии с МСФО, или для прибылей и убытков, связанных с группой аналогичных операций, таких как в торговой деятельности Банка.

5 Критические допущения и оценочные значения

Подготовка финансовой отчетности согласно МСФО требует от руководства применения суждений, допущений и оценок, которые влияют на применение учетной политики и на отражение в финансовой отчетности сумм активов и обязательств, доходов и расходов. Оценочные значения и связанные с ними допущения, основывающиеся на историческом опыте и других факторах, считающихся обоснованными в данных обстоятельствах, служат основой для принятия решений об определении балансовой стоимости активов и обязательств, стоимость которых не может быть определена из других надежных источников. Несмотря на то, что оценочные значения основываются на наиболее полном понимании руководством текущей ситуации, реальные результаты в конечном итоге могут отличаться от принятых оценок.

Самые существенные сферы применения суждений и оценок в финансовой отчетности приведены ниже:

Измерение справедливой стоимости

Руководство использует методы оценки с целью определения справедливой стоимости финансовых инструментов (когда активные рыночные котировки не доступны) и нефинансовых активов. Это включает в себя разработку оценки и суждений, в соответствии с тем, как участники рынка оценят эти инструменты. Руководство основывает свои предположения, насколько это возможно, на наблюдениях рынка, но они не всегда доступны. В этом случае руководство использует имеющуюся наилучшую информацию. Предполагаемая справедливая стоимость может отличаться от фактических цен, которые будут достигнуты в результате сделки между независимыми сторонами на отчетную дату (Примечание 32).

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты Банка включают в себя государственные долговые инструменты и корпоративные акции. При первоначальной оценке Банк определяет финансовые инвестиции как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, с отражением изменений в справедливой стоимости в капитале.

Производные инструменты

В результате проводимых операций в течение 2014 года, руководство Банка поменяло свои суждения относительно классификации данных операций и приняло решение измерять и учитывать эти операции как производные инструменты в отличие от депозитных операций. Это изменение в оценке бухгалтерского учета применяется на проспективной основе, и соответственно, балансовые суммы предыдущих годов остаются неизменными.

Операции со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Банк вступает в операции со связанными сторонами. Эти операции, в основном, происходят по рыночной цене. В случаях отсутствия активного рынка для таких операций, руководство применяет суждения для определения того, были ли операции проведены по рыночным или же льготным ценам. Эти суждения основываются на схожих операциях с клиентами, которые не являются связанными сторонами, а также на анализе эффективных процентных ставок.

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Банк на каждую отчетную дату оценивает выданные кредиты и дебиторскую задолженность на предмет обесценения. В частности, руководство Банка использует суждения для оценки величины и времени будущих денежных средств для определения величины убытка. Данные оценки основываются на суждениях о ряде факторов и реальные результаты могут отличаться, в результате чего возникают дальнейшие изменения в резерве под обесценение.

В дополнение к обесценению на индивидуальной основе для существенных кредитов и дебиторской задолженности, Банк также определяет обесценение на совокупной основе для определения риска который, хотя и не определен специфично, превышает уровень риска, существовавшего на момент предоставления кредита. Это отражает такие факторы как ухудшение риска страны, отрасли, устаревание технологий, а также структурную слабость или ухудшение денежных потоков.

Налогообложение

Армянское законодательство подвержено различным интерпретациям. См. примечание 30.

Руководство Банка не пересмотрело свои предыдущие оценки, т.е. не прекратило признание ранее рассчитанного отложенного налога, относящегося к основным средствам, и продолжает осуществлять налоговый учет, как и прежде.

Обесценение долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи

Банк определяет, что произошло обесценение корпоративных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, при наличии существенного или продолжительного упадка справедливой стоимости ниже стоимости. Для определения того, что представляет собой существенный или продолжительный упадок, необходимо применять суждения. В применении этих суждений, Банк, помимо других факторов, учитывает изменчивость цен акций. Помимо этого, обесценение может быть уместным, когда существует доказательство ухудшения финансового положения компании, индустрии или сектора, в которые были сделаны вложения, а также если произошли изменения в технологии данных секторов и индустрий, и изменения в операционных или финансовых денежных потоках.

6 Процентные и схожие доходы и расходы

В тысячах армянских драм	2014	2013
Кредиты и ссуды клиентам	17,206,325	15,177,552
Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	993,172	1,090,172
Долговые инструменты, удерживаемые до погашения	-	1,753
Средства в других финансовых организациях	156,582	153,588
Сделки обратного репо	1,283,749	1,102,556
Начисленные проценты на обесцененные финансовые активы	322,880	1,240,726
Прочие процентные доходы	685	1,062
Итого процентных и схожих доходов	19,963,393	18,767,409

Средства финансовых организаций	3,277,295	3,461,775
Сделки репо	1,652,682	1,604,751
Средства клиентов	9,480,219	7,104,841
Субординированный долг	234,432	633,597
Итого процентных и схожих расходов	14,644,628	12,804,964

7 Комиссионные доходы и расходы

В тысячах армянских драм	2014	2013
Кассовые операции	224,989	249,938
Принятие коммунальных платежей	16,614	15,038
Расчетные операции	66,444	29,000
Денежные переводы	243,512	336,871
Обслуживание кредитов	301,822	144,279
Операции с платежными картами	797,847	499,398
Гарантии и аккредитивы	267,470	225,957
Прочие комиссионные	13,559	27,971
Итого комиссионных доходов	1,932,257	1,528,452

Денежные переводы	223,325	196,934
Кассовые операции	15,294	55,573
Операции с платежными картами	305,240	275,740
Прочие комиссионные	27,960	18,511
Итого комиссионных расходов	571,819	546,758

8 Чистые доходы от торговли

В тысячах армянских драм	2014	2013
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	889,210	699,941
Доходы за вычетом расходов от валютных свопов	489,322	95,958
Итого чистых доходов от торговли	1,378,532	795,899

9 Прочие доходы

В тысячах армянских драм	2014	2013
Полученные штрафы и пени	878,700	383,675
Доходы от грантов (Прим. 27)	82	82
Доходы от продажи основных средств	25,458	33,820
Доходы от закрытия счетов	82,548	4,879
Доходы от предоставления справок	5,145	4,562
Доходы от получения кредитных и гарантийных заявок	33,428	11,464
Доходы от денежных переводов	39,396	33,663
Доходы от услуг интернет банкинга	29,627	24,860
Доходы от талонов проверки технических параметров транспортных средств	25,632	15,543
Доходы от операций с драгоценными металлами	67,829	-
Прочие доходы	45,161	34,589
Итого прочих доходов	1,233,006	547,137

10 Восстановление/(обесценение) резервов под обесценение

В тысячах армянских драм	2014	2013
Средства в других финансовых организациях (Прим. 15)	-	49,298
Кредиты и ссуды клиентам (Прим. 17)	1,631,551	(1,240,708)
Прочие активы (Прим. 22)	-	107,936
Прочие резервы (Прим. 30)	(294,268)	197,260
Итого обесценение по кредитным потерям	1,337,283	(886,214)

11 Затраты на персонал

В тысячах армянских драм	2014	2013
Зарплата и прочие компенсации работникам	2,736,821	2,432,539
Прочие затраты	5,187	11,138
Итого затрат на персонал	2,742,008	2,443,677

12 Прочие расходы

В тысячах армянских драм	2014	2013
Консалтинговые и прочие услуги	10,236	13,350
Операционная аренда	82,028	74,018
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	181,671	206,258
Рекламные расходы	130,102	118,295
Страховые взносы	23,553	36,184
Представительские расходы	48,405	35,788
Расходы по приобретению и выпуску пластиковых карт	74,322	60,830
Расходы по получению юридических услуг	18,333	40,800
Административные расходы	512,285	210,356
Убытки от продажи конфискованного имущества	30,424	75,204
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	212,750	186,298
Расходы за использование и обслуживание компьютерных программ	142,897	126,826
Услуги связи	68,746	75,979
Расходы по обеспечению безопасности	177,922	169,058
Убытки от операций с драгоценными металлами	-	88,598
Платеж в Фонд страхования депозитов	165,179	134,645
Офисные расходы	65,877	35,486
Командировочные расходы	60,644	14,794
Платеж в Примиритель финансовой системы	22,172	18,849
Выплаченные штрафы	2,984	1,614
Прочие расходы	28,862	34,780
Итого прочих расходов	2,059,392	1,758,010

13 Расходы по налогу на прибыль

В тысячах армянских драм	2014	2013
Текущий налог	990,788	365,794
Отложенный налог	(23,619)	(130,956)
Итого расход по налогу на прибыль	967,169	234,838

Налог на прибыль в Республике Армения составляет 20% (2013: 20%). Различия между МСФО и налоговым законодательством РА приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Отложенные налоговые активы рассчитываются по ставке налога в 20%.

Ниже представлено соотношение между расходами по налогу на прибыль и прибылью согласно бухгалтерскому учету:

В тысячах армянских драм	2014	Эффективная ставка налога (%)	2013	Эффективная ставка налога (%)
Прибыль до налогообложения	4,415,725		2,125,528	
Расход по налогу на прибыль по 20% ставке	883,145	20	425,106	20
Доходы, не облагаемые налогом	(13)	-	(102,175)	(5)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	40,406	1	32,000	2
Курсовые разницы	30,252	1	19,360	1
Расходы, уменьшающие налоговую базу	24,207	-	-	-
Инвалиды	(10,828)	-	-	-
Использование непризнанных налоговых убытков	-	-	(139,453)	(7)
Расход по налогу на прибыль	967,169	22	234,838	11

Отложенный налог рассчитывается в отношении следующих временных разниц:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	Признанные в отчете о прибылях и убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	На 31 декабря 2014 года
Прочие обязательства	36,911	12,662	-	49,573
Кредиты и ссуды клиентам	391,062	(54,700)	-	336,362
Сумма отложенного налогового актива	427,973	(42,038)	-	385,935
Прочие активы	(16,430)	6,228	-	(10,202)
Резервы	(53,536)	53,536	-	-
Оценка справедливой стоимости ценных бумаг	(281,039)	-	201,058	(79,981)
Основные средства	(117,856)	5,893	-	(111,963)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(468,861)	65,657	201,058	(202,146)
Итого чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	(40,888)	23,619	201,058	183,789

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2012 года	Признанные в отчете о прибылях и убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	На 31 декабря 2013 года
Прочие обязательства	3,116	33,795	-	36,911
Прочие активы	65,859	(65,859)	-	-
Кредиты и ссуды клиентам	158,076	232,986	-	391,062
Перенесенные налоговые убытки	139,453	(139,453)	-	-
Сумма отложенного налогового актива	366,504	61,469	-	427,973
Не отраженный в отчетности отложенный налоговый актив	(139,453)	139,453	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	227,051	200,922	-	427,973
Прочие активы	-	(16,430)	-	(16,430)
Резервы	-	(53,536)	-	(53,536)
Оценка справедливой стоимости ценных бумаг	(49,498)	-	(231,541)	(281,039)
Основные средства	-	-	(117,856)	(117,856)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(49,498)	(69,966)	(349,397)	(468,861)
Итого чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	177,553	130,956	(349,397)	(40,888)

14 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Наличные средства	5,314,769	4,078,547
Прочие денежные средства	-	6,554
Корреспондентские счета в ЦБ РА	22,594,935	30,227,219
Корреспондентские счета в других банках	2,802,657	2,269,192
Итого денежных средств и их эквивалентов	30,712,361	36,581,512

На 31 декабря 2014 года средства на корреспондентском счету в Центральном Банке Армении включают также обязательный минимальный резерв, который рассчитывается по ставке 2%, начисляемой на определенные привлеченные средства Банка в армянских драмах, и по ставке 20%, начисляемой на определенные привлеченные средства Банка в иностранной валюте (2013: соответственно 4% и 12%), и составляющий 23,398,375 тысяч драм (2013: 12,918,415 тысяч драм). Использование данных средств не ограничено, однако, если Банк не удерживает на корреспондентском счету минимального среднего резерва, Банк может подвергаться штрафам. В отношении обязательных резервов проценты не предусмотрены.

На 31 декабря 2014 года средства в других банках суммой в 2,640,505 тысяч драм (94%) (2013: 1,538,122 тысяч драм (68%)) находились в 3-х банках (2013: находились также в 3-х банках).

Банком были проведены следующие безналичные операции в течение 2014 года:

- уставный капитал пополнился за счет нераспределенной прибыли в размере 5,407,500 тысяч драм
- погашение кредитов в 107,922 тысяч драм посредством взыскания имущества (2013: 2,082,626 тысяч драм).

15 Средства в других финансовых организациях

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Депонированные средства в ЦБ РА	220,000	420,000
Кредиты финансовым организациям	1,706,759	1,558,163
Депонированные средства в других финансовых организациях не резидентах	586,081	499,931
Прочие счета	144,320	121,465
Итого средств в других финансовых организациях	2,657,160	2,599,559

Средства в ЦБА включают в себя гарантированный депозит по расчетам с платежной системой АрКа.

На 31 декабря 2014 года средства, включенные в статью кредиты финансовым организациям суммой в 1,459,904 тысяч драм (86%), находились в двух финансовых организациях (2013: 1,034,351 тысяч драм (66%) - в одной финансовой организации).

На 31 декабря 2014 года в депонированные средства в других финансовых организациях не резидентах включены гарантийные суммы Банка для осуществления операций по платежной системе “Мастер Карт” суммой в 372,056 тысяч драм (2013: 317,146 тысяч драм), а также замороженные средства для членства в платежной системе Виза суммой в 214,026 тысяч драм (2013: 182,785 тысяч драм).

Информация об изменении резервов под обеспечение средств в других финансовых организациях представлена следующим образом:

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2013	49,298
Реверсирование	(49,298)
31 декабря 2013	-
31 декабря 2014	-

16 Производные финансовые инструменты

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года			На 31 декабря 2013 года		
	Номинальная стоимость	Справед. стоимость активов	Справед. стоимость обязательств	Номинальная стоимость	Справед. стоимость активов	Справед. стоимость обязательств
Производные инструменты, предназначенные для торговли						
<i>Контракты по иностранной валюте</i>						
Свопы-иностранные	5,284,830	535,130	-	2,078,750	50,550	-
Итого производных инструментов	5,284,830	535,130	-	2,078,750	50,550	-

17 Кредиты и ссуды клиентам

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Кредиты клиентам	150,563,386	97,106,775
Факторинг	288,029	-
Кредиты по сделкам обратного репо	14,952,546	12,777,537
Овердрафты	35,047,628	31,036,752
Гарантии	619,087	917,429
Финансовая аренда	692	1,282
	201,471,368	141,839,775
Резерв под обесценение кредитов и ссуд	(4,550,828)	(4,669,839)
Итого кредитов и ссуд клиентам	196,920,540	137,169,936

На 31 декабря 2014 года начисленные проценты, включенные в кредиты и ссуды клиентам, составляют 12,378,568 тысяч драм (2013: 6,340,446 тысяч драм).

На 31 декабря 2014 года средневзвешенная процентная ставка по кредитам и ссудам клиентам составляет 15.22% для кредитов в драмах (2013: 10.58%) и 9.76% для кредитов в долларах США и евро (2013: 7.87%).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Банк приобрел активы, овладев залогом, предоставленным в качестве обеспечения по кредитам, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2014 года составляет 4,945,324 тысяч драм (2013: 5,824,128 тысяч драм) (Примечание 21). Банк намерен продать эти активы в течение короткого периода.

На 31 декабря 2014 года кредиты и ссуды, выданные 10-и крупнейшим заемщикам Банка и связанных с ними сторон, составляют в сумме 53,313,484 тысяч драм или 26% общего кредитного портфеля (2013: 31,014,797 тысяч драм или 22% от общего кредитного портфеля). По этим кредитам был сформулирован резерв в 553,678 тысяч драм (2013: 320,795 тысяч драм).

На 31 декабря 2014 года справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных по договорам обратного репо, которые были вторично заложены в других финансовых организациях как ценные бумаги заложенные по договорам репо, составляла 12,542,801 тысяч драм (2013: 15,482,300 тысяч драм) (Примечания 24, 28).

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Производство	34,042,780	25,731,595
Сельское хозяйство	4,758,146	4,040,939
Строительство	17,287,299	14,124,446
Торговля	41,805,113	38,077,380
Потребительский сектор	35,946,997	20,572,624
Ипотека	13,696,355	14,122,196
Прочие	53,934,678	25,170,595
	201,471,368	141,839,775
Резерв под обесценение кредитов	(4,550,828)	(4,669,839)
Итого	196,920,540	137,169,936

Информация об изменении резерва под обесценение кредитов и ссуд клиентам по отраслям экономики представлена следующим образом:

В тысячах армянских драм								2014
	Произ- водство	Сельское хозяйство	Строи- тельство	Торговля	Потребительский сектор	Ипотека	Прочие	Итого
На 1 января 2014 г.	713,832	273,852	678,139	2,405,362	205,726	141,222	251,706	4,669,839
Расходы/(реверсирование) за год	83,590	(16,728)	(548,275)	(1,479,021)	(2,620)	32,917	298,586	(1,631,551)
Списание активов	(6,641)	(31,340)	-	(1,663)	(514,655)	(72,888)	(5,489)	(632,676)
Восстановление резерва по ранее списанным активам	53,279	209,323	43,009	1,024,481	671,019	35,713	108,392	2,145,216
На 31 декабря 2014 г.	844,060	435,107	172,873	1,949,159	359,470	136,964	653,195	4,550,828
Обесцененные на индивидуальной основе	515,861	219,601	-	1,582,646	-	-	117,059	2,435,167
Обесцененные на совокупной основе	328,199	215,506	172,873	366,513	359,470	136,964	536,136	2,115,661
	844,060	435,107	172,873	1,949,159	359,470	136,964	653,195	4,550,828
Общая сумма кредитов, обесцененных на индивидуальной основе, до вычета резерва под обесценение	1,222,838	695,528	-	5,153,953	-	-	320,942	7,393,261

В тысячах армянских драм

2013

	Произ- водство	Сельское хозяйство	Строи- тельство	Торговля	Потребительский сектор	Ипотека	Прочие	Итого
На 1 января 2013 г.	514,231	350,713	292,194	796,021	664,830	323,430	443,182	3,384,601
Расходы/(реверсирование) за год	213,822	(53,591)	414,247	1,529,817	(505,775)	(175,331)	(182,481)	1,240,708
Списание активов	(20,224)	(75,100)	(334,858)	(42,856)	(155,639)	(81,900)	(10,021)	(720,598)
Восстановление резерва по ранее списанным активам	6,003	51,830	306,556	122,380	202,310	75,023	1,026	765,128
На 31 декабря 2013 г.	<u>713,832</u>	<u>273,852</u>	<u>678,139</u>	<u>2,405,362</u>	<u>205,726</u>	<u>141,222</u>	<u>251,706</u>	<u>4,669,839</u>
Обесцененные на индивидуальной основе	493,960	-	548,673	1,994,816	-	-	-	3,037,449
Обесцененные на совокупной основе	219,872	273,852	129,466	410,546	205,726	141,222	251,706	1,632,390
	<u>713,832</u>	<u>273,852</u>	<u>678,139</u>	<u>2,405,362</u>	<u>205,726</u>	<u>141,222</u>	<u>251,706</u>	<u>4,669,839</u>
Общая сумма кредитов, обесцененных на индивидуальной основе, до вычета резерва под обесценение	<u>3,744,345</u>	-	<u>1,177,796</u>	<u>3,531,819</u>	-	-	-	<u>8,453,960</u>

Ниже представлена структура кредитного портфеля по профилю клиентов:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Физические лица	54,741,920	35,992,197
Частные компании	136,859,127	100,070,425
Частные предприниматели	3,266,296	2,783,348
Государственные предприятия	6,342,744	2,770,620
Некоммерческие организации	261,281	223,185
	201,471,368	141,839,775
Резерв под обесценение кредитов	(4,550,828)	(4,669,839)
Итого кредитов и ссуд клиентам	196,920,540	137,169,936

Кредиты физическим лицам были выданы на следующие продукты:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Ипотечные кредиты	12,013,203	14,122,196
Кредитные карты	23,467,456	12,685,071
Потребительские кредиты	1,794,578	1,835,755
Кредиты, обеспеченные золотом	10,422,897	5,463,399
Кредиты на покупку автомобилей	245,401	383,457
Прочие	6,798,385	1,502,319
Итого кредитов и ссуд частным лицам (без вычета резерва под обесценение кредитов)	54,741,920	35,992,197

Ниже приведен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Общая сумма дебиторской задолженности по инвестициям в финансовый лизинг:		
До 1 года	692	1,068
От 1 года до 5 лет	-	281
	<u>692</u>	<u>1,349</u>
Незаработанные будущие финансовые доходы по финансовому лизингу	-	(67)
Чистая сумма инвестиций в финансовый лизинг	<u><u>692</u></u>	<u><u>1,282</u></u>

Резервы от обесценения относительно финансового лизинга включены в резерв от обесценения относительно кредитов и ссуд и по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 346 тысяч драм (2013: 13 тысяч драм).

Предполагаемая процентная ставка относительно финансового лизинга составляет 19%.

На 31 декабря 2014 и 2013 года оценочная справедливая стоимость кредитов и ссуд клиентам приблизительно равна балансовой стоимости. См. примечание 32.

Анализ погашения кредитов и ссуд, выданных клиентам представлен в примечании 34.

Анализ кредитного риска, валютного риска и риска процентной ставки представлен в примечании 35. Информация о связанных сторонах представлена в примечании 31.

18 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Некотируемые инструменты		
Долевые инструменты	11,457	9,226
Долевые инструменты армянских компаний	10,093	10,093
Государственные облигации	136,958	1,009
Векселя	-	4,302
Накопленные проценты	7,260	297
Итого финансовых активов	<u><u>165,768</u></u>	<u><u>24,927</u></u>

Все долговые инструменты имеют фиксированную процентную ставку.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости, не были реклассифицированы в течение года, как активы, оцениваемые по справедливой стоимости (также как и в 2013г.).

Все некотируемые долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости при помощи оценочной методики, которая основана на дисконтировании будущих денежных потоков данного финансового инструмента, используя действующие рыночные процентные ставки.

Все некотируемые долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по себестоимости, так как их справедливая стоимость не может быть достоверно оценена. Для данных активов не существует рынка, и Банк намеревается удерживать их на долгий срок.

Долговые финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по сроку погашения и эффективным процентным ставкам составляют:

В тысячах армянских драм	2014		2013	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации	7.1-16.4%	2015-2032	7.5-16.4%	2014-2032
Векселя	-	-	26%	2014

В 2014г. долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, справедливой стоимостью в 8,613,978 тысяч драм (2013: 9,528,273 тысяч драм) были заложены третьим сторонам по соглашениям репо на период, не превышающий один месяц. Данные инструменты были переклассифицированы как финансовые активы, заложенные по соглашениям репо, отражающихся отдельной строкой в бухгалтерском балансе (Прим. 28).

19 Основные средства

В тысячах армянских драм	Земля и здания	Оборудование	Транспортные средства	Офисное оборудование	Прочие основные средства	Капитальные вложения в арендованные средства	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ ИЛИ ПЕРЕОЦЕНЕННАЯ СТОИМОСТЬ							
На 1 января 2013г.	7,934,014	448,244	470,838	2,683,903	636,465	28,996	12,202,460
Поступления	2,330	10,058	9,011	153,931	44,407	1,403	221,140
Выбытия	-	-	(219,829)	-	(2,357)	-	(222,186)
Реклассификация	-	-	-	(100,760)	100,760	-	-
Переоценка	589,278	-	-	-	-	-	589,278
Перенос резерва переоценки основных средств	(952,836)	-	-	-	-	-	(952,836)
На 31 декабря 2013г.	7,572,786	458,302	260,020	2,737,074	779,275	30,399	11,837,856
Поступления	1,733	42,059	-	234,111	297,256	87,978	663,137
Выбытия	-	-	(6,363)	(27,841)	(889)	-	(35,093)
Реклассификация	-	(350)	-	(405)	755	-	-
На 31 декабря 2014г.	7,574,519	500,011	253,657	2,942,939	1,076,397	118,377	12,465,900
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ							
На 1 января 2013г.	687,347	232,468	160,902	1,498,312	304,177	18,106	2,901,312
Амортизационные отчисления	265,489	79,261	85,156	212,225	148,378	438	790,947
Выбытия	-	-	(126,024)	-	(2,225)	-	(128,249)
Реклассификация	-	-	-	-	180	-	180
Перенос резерва переоценки основных средств	(952,836)	-	-	-	-	-	(952,836)
На 31 декабря 2013г.	-	311,729	120,034	1,710,537	450,510	18,544	2,611,354
Амортизационные отчисления	290,106	64,472	49,758	220,186	128,414	1,448	754,384
Выбытия	-	-	(6,363)	(20,858)	(1)	-	(27,222)
Реклассификация	-	(192)	-	-	192	-	-
На 31 декабря 2014г.	290,106	376,009	163,429	1,909,865	579,115	19,992	3,338,516
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ							
На 31 декабря 2014г.	7,284,413	124,002	90,228	1,033,074	497,282	98,385	9,127,384
На 31 декабря 2013г.	7,572,786	146,573	139,986	1,026,537	328,765	11,855	9,226,502
На 1 января 2013г.	7,246,667	215,776	309,936	1,185,591	332,288	10,890	9,301,148

Переоценка активов

Принадлежащие Банку здания были переоценены независимой фирмой 31 декабря 2013 года, с использованием сравнительной и доходной методов, в результате чего возникла переоценка суммой в 589,278 тысяч драм. В своей оценке справедливой стоимости здания руководство основывается на результатах оценки независимой фирмы.

Руководство полагает, что на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость зданий не отличается значительным образом от их переоцененной стоимости.

В случае, если здания были бы отражены по исторической стоимости за вычетом амортизации, то балансовая стоимость составила бы 6,691,946 тысяч драм на 31 декабря 2014 года (2013: 6,983,508 тысяч драм).

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2014 года сумма полностью амортизированных активов, включенных в состав основных средств, составляет 117,505 тысяч драм (2013: 122,175 тысяч драм).

Основные средства в стадии установления

На 31 декабря 2014 года сумма основных средств в стадии установления, включенного в состав основных средств, составляет 137,239 тысяч драм (2013: 67,900 тысяч драм).

Ограничения на основные средства

На 31 декабря 2014 года Банк не имел каких либо основных средств под залогом в качестве обеспечения обязательств или подверженным другим ограничениям (2013: так же).

Договорные обязательства

На 31 декабря 2014 года Банк не имеет договорных обязательств (2013: 12,169 тысяч драм).

20 Нематериальные активы

В тысячах армянских драм

	Лицензии	Компьютерные программы	Капитальные инвестиции	Прочие	Итого
СТОИМОСТЬ					
На 1 января 2013г.	839,351	147,318	4,847	52,837	1,044,353
Поступления	251,232	-	91,930	-	343,162
Выбытия	(4,864)	-	-	-	(4,864)
На 31 декабря 2013г.	1,085,719	147,318	96,777	52,837	1,382,651
Поступления	237,677	28,353	41,627	13,378	321,035
Выбытия	(8,948)	-	-	-	(8,948)
На 31 декабря 2014г.	1,314,448	175,671	138,404	66,215	1,694,738
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ					
На 1 января 2013г.	287	276	-	-	563
Выбытия	(4,864)	-	-	-	(4,864)
Реклассификация	-	(180)	-	-	(180)
Амортизационные отчисления	38,291	242	-	-	38,533
На 31 декабря 2013г.	33,714	338	-	-	34,052
Выбытия	(5,157)	-	-	-	(5,157)
Амортизационные отчисления	50,260	1,937	-	-	52,197
На 31 декабря 2014г.	78,817	2,275	-	-	81,092
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ					
На 31 декабря 2014г.	1,235,631	173,396	138,404	66,215	1,613,646
На 31 декабря 2013г.	1,052,005	146,980	96,777	52,837	1,348,599
На 1 января 2013г.	839,064	147,042	4,847	52,837	1,043,790

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2014 года полностью амортизированных активов, включенных в состав нематериальных активов, нет (2013: так же).

Ограничения на нематериальные активы

На 31 декабря 2014 года Банк не имел каких либо нематериальных актив под залогом в качестве обеспечения обязательств или подверженным другим ограничениям (2013: так же).

Договорные обязательства

На 31 декабря 2014 года Банк не имел договорных обязательств (2013: 35,117 тысяч драм).

21 Изъятые активы

Информация о финансовых и нефинансовых активов, полученных Банком в течение года, овладев залогом придерживаемым в качестве обеспечения по кредитам на 31 декабря, представлены ниже.

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Недвижимое имущество	3,957,991	4,853,870
Прочие	987,333	970,258
Итого	4,945,324	5,824,128

Политика Банка состоит в проведении своевременной реализации залога в должном порядке. Банк, как правило, не использует неденежные залоги для своих собственных операций. Активы оцениваются по наименьшей цене из начальной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

22 Прочие активы

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Предоплата и прочие дебиторы	464,460	426,726
Прочие суммы к получению	170,866	660,342
Итого прочие финансовые активы	635,326	1,087,068
Картины	47,050	47,050
Предоплата по прочим налогам	504	9,564
Расходы будущих периодов	12,656	34,867
Драгоценные металлы	457,924	8,819
Склад	212,138	262,889
Прочие	3,176	73,198
Итого прочие нефинансовые активы	733,448	436,387
Итого прочие активы	1,368,774	1,523,455

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов представлена следующим образом:

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2013	-
Реверсирование	(107,936)
Списание резерва	(12,883)
Восстановление резерва	120,819
31 декабря 2013	-
31 декабря 2014	-

23 Средства финансовых организаций

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Кредиты от прочих финансовых организаций	42,699,888	15,100,196
Депозиты от прочих финансовых организаций	15,800,750	6,544,163
Текущие счета прочих финансовых организаций	30,421	63,574
Корреспондентские счета прочих банков	6	163
Кредиты от международных финансовых организаций	2,902,261	7,018,129
Кредиты по репо - соглашениям	20,737,984	24,490,768
Итого средств финансовых организаций	82,171,310	53,216,993

Кредиты и депозиты финансовых учреждений не имеют существенной концентрации (2013: так же).

Все депозиты и кредиты от финансовых организаций имеют фиксированную процентную ставку.

Кредиты от международных финансовых организаций представляют кредиты, полученные от Евразийского Банка Развития.

На 31 декабря 2014 года средневзвешенная процентная ставка по средствам финансовых учреждений составляла 8.66% для займов в драмах (2013: 9.16%) и 7.29% для займов в долларах США и евро (2013: 8.49%).

В течение периода у Банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов или других нарушений (2013: так же).

24 Торговые финансовые обязательства

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Ценные бумаги, полученные от организаций нерезидентов	12,542,801	15,482,300
Итого финансовые обязательства предназначенные для торговли	12,542,801	15,482,300

Указанные обязательства возникли в результате перезаложения ценных бумаг по сделкам репо, ранее заложенных по соглашениям обратного репо. См. Примечание 17.

25 Средства клиентов

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Правительство РА		
Текущие/Расчетные счета	26,618	159,989
Полученные кредиты	4,399,990	4,557,269
	<u>4,426,608</u>	<u>4,717,258</u>
Юридические лица		
Текущие/Расчетные счета	19,635,149	21,357,759
Срочные депозиты	19,043,206	20,730,646
	<u>38,678,355</u>	<u>42,088,405</u>
Физические лица		
Текущие/Расчетные счета	7,265,150	4,997,463
Срочные депозиты	95,152,006	64,704,711
	<u>102,417,156</u>	<u>69,702,174</u>
Итого средства клиентов	<u><u>145,522,119</u></u>	<u><u>116,507,837</u></u>

Все депозиты имеют фиксированную процентную ставку.

На 31 декабря 2014 года в кредитах правительства РА учитываются кредиты в сумме 791,490 тысяч драм (2013: 1,075,047 тысяч драм), полученные в рамках программы “Реформы сельского хозяйства” Всемирного Банка и “Бюро по реализации программ сельского финансирования”, 67,178 тысяч драм (2013: 247,565 тысяч драм), полученные от фонда “Вызовы тысячелетия – Армения” и 3,511,629 тысяч драм (2013: 3,196,449 тысяч драм), в рамках программы “Развитие малого и среднего бизнеса” от Германо-Армянского фонда.

На 31 декабря 2014 года в средствах клиентов отражаются депозиты в сумме 30,893,795 тысяч драм (2013: 34,680,265 тысяч драм), являющиеся обеспечением по предоставленным гарантиям и аккредитивам. Справедливая стоимость данных депозитов приблизительно равна их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2014 года общая сумма депозитов десяти крупнейших клиентов Банка (включая связанные стороны - см. прим. 31) составляла 41,678,242 тысяч драм (2013: 33,690,114 тысяч драм) или 29.5% от общего числа средств клиентов (за исключением обязательства правительства РА) (2013: 30.1%).

На 31 декабря 2014 года эффективная процентная ставка по средствам клиентов варьировала от 3 до 17.23% в драмах (2013: от 3 до 15.5%) и от 2.49 до 10.47% в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (2013: от 3.44 до 10.44%).

В течение периода у Банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов или других нарушений (2013: так же).

26 Субординированный долг

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Субординированный долг от ЦБ РА	-	8,477,954
Итого субординированный долг	-	8,477,954

Субординированный долг был получен от ЦБ РА в сумме 8,450,000 тысяч драм с 7.5% годовой процентной ставкой. Субординированный долг был погашен в 2014г.

27 Прочие обязательства

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Кредиторская задолженность	241,287	128,876
Задолженность персоналу	109,313	74,657
Итого финансовых обязательств	350,600	203,533
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	266,129	172,865
Резервы	294,268	-
Доходы будущих периодов	629	-
Субсидии, относящиеся к активам	1,955	2,037
Прочие операционные обязательства	-	302,955
Прочие	56,414	130,978
Итого прочих не финансовых обязательств	619,395	608,835
Итого прочих обязательств	969,995	812,368

Субсидии, относящиеся к активам

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Остаток на 1 января	2,037	2,119
Признание дохода (Прим.9)	(82)	(82)
Остаток на 31 декабря	1,955	2,037

28 Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо

В тысячах армянских драм	Активы		Обязательства	
	2014	2013	2014	2013
Кредиты и ссуды клиентам (Прим. 17)	12,542,801	15,482,300	12,505,820	15,166,128
Инвестиционные ценные бумаги (Прим. 18)	8,613,978	9,528,273	8,232,164	9,324,640
На 31 декабря (Прим. 23)	21,156,779	25,010,573	20,737,984	24,490,768

29 Капитал

На 31 декабря 2014 зарегистрированный и полностью оплаченный капитал Банка составляет 22,907,500 тысяч драм (2013: 17,500,000 тысяч драм).

Согласно уставу Банка, акционерный капитал состоит из 35,000 обыкновенных акций. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 654.5 тысяч драм за акцию.

Участие в акционерном капитале на 31 декабря 2014 и 2013 годов выглядит следующим образом:

В тысячах армянских драм	2014		2013	
	Оплачен- ный капитал	% общего оплачен- ного капитала	Оплачен- ный капитал	% общего оплачен- ного капитала
Кристи Менеджмент Инк.	-	-	17,500,000	100%
Виталий Григорьянц	22,907,500	100%	-	-
	22,907,500	100%	17,500,000	100%

На 31 декабря 2014 года Банк не владеет ни одной из своих собственных акций. Владелец обыкновенных акций имеет право получать дивиденды и право одного голоса за акцию на ежегодном и общем собраниях Банка.

В 2014 году акционер Банка увеличил акционерный капитал на 5,407,500 тысяч драм (2013: увеличения не было).

Взнос в акционерный капитал Банка был произведен акционером в армянских драмах, и акционер имеет право получать дивиденды и распределение капитала также в армянских драмах.

Резервы Банка, подлежащие распределению акционеру, представлены нераспределенной прибылью, определенной в соответствии с законодательством РА. Нераспределенные резервы представлены главным резервом, который создан в соответствии с законодательством РА, в отношении общих банковских рисков, включая потенциальные убытки и прочие непредвиденные риски и расходы. Резерв был создан в соответствии с требованиями закона РА об акционерных обществах, который требует создание резерва для этих целей размером не меньше 15% от акционерного капитала.

30 Условные обязательства

Налоговое законодательство и судебные разбирательства

Налоговая система в Армении сравнительно новая и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые иногда содержат нечеткие, противоречивые и неоднозначные толкования. Налоги являются предметом проверки и расследования со стороны налоговых органов, имеющих право налагать штрафы и наказания. В случае нарушения налогового законодательства, налоговыми органами не могут быть наложены никакие обязательства по дополнительным налогам, штрафам или наказаниям за последние три года.

Эти обстоятельства создают налоговые риски в Армении, которые являются более значимыми, чем в других странах. Руководство считает, что налоговые обязательства адекватно представлены согласно применимым налоговым законодательствам, официальным разъяснениям и судебным решениям Армении. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может отличаться и влияние на эти [консолидированные] финансовые отчетности, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, может быть существенным.

Руководство полагает, что Банком были соблюдены все нормативные документы и были полностью урегулированы все налоговые обязательства.

Руководство также полагает, что конечное обязательство, если такое возникнет по искам и жалобам в отношении Банка, не будет иметь существенного влияния на финансовое состояние или результаты будущей деятельности Банка.

Обязательства кредитного характера, гарантии и прочие финансовые контракты

В ходе текущей деятельности Банк предоставляет своим клиентам финансовые инструменты, которые имеют внебалансовый риск. Данные финансовые инструменты, имеющие различную степень кредитного риска, не отражаются в отчете о финансовом положении.

На 31 декабря номинальная или контрактная сумма составляла:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Неиспользованные кредитные линии	7,574,899	4,694,542
Гарантии	21,376,978	18,048,213
	28,951,877	22,742,755
Резерв обязательств кредитного характера	(294,268)	-
Итого обязательств кредитного характера	28,657,609	22,742,755

Максимальный размер кредитного риска обязательств по ссуде, гарантий и других финансовых средств лучше всего представлена в сумме этих обязательств и условных обязательств.

Движение прочего резерва представлено ниже:

В тысячах армянских драм	2014	2013
На 1 января	-	197,260
Расходы/ (реверсирование) за год	294,268	(197,260)
На 31 декабря	294,268	-

Обязательства по операционной аренде – Банк в роли арендатора

В ходе текущей деятельности Банк арендует офисные здания и помещения.

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Менее 1 года	74,542	33,921
От 1 до 5 лет	238,285	62,572
Более 5 лет	226,620	23,055
Итого обязательств по операционной аренде	539,447	119,548

Договорные обязательства

Информация о договорных обязательствах представлена в примечаниях 19, 20.

Страхование

Отрасль страхования в Армении находится на стадии развития, и многие формы страхования, характерные для других стран мира, пока не доступны в полном объеме.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Банк застраховал честность сотрудников, свои здания и сооружения, транзит, подделанные чеки, ценные бумаги и деньги, филиалы и их содержимое, компьютерное мошенничество, ответственность директоров и менеджмента, а также профессиональную ответственность.

До тех пор, пока Банк не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение определенных активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

Начиная с 2005 года Банк является членом обязательной страховой системы депозитов. Данная система оперирует согласно законодательству РА и регулируется законом о Гарантировании Депозитов Физических Лиц. Страхование покрывает обязательства Банка индивидуальным клиентам по депозитам суммой до 4,000 тысяч драм на клиента (до 2,000 тысяч драм по валютным депозитам), в случае несостоятельности Банка и отзыва банковской лицензии.

31 Операции со связанными сторонами

Согласно МСФО 24 *Раскрытие информации о связанных сторонах*, стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. Для целей данной финансовой отчетности связанные стороны включают в себя акционеров, руководителей Банка, а также других лиц и организаций связанных или контролируемых ими.

Конечной контролирующей стороной Банка является резидент Российской Федерации Виталий Григорянц.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит ряд банковских операций со связанными сторонами. Эти операции включают в себя предоставление кредитов, привлечение депозитов и др. Данные операции осуществлялись на коммерческой основе и по рыночным ставкам.

Ниже представлены объемы операций, остатки на конец года, и соответствующие статьи доходов и расходов за год:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года	
	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал и связанные стороны	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал и связанные стороны

Отчет о финансовом положении

Средства в других финансовых организациях

Депозиты на 1 января	-	225,199	-	-
Депозиты, полученные в течение года	-	360,000	-	1,288,021
Депозиты, выплаченные в течение года	-	(480,199)	-	(1,062,822)
Депозиты на 31 декабря	-	105,000	-	225,199

Кредиты и ссуды клиентам

Кредиты на 1 января, валовая сумма	61,448	1,236,265	238,042	1,510,512
Кредиты, выданные в течение года	253,844	4,802,397	61,448	589,494
Возврат кредитов в течение года	(292,598)	(3,179,937)	(238,042)	(863,741)
Кредиты на 31 декабря, валовая сумма	22,694	2,858,725	61,448	1,236,265
Резерв по обесценению кредитов	(227)	(28,587)	(614)	(12,363)
Кредиты на 31 декабря	22,467	2,830,138	60,834	1,223,902

Средства клиентов

Депозиты на 1 января	-	26,579	-	43,501
Депозиты, полученные в течение года	20,930,246	36,031,245	958,244	10,302,139
Депозиты, выплаченные в течение года	(20,780,811)	(35,378,769)	(958,244)	(10,319,061)
Депозиты на 31 декабря	149,435	679,055	-	26,579

Отчет о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе

Статьи отчета о прибылях и убытках

Процентные доходы	3,849	136,145	15,056	174,863
Процентные расходы	9,559	64,894	-	6,132
Обесценение/(восстановление) по потерям	(387)	16,224	(1,766)	(2,742)

Кредиты, выданные директорам и прочему ключевому персоналу (и членам их семей) должны быть возвращены от 1 до 9 лет, а процентная ставка данных кредитов составляет 9-22% (2013: 9-24%, от 1 до 13 лет). Эти кредиты обеспечены золотом, недвижимым имуществом, денежными средствами и прочим имуществом.

Вознаграждения руководящему персоналу состоит из:

В тысячах армянских драм	2014	2013
Зарплата и прочие краткосрочные выплаты	340,211	316,016
Итого вознаграждения руководящему персоналу	340,211	316,016

32 Оценка справедливой стоимости

Совет Банка определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых торговых и имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, некотируемых производных финансовых инструментов, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

Для оценки значимых активов, таких, как недвижимость, торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные финансовые инструменты, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается Советом Банка ежегодно.

На каждую отчетную дату руководство Банка анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учетной политике Банка требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа проверяются основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Вместе со сторонними оценщиками Банка руководство также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным.

Финансовые и не финансовые активы и обязательства которые оценены по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении представлены ниже. Эта иерархия группирует финансовые и не финансовые активы и обязательства в три уровня, принимая во внимание важность использованных инструментов для оценивания справедливой стоимости финансовых активов и обязательств. Иерархия справедливой стоимости имеет следующие уровни.

- Уровень 1: котировочная цена (не скорректированная) на активных рынках для идентичных активов и обязательств,
- Уровень 2: данные, кроме котировочной цены, включенные в Уровень 1, которые наблюдаются для актива и обязательства либо непосредственно (т.е. как цены) или косвенно (т.е. полученные от цены),
- Уровень 3: данные для актива или обязательства, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные).

32.1 Финансовые инструменты, которые не оцениваются по справедливой стоимости

В таблице ниже представлена справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемая по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении и анализирует их по уровню в иерархии справедливой стоимости, в каком классе категоризирована оценка справедливой стоимости.

В тысячах армянских драм				2014	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	30,712,361	-	30,712,361	30,712,361
Средства в других финансовых организациях	-	2,657,160	-	2,657,160	2,657,160
Кредиты и ссуды клиентам	-	196,920,540	-	196,920,540	196,920,540
Прочие финансовые активы	-	635,326	-	635,326	635,326
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства финансовых организаций	-	82,171,310	-	82,171,310	82,171,310
Средства клиентов	-	145,522,119	-	145,522,119	145,522,119
Прочие финансовые обязательства	-	350,600	-	350,600	350,600

В тысячах армянских драм				2013	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	36,581,512	-	36,581,512	36,581,512
Средства в финансовых организациях	-	2,599,559	-	2,599,559	2,599,559
Кредиты и ссуды клиентам	-	137,169,936	-	137,169,936	137,169,936
Прочие финансовые активы	-	1,087,068	-	1,087,068	1,087,068
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства других финансовых организаций	-	53,216,993	-	53,216,993	53,216,993
Средства клиентов	-	116,507,837	-	116,507,837	116,507,837
Субординированный долг	-	8,477,954	-	8,477,954	8,477,954
Прочие финансовые обязательства	-	203,533	-	203,533	203,533

Средства финансовых организаций и субординированный долг

Для активов и обязательств со сроком погашения менее одного месяца, балансовая стоимость приблизительно отражает справедливую стоимость, поскольку срок погашения данных финансовых инструментов относительно короток. Для активов и обязательств со сроком погашения более одного месяца справедливая стоимость определяется на расчете оценочных будущих денежных потоков, дисконтированных по соответствующим процентным ставкам на конец года, которые в основном совпадают с действующими процентными ставками.

Кредиты и ссуды клиентам

Оценочная справедливая стоимость средств, имеющих фиксированную процентную ставку, основана на расчете оценочных будущих денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. Используемые процентные ставки зависят от кредитного риска контрагента и варьируются от 6.5% до 24% ежегодно (2013г. от 5% до 24% ежегодно).

Справедливая стоимость обесцененных кредитов рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков от продажи залога. Стоимость залога основывается на оценке, проведенной независимыми, профессионально-квалифицированными оценщиками недвижимости.

Средства клиентов

Справедливая стоимость депозитов клиентов оценивается с помощью методов дисконтирования денежных потоков, применяя ставки, которые предлагаются для депозитов с аналогичным сроком погашения и условиями. Справедливая стоимость депозитов до востребования является сумма, выплачиваемая на отчетную дату.

32.2 Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости

В тысячах армянских драм				2014
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Производные финансовые активы	535,130	-	-	535,130
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	144,218	-	144,218
Финансовые активы, заложенные под соглашения репо	-	21,156,779	-	21,156,779
Итого	535,130	21,300,997	-	21,836,127
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	12,542,801	-	12,542,801
Итого	-	12,542,801	-	12,542,801
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	535,130	8,758,196	-	9,293,326

В тысячах армянских драм				2013
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Производные финансовые активы	50,550	-	-	50,550
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1,306	-	1,306
Финансовые активы, заложенные под соглашения репо	-	25,010,573	-	25,010,573
Итого	50,550	25,011,879	-	25,062,429
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	15,482,300	-	15,482,300
Итого	-	15,482,300	-	15,482,300
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	50,550	9,529,579	-	9,580,129

Методы и механизмы оценки справедливой стоимости не изменились по сравнению с предыдущим отчетным периодом.

Некотируемые акции

Справедливая стоимость инвестиций Банка в некотируемые инвестиции не может быть надежно оценена и поэтому исключается из этого примечания. См. примечание 18 для получения дополнительной информации об этих инвестициях.

32.3 Оценка справедливой стоимости нефинансовых активов и обязательств

В тысячах армянских драм				2014
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Земля и здания	-	-	7,574,519	7,574,519
Итого	-	-	7,574,519	7,574,519
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	-	-	7,574,519	7,574,519
<hr/>				
В тысячах армянских драм				2013
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Земля и здания	-	-	7,572,786	7,572,786
Итого	-	-	7,572,786	7,572,786
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	-	-	7,572,786	7,572,786

Оценка справедливой стоимости в Уровне 3

Для нефинансовых активов и обязательств банка, которые классифицированы в Уровне 3, используют методы оценки на основе существенных данных, которые не основаны на данных наблюдаемого рынка. Финансовые активы и финансовые обязательства этого уровня могут быть согласованы с начала до конца баланса следующим образом:

В тысячах армянских драм	Земля и здания	Итого
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		
На 1 января 2014	7,572,786	7,572,786
Закупки	1,733	1,733
На 31 декабря 2014	7,574,519	7,574,519
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	7,574,519	7,574,519
<hr/>		
В тысячах армянских драм	Земля и здания	Итого
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		
На 1 января 2013	7,934,014	7,934,014
Закупки	2,330	2,330
Убытки признанные в прибыли или убытке	(952,836)	(952,836)
Переоценка основных средств	589,278	589,278
На 31 декабря 2013	7,572,786	7,572,786
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	7,572,786	7,572,786

Справедливая стоимость основных средств Банка оценивается на основе оценок, проведенных независимыми, профессионально-квалифицированными оценщиками

недвижимости. Существенные данные и предположения разрабатываются в тесном сотрудничестве с руководством. Процессы оценки и изменения справедливой стоимости рассматриваются на каждую отчетную дату.

Оценка была проведена с использованием сравнительного и доходного методов, который отражает наблюдаемые цены на последние рыночные сделки с аналогичными объектами недвижимости и включает поправки для факторов, характерных для земли, включая размер участка, местоположение, обременение земельного участка и текущее использование и прочие.

Земля и здания были переоценены в 2013 году.

Значительным ненаблюдаемым вкладом является поправка для факторов характерных для земли. Степень и направление поправки зависит от количества и характеристик наблюдаемых рыночных сделок для подобных имуществ, которые используются в качестве начальной точки для оценки. Несмотря на то что это является субъективным суждением, руководство считает, что возможные альтернативные допущения не окажут существенного влияния на общую оценку.

33 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

В ходе обычной деятельности, Банк осуществляет различные операции с финансовыми инструментами, которые могут быть представлены в чистой сумме в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

В нижеприведенной таблице представлены финансовые активы и финансовые обязательства, которые взаимозачтены в отчете о финансовом положении или подлежат взаимозачету, согласно вступившего в законную силу генеральному соглашению о взаимозачёте или аналогичным соглашениям, которые охватывают схожие финансовые инструменты, независимо от того, что они взаимозачтены в отчете о финансовом положении.

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014г.				
	Суммы, взаимозачет которых не был произведен				
	Валовая сумма финансовых активов/обязательств	Валовая сумма финансовых активов/обязательств, взаимозачет	Чистая сумма, отраженная	Финансовые инструменты не признанные в отчете о финансовом положении	Чистая сумма
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Договоры обратного репо (Прим. 17)	14,952,546	-	14,952,546	(12,542,801)	2,409,745
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства финансовых организаций (Прим. 23)	(20,737,984)	-	(20,737,984)	21,156,779	418,795

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2013г.

	Суммы, взаимозачет которых не был произведен				
	Валовая сумма финансовых активов/ обязательств	Валовая сумма финансовых активов/ обязательств, взаимозачет	Чистая сумма, отраженная	Финансовые инструменты не признанные в отчете о финансовом положении	Чистая сумма
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Договоры обратного репо (Прим. 17)	12,777,537	-	12,777,537	(15,482,300)	(2,704,763)
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства финансовых организаций (Прим. 23)	(24,490,768)	-	(24,490,768)	25,010,573	519,805

34 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Ниже представлен анализ активов и обязательств в соответствии с ожидаемыми сроками их погашения. Прим. 35.3 раскрывает информацию о недисконтированных контрактных обязательствах Банка.

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2014г.

	Сроки погашения						Итого
	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	30,712,361	-	-	30,712,361	-	-	30,712,361
Средства в других финансовых организаций	731,602	-	202,833	934,435	916,644	806,081	1,722,725
Производные финансовые инструменты	-	-	535,130	535,130	-	-	535,130
Кредиты и ссуды клиентам	26,813,363	24,630,788	45,973,354	97,417,505	77,712,142	21,790,893	99,503,035
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	7,260	-	7,260	-	158,508	158,508
Финансовые активы заложенные по соглашениям репо	493,767	206,260	1,923,359	2,623,386	4,378,117	14,155,276	18,533,393
Прочие финансовые активы	455,658	-	179,668	635,326	-	-	635,326
	59,206,751	24,844,308	48,814,344	132,865,403	83,006,903	36,910,758	119,917,661
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства других финансовых организаций	54,571,218	1,478,252	15,640,746	71,690,216	4,743,933	5,737,161	10,481,094
Торговые финансовые обязательства	12,542,801	-	-	12,542,801	-	-	12,542,801
Средства клиентов	27,878,426	6,577,705	87,364,385	121,820,516	23,698,693	2,910	23,701,603
Прочие финансовые обязательства	109,313	-	241,287	350,600	-	-	350,600
	95,101,758	8,055,957	103,246,418	206,404,133	28,442,626	5,740,071	34,182,697
Чистый разрыв ликвидности	(35,895,007)	16,788,351	(54,432,074)	(73,538,730)	54,564,277	31,170,687	85,734,964
Совокупный разрыв ликвидности	(35,895,007)	(19,106,656)	(73,538,730)		(18,974,453)	12,196,234	

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2013г.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог после 12 месяцев	Итого
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	36,581,512	-	-	36,581,512	-	-	-	36,581,512
Средства в других финансовых организаций	1,040,535	193,304	515,712	1,749,551	850,008	-	850,008	2,599,559
Производные финансовые инструменты	-	-	50,550	50,550	-	-	-	50,550
Кредиты и ссуды клиентам	19,601,903	16,821,097	29,069,572	65,492,572	57,117,837	14,559,527	71,677,364	137,169,936
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	24,927	-	24,927	-	-	-	24,927
Финансовые активы заложенные по соглашениям репо	-	15,481,272	1,705,865	17,187,137	3,961,316	3,862,120	7,823,436	25,010,573
Прочие финансовые активы	990,502	96,566	-	1,087,068	-	-	-	1,087,068
	58,214,452	32,617,166	31,341,699	122,173,317	61,929,161	18,421,647	80,350,808	202,524,125
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства других финансовых организаций	29,268,050	2,561,658	4,808,613	36,638,321	12,581,020	3,997,652	16,578,672	53,216,993
Торговые финансовые обязательства	-	7,825,694	7,656,606	15,482,300	-	-	-	15,482,300
Средства клиентов	32,297,978	5,722,048	55,315,725	93,335,751	19,715,392	3,456,694	23,172,086	116,507,837
Субординированный долг	-	-	8,477,954	8,477,954	-	-	-	8,477,954
Прочие финансовые обязательства	203,533	-	-	203,533	-	-	-	203,533
	61,769,561	16,109,400	76,258,898	154,137,859	32,296,412	7,454,346	39,750,758	193,888,617
Чистый разрыв ликвидности	(3,555,109)	16,507,766	(44,917,199)	(31,964,542)	29,632,749	10,967,301	40,600,050	8,635,508
Совокупный разрыв ликвидности	(3,555,109)	12,952,657	(31,964,542)		(2,331,793)	8,635,508		

35 Управление финансовыми рисками

Текущая деятельность Банка подвергает его различным финансовым рискам, и данная деятельность влечет за собой анализ, оценку, принятие и управление, в определенной степени, риском или комбинацией рисков.

Процедура управления рисками проводится в соответствии с миссией, стратегией и промежуточными целями Банка и направлена на улучшение финансового положения и репутации Банка.

Основными целями политики управления рисками Банка является раскрытие, оценка и управление всех тех возможных рисков, которые относятся непосредственно к деятельности Банка, помочь руководству Банка принимать оптимальные решения, оказывать помощь в планировании стратегии Банка, с учетом принципов соотношения риск/доходность занимая управляемые риски, определить предпочтительные секторы распределения ресурсов, обеспечить сохранение нормативов установленных ЦБ РА, а также межбанковских нормативов установленных Банком.

Политика управления рисками Банка возникает из следующих основных принципов:

- ✓ Управление рисками должно быть предотвращающим и обоснованным,
- ✓ Риски должны быть полностью раскрыты, объективно оценены и эффективно управляемы,

- ✓ Реагируя на опознанные риски, расходы по управлению/контролю рисками и последствия нежелательных случаев должны сравниваться с ожидаемыми доходами в результате снижения рисков,
- ✓ Управление рисками может включать такие подходы, как процедуры, направленные на снижение рисков, перевод рисков третьим лицам, например, через страхование, и принятия рисков, когда расходы по снижению рисков превышают начисленные убытки или их смягчение фактически невозможно. С этой целью определяется принимаемый уровень риска.

Идентификация, измерение, контроль и управление рисками носят регулярный и непрерывный характер. Политика управления рисками Банка позволяет эффективно управлять рисками, относящимися к активам и обязательствам Банка и его клиентов с помощью исключения или минимизирования потери, связанные с рисками, обеспечивая приемлемый уровень прибыльности, ликвидности и платежеспособности.

Управление рисками в Банке осуществляется в четком и документированном порядке, с помощью установленных лимитов всех процессов и операций, всех бизнес-процессов и внутренних правовых актов, регулирующих их деятельность.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет Банка, Исполнительный Совет и Председатель Правления, руководство Банка в соответствии с законодательством РА и обязанностями, установленными правовыми актами Банка.

Комитет по управлению рисками и Подразделение по управлению рисками

Ответственность за осуществление политики по управлению рисками несут Комитет по управлению рисками и Подразделение по управлению рисками.

Подразделение по управлению рисками постоянно контролирует уровни риска Банка и соблюдение пределов. С помощью различных стресс-тестов оценивается воздействие потенциальных рисков на деятельность Банка.

Отчеты, анализы и рекомендации относительно рисков, касающихся деятельности Банка, представленные со стороны Подразделения по управлению рисками (также прочими заинтересованными подразделениями), обсуждаются во время заседания Комитета по управлению рисками и представляются Совету Банка с целью принятия соответственного решения.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Банке, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Банком. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Совету Банка.

Оценка и характеристика рисков

В зависимости от различных факторов, Банк считает целесообразным распределить банковские риски на внешние и внутренние риски.

Внешними рисками являются - риск страны, ценообразования, конкуренции и форс-мажорный.

Внутренние риски включают кредитный риск, риск ликвидности, процентной ставки, иностранной валюты, операционный риск, риск персонала и отмывания денег.

Риск страны

Банк управляет риском страны, используя рейтинги международных рейтинговых агентств (Moody's, S&P, Fitch), выданные международным банкам и организациям. Подразделение по управлению рисками осуществляет периодический мониторинг рейтингов иностранных контрагент банков.

Ценовой риск

Минимальный уровень ценового риска поддерживается следующими мероприятиями: динамикой показателей цен, объемов и структуры финансового рынка, анализ ликвидности отдельных финансовых инструментов, раскрытие текущих тенденций, ежемесячная оценка возможных убытков с использованием стресс-тестов, установление лимитов финансовых инструментов (по ценным бумагам, по дилерам, по эмитенту).

Риск конкуренции

Управление риска конкуренции в Банке осуществляется бизнес подразделениями и отделом маркетингового исследования, которое периодически осуществляется Банком и другими банками с помощью сравнения предлагаемых условий и услуг.

Форсмажорный риск

В соответствии с требованиями ISO 27001-2005 в Банке есть серверный резервный центр. Местоположение серверного центра вне головном офисе позволит обеспечить деятельность Банка в форсмажорных ситуациях.

Кредитный риск

Главной задачей управления кредитным риском для Банка является своевременное выявление кредитного риска, оценка и реализация надлежащих мер в целях их сокращения.

В Банке кредитный риск оценивается как относительно для каждого заемщика, так и всего кредитного портфеля. В соответствии с разработанной методологией Банка, до предоставления кредита, оценивается кредитоспособность потенциального заемщика. С точки зрения уменьшения кредитного риска во время кредитования имеет важное значение поддержание тех принципов, как безопасность и целесообразность кредита. После выдачи кредита в течении полного срока кредитного договора Банк осуществляет мониторинг кредита для периодической оценки платежеспособности заемщика и безопасности займа и принятия соответствующих мер для смягчения возможных кредитных рисков. Периодически анализируется общий кредитный портфель Банка по секторам экономики, клиентом и видам кредита, для обеспечения разнообразия и качества кредитного портфеля.

Деятельность Кредитного комитета имеет важное значение в смягчении кредитного риска. Кредитный комитет является органом, выполняющим кредитную политику Банка, целью которого является управление кредитной деятельности и формирование качественного кредитного портфеля. Основной проблемой Кредитного комитета является составление профессионального протокола и окончательного решения, касательно выполнения и обслуживания операций подверженных кредитному риску.

Риск ликвидности

Цель управления ликвидност в Банке является создание объема таких финансовых средств, что позволит удовлетворить законные денежные потребности всех кредиторов, вкладчиков и

других клиентов без серьезных проблем, которые могут быть отражены в балансе Банка и вне балансовых статьях, а также обеспечить максимальный уровень рентабельности вместе со всеми этими факторами.

В Банке для предоставления свободной ликвидности и с целью эффективного управления рисками ликвидности осуществляется управление активами и обязательствами по взаимной договоренности.

- ✓ Наличие достаточных высоколиквидных активов
- ✓ Стабильность ресурсов
- ✓ Допустимые разрывы срока погашения активов и обязательств
- ✓ Возможности для привлечения средств из внешних источников

С целью принятия правильного решения в отношении управления ликвидностью Банка большое значение дается анализу сроков погашения активов и обязательств, которое выполняется по расчетной модели разрывов срока погашения (GAP) по мгновенному (по востребованию) и накопленному разделению. Мгновенная ликвидность рассчитывается на ежедневной основе для принятия правильных решений по обстоятельству.

35.1 Кредитный риск

Банк подвержен кредитному риску, который состоит в том, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Кредитный риск является наиболее важным риском для деятельности Банка, поэтому Банк очень осторожно управляет своей подверженностью кредитному риску. Кредитный риск, в основном, возникает в процессе кредитования, который ведет к предоставлению кредитов и ссуд, и в процессе вложения в ценные бумаги. Кредитный риск также существует в предоставлении забалансовых финансовых обязательств, таких как обязательств кредитного характера. Управление и контроль над кредитным риском осуществляется Подразделением по управлению рисками. Соответствующие отчеты регулярно предоставляются Совету Банка.

Кредитный риск в Банке управляется в соответствии с кредитной политикой Банка и другими внутренними правовыми актами, которые регулируют эту сферу. Подразделение по управлению рисками ежедневно осуществляет мониторинг кредитного портфеля, расчет динамики кредитного портфеля на основе построенного ряда и анализ качества портфеля по продукции и отраслям, на основе которых выполняются прогнозирование показателей качества кредитного портфеля. Подразделение по управлению рисками осуществляет мониторинг нескольких типов кредитов по утвержденным процедурам, и, когда возникает необходимость, мониторинг других кредитов на основе ухудшения финансового положения заемщика. Кредиты, предоставленные Банком, также утверждаются Департаментом рисков, снижая кредитный риск в соответствии с требованиями внутренних правовых актов.

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. балансовая стоимость финансовых активов банка наилучшим образом представляет максимальный размер кредитного риска, связанного с ними, не принимая во внимание любые залогов или другие средства, влияющие на повышение качества кредита.

35.1.1 Концентрации риска максимальной подверженности кредитному риску

Географические сегменты

Ниже представлен анализ основной концентрации кредитного риска Банка по балансовым стоимостям в соответствии с географическими сегментами на 31 декабря 2014 и 2013 гг..

В тысячах армянских драм	Армения	Страны ОЭСР	Прочие страны не-ОЭСР	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	27,911,333	2,652,358	148,670	30,712,361
Средства в других финансовых организациях	1,339,477	707,198	610,485	2,657,160
Производные финансовые активы	535,130	-	-	535,130
Кредиты и ссуды клиентам	167,322,074	1,357,367	28,241,099	196,920,540
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	154,221	11,547	-	165,768
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	21,156,779	-	-	21,156,779
Прочие финансовые активы	379,498	11,965	243,863	635,326
На 31 декабря 2014г.	218,798,512	4,740,435	29,244,117	252,783,064
На 31 декабря 2013г.	167,703,452	3,226,349	31,594,324	202,524,125

Активы классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента.

Отраслевые сегменты

Ниже представлен анализ основной концентрации кредитного риска Банка по балансовым стоимостям в соответствии с отраслевыми сегментами на 31 декабря 2014 и 2013гг.:

В тысячах армянских драм	Финансовые институты	Производство	Сельское хозяйство	Строительство	Торговля	Потребительский сектор	Ипотека	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	30,712,361	-	-	-	-	-	-	-	30,712,361
Средства в других финансовых организациях	2,657,160	-	-	-	-	-	-	-	2,657,160
Производные финансовые активы	535,130	-	-	-	-	-	-	-	535,130
Кредиты и ссуды клиентам	-	33,273,823	4,650,669	16,896,814	40,860,821	35,135,028	13,386,982	52,716,403	196,920,540
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21,550	-	-	-	-	-	-	144,218	165,768
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	21,156,779	-	-	-	-	-	-	-	21,156,779
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-	635,326	635,326
На 31 декабря 2014г.	55,082,980	33,273,823	4,650,669	16,896,814	40,860,821	35,135,028	13,386,982	53,495,947	252,783,064
На 31 декабря 2013г.	64,191,644	25,017,763	3,767,087	13,446,307	35,672,018	20,366,898	13,980,974	26,081,434	202,524,125

35.1.2 Лимиты контроля и политика управления рисками

Банк управляет, ограничивает и контролирует концентрацию кредитного риска, в частности в отношении индивидуальных заемщиков, групп, отраслей и стран.

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или на группу заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам. Банк осуществляет постоянный мониторинг данных рисков, а также пересматривает их на ежегодной или более частой основе при необходимости. Лимиты кредитного риска на один продукт, географический или отраслевой сегмент утверждаются вместе с изменениями в операционной среде Банка, не реже чем ежегодно, Советом Директоров.

Подверженность кредитному риску по одному заемщику, включая банки и финансовые организации, еще более ограничена, путем установления Кредитным Комитетом дополнительных лимитов по внебалансовой и балансовой подверженности риску, а также установления дневных лимитов для торговых сделок, таких как валютные контракты форвардов. Отклонения от лимитов анализируются на ежедневной основе.

Подверженность кредитному риску управляется посредством постоянного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков погашать проценты и основную суммы задолженности, и, при необходимости, посредством изменения лимитов предоставленного займа.

Ниже представлены некоторые прочие меры сдерживания риска.

Обеспечение

Банк использует ряд методик для сдерживания кредитного риска. Самой традиционной из них является принятие обеспечения за предоставленные средства, что является обычной практикой. У Банка имеется руководство о приемлимости различных видов обеспечения и сдерживании кредитного риска. Основными типами обеспечения для кредитов и ссуд являются:

- Недвижимое имущество по ипотечным кредитам;
- Такие активы предприятий как здания, товарно-материальные запасы и дебиторская задолженность;
- Финансовые инструменты, такие как ценные бумаги и долевые инструменты.

Долгосрочное финансирование и кредиты корпорациям в основном имеют обеспечение; возобновляемые кредитные линии частным лицам обычно не имеют обеспечения. В дополнение, для уменьшения кредитных потерь Банк привлекает дополнительное обеспечение в случае если замечены какие-либо признаки обесценения кредитов и ссуд, выданных клиентам.

Обеспечение для финансовых активов, кроме кредитов и ссуд, определяется природой инструмента. Долговые инструменты, облигации и прочие ценные бумаги в основном не имеют обеспечения.

Ниже представлен анализ кредитного портфеля по заложенным средствам:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Кредиты, обеспеченные недвижимым имуществом	43,252,386	21,749,485
Кредиты, обеспеченные золотом	17,475,319	7,205,672
Кредиты, обеспеченные ценными бумагами	21,611,130	6,673,256
Кредиты, обеспеченные гарантиями предприятий	67,732,015	41,856,747
Кредиты, обеспеченные автомашинами	523,084	15,962,306
Кредиты, обеспеченные наличными денежными средствами	34,584,240	34,680,265
Кредиты, обеспеченные товарно-материальными запасами	4,759,602	4,824,520
Прочее, обеспечение	11,533,592	8,887,524
Итого кредитов и ссуд клиентам (без вычета резерва под обесценение)	201,471,368	141,839,775

В вышеуказанной таблице суммы представляют собой балансовую стоимость кредитов и не обязательно, чтобы отражали справедливую стоимость залогов. Оценки рыночной стоимости залогов основаны на оценке залога на дату, когда были предоставлены кредиты. Как правило, они не обновляются, пока кредиты не оцениваются как индивидуально обеспеченные.

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является предоставление средств клиенту по мере надобности. Гарантии и аккредитивы несут в себе тот же кредитный риск, что и кредиты. Коммерческие аккредитивы, которые представляют собой разрешение, данное Банком от лица клиента третьей стороне, на востребование определенной суммы при соблюдении определенных условий, обеспечены поставляемым товаром и поэтому несут в себе меньший риск, чем напрямую выданные кредиты.

Обязательства предоставления кредита представляют собой неиспользованную часть кредитных линий. В отношении кредитного риска по обязательствам по предоставлению кредита, Банк потенциально подвержен убытку в сумму, равную сумме неиспользованной части обязательства по предоставлению кредита.

Однако, реальная сумма убытка, которой подвержен Банк, меньше чем общая сумма неиспользованной части обязательства по предоставлению кредита, так как большинство обязательств по предоставлению кредита зависят от сохранения клиентом определенных стандартов кредита. Банк отслеживает срок погашения внебалансовых условных обязательств, так как долгосрочные обязательства обычно имеют большую степень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

35.1.3 Обесценение и политика создания резерва

Основными факторами, которые принимаются во внимание при тестировании на предмет обесценения кредитов, включают в себя просроченность процентов или основной суммы на более чем 90 дней, затруднения в денежных потоках заемщиков, ухудшение рейтинга, нарушение условий начального контракта. Банк оценивает обесценение на двух основах: на индивидуальной основе и на совокупной основе.

Обесценение на индивидуальной основе

Банк определяет наличие обесценения для существенных кредитов и ссуд на индивидуальной основе. Факторы, принимаемые во внимание при определении обесценения, включают в себя жизнестойкость стратегической программы развития заемщика, способность заемщика преодолеть финансовые трудности при их возникновении, прогнозируемые доходы и ожидаемые дивиденды в случае банкротства, наличие альтернативных источников финансирования, реализационная стоимость обеспечения и сроки ожидаемых денежных потоков. Кредитные потери оцениваются на каждую отчетную дату, за исключением случаев, когда непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Обесценение на совокупной основе

Резерв под обесценение формируется на совокупной основе для потерь по несущественным кредитам и ссудам (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты) и для существенных кредитов и ссуд, для которых еще нет объективных признаков обесценения. Кредитные потери оцениваются на каждую отчетную дату, отдельно по каждой группе.

Совокупная оценка обесценения принимает во внимание кредитные потери, которые вероятно существуют в кредитном портфеле, хотя пока и нет объективных доказательств обесценения на индивидуальной основе. Потери от обесценения рассчитываются принимая во внимание следующие факторы: исторические потери портфеля, текущие экономические условия, приближительный промежуток времени между появлением кредитной потери и ее выявлением на индивидуальной основе, ожидаемые платежи в случае обесценения.

Резерв по обесценению финансовых гарантий и аккредитивов оценивается также как и для кредитов.

Необесцененные, не просроченные кредиты и ссуды

Ниже представлена информация о кредитном качестве кредитов по классам, основываясь на исторических кредитных потерях.

В тысячах армянских драм	2014	2013
	%	%
Кредиты и ссуды клиентам		
Промышленность	-	0.1
Сельское хозяйство	5.3	0.7
Строительство	-	0.2
Торговля	0.2	-
Потребительские	-	-
Ипотека	-	0.1
Прочие	-	-

У Банка не было потерь по другим финансовым активам в 2014 и 2013 годах.

Просроченные, но необесцененные кредиты

Просроченные кредиты и ссуды включают в себя кредиты и ссуды, которые просрочены на несколько дней. Основная часть просроченных кредитов не является обесцененной.

Анализ просроченных кредитов по длительности просроченности и по классам представлен ниже.

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года				Итого
	Менее 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	Более 91 дня	
Кредиты и ссуды клиентам					
Промышленность	902	-	-	9,860,301	9,861,203
Сельское хозяйство	140,552	23,676	13,810	794,115	972,153
Строительство	282,132	12,761	-	2,880,113	3,175,006
Торговля	17,812	160,515	43,693	1,581,152	1,803,172
Потребительские	573,023	234,516	167,885	4,566,559	5,541,983
Ипотека	153,814	68,326	66,950	614,550	903,640
Прочие	545	4,463	2,507	6,857,010	6,864,525
Итого	1,168,780	504,257	294,845	27,153,800	29,121,682

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года				Итого
	Менее 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	Более 91 дня	
Кредиты и ссуды клиентам					
Промышленность	25,548	44,028	45,738	3,603,815	3,719,129
Сельское хозяйство	28,711	28,650	59,776	666,645	783,782
Строительство	-	2,776	-	454,366	457,142
Торговля	360,346	35,940	17,373	5,904,209	6,317,868
Потребительские	433,698	516,863	152,692	3,563,852	4,667,105
Ипотека	147,407	62,424	37,550	450,187	697,568
Прочие	-	96,878	-	244,765	341,643
Итого	995,710	787,559	313,129	14,887,839	16,984,237

35.2 Рыночный риск

Рыночным риском является риск, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансовых инструментов изменятся в результате изменений на рынке процентных ставок и валютных курсов. Банк разделяет свою подверженность рыночному риску на портфель, предназначенный для торговли и портфель, не предназначенный для торговли. Рыночный риск портфеля, предназначенного для торговли управляется и отслеживается основываясь на методологии VaR, которая отражает взаимосвязь между различными факторами риска. Портфель, не предназначенный для торговли управляется и отслеживается, используя анализ чувствительности.

35.2.1 Рыночный риск - Портфель, предназначенный для торговли

Для расчета риска ценных бумаг, предназначенных для продажи, Банк применяет методы и подходы Базель 2 риска процентной ставки. Согласно этому, риск процентной ставки устанавливается как сумма специальных и общих рисков процентной ставки.

Для расчета риска процентной ставки позиции долговых инструментов рассчитываются на основе ниже перечисленных принципов, группированных для долговых ценных бумаг. Долговые ценные бумаги, участвующие в расчете аналогичных позиций, должны:

- быть выпущенными тем же субъектом, и
- быть отражены в той же валюте, и
- иметь ту же доходность, или разница между рентабельностью не должна превышать 0.2 процентной точки.

Расчет специального риска процентной ставки

Для расчета специального риска процентной ставки осуществляется расчет позиций долговых ценных бумаг. После расчета позиций рассчитывается валовая позиция долговых ценных бумаг. Для включения долговых ценных бумаг дифференцированным весом в расчете валовой позиции определяются следующие категории:

- государственные долговые ценные бумаги,
- надежные долговые ценные бумаги,
- прочие долговые ценные бумаги.

Расчет общего риска процентной ставки

Для расчета общего риска процентной ставки также осуществляется расчет позиций долговых ценных бумаг. Кроме того, валовая чистая позиция долговых ценных бумаг рассчитывается как разница длинных позиций и коротких позиций (в абсолютном размере) общей суммы долговых ценных бумаг. После расчета позиций долговых ценных бумаг длинные или короткие позиции распределяются в периоды погашения с соответствующим удельным весом. Для каждого периода до погашения минимальная позиция долговых ценных бумаг является минимальной величиной общей суммы всех длинных позиций и коротких позиций (в абсолютном размере). В зависимости от срока погашения, все ценные бумаги делятся на соответствующие зоны.

Общий риск процентной ставки данного дня - это общая сумма перечисленных ниже величин:

- 10% от минимальной позиции каждого периода до погашения,
- 40% минимальной позиции первой зоны,
- 30% минимальной позиции второй зоны,
- 30% минимальной позиции третьей зоны,
- 40% от минимальной позиции между первой и второй зоной,
- 40% от минимальной позиции между второй и третьей зоной,
- 150% минимальной позиции между третьей и четвертой зоной,
- 100% валовой чистой позиции долговых ценных бумаг.

В те дни, когда баланс Банка не понес никаких изменений (в том числе нерабочие дни), в ежедневных расчетах данных включаются данные предыдущего дня.

35.2.2 Рыночный риск - Портфель, не предназначенный для торговли

Риск процентной ставки

Проблема управления процентным риском в Банке является поддержание целевого уровня процентного спреда и чистой процентной маржи активов и обязательств. С целью снижения рисков процентных ставок специально разработаны механизмы ценообразования (определение процентной ставки) для активов и обязательств.

Модель расчета разниц в сроках погашения процентной ставки чувствительных активов и процентных ставок чувствительных обязательств является основой оценки процентного риска, что позволяет оценить влияние изменения процентных ставок на ожидаемого чистого процентного дохода Банка. Процентный риск в Банке оценивается с помощью модели длительности, который показывает изменение экономической стоимости капитала в результате изменения процентных ставок с учетом несоответствия сроков погашения привлеченных обязательств и распределенных активов.

Валютный риск

Валютный риск это риск изменения стоимости финансовых активов в результате изменений валютных ставок. Банк управляет валютным риском с использованием стандартных и VaR методологий. Цены в иностранной валюте отслеживаются ежедневно, на основе которого в конце месяца осуществляется прогнозирование валютных ставок на следующий месяц. Совет Банка устанавливает лимиты по каждой валюте.

Ниже представлена информация о валютах на 31 декабря 2014 года, которые могут повлиять на монетарные активы и обязательства Банка, не предназначенные для торговли и на их прогнозируемые денежные потоки. Анализ рассчитывает эффект вероятных изменений в курсах валют по отношению к армянскому драму, в случае если все остальные факторы будут неизменны, на отчет о прибылях и убытках (благодаря изменениям в справедливой стоимости чувствительных к валюте монетарных активов и обязательств, не предназначенных для торговли) и на капитал (в связи с изменением справедливой стоимости долевых инструментов). Отрицательная сумма в таблице отражает чистое потенциальное уменьшение в отчете о прибылях и убытках или в капитале, а положительная сумма отражает чистое потенциальное увеличение.

Валюта	На 31 декабря 2014				На 31 декабря 2013	
	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения	Эффект на капитал	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения	Эффект на капитал
Американский доллар	+5	947	947	+5	31,597	25,278
Американский доллар	-5	(947)	(947)	-5	(31,597)	(25,278)
Евро	+8	4	4	+8	(4,398)	(3,518)
Евро	-8	(4)	(4)	-8	4,398	3,518

Ниже представлена позиция Банка в отношении валютного риска:

В тысячах армянских драм	Армянский драм	Свободно конвертируемая валюта	Неконвертируемая валюта	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	25,417,688	5,062,891	231,782	30,712,361
Средства в других финансовых организациях	466,856	1,586,194	604,110	2,657,160
Производные финансовые активы	-	535,130	-	535,130
Кредиты и ссуды клиентам	82,450,063	114,389,578	80,899	196,920,540
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	154,311	11,457	-	165,768
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	21,156,779	-	-	21,156,779
Прочие финансовые активы	419,051	57,896	158,379	635,326
	130,064,748	121,643,146	1,075,170	252,783,064
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства финансовых организаций	68,148,880	14,022,430	-	82,171,310
Финансовые обязательства, удерживаемые для торговли	12,542,801	-	-	12,542,801
Средства клиентов	36,697,117	107,585,487	1,239,515	145,522,119
Прочие финансовые обязательства	296,379	54,221	-	350,600
	117,685,177	121,662,138	1,239,515	240,586,830
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2014 года	12,379,571	(18,992)	(164,345)	12,196,234
Обязательства кредитного характера на 31 декабря 2014 года	18,861,390	9,796,156	63	28,657,609

В тысячах армянских драм	Армянский драм	Свободно конвертируемая валюта	Неконвертируемая валюта	Итого
Итого финансовых активов на 31 декабря 2013 года	102,147,134	99,743,869	633,122	202,524,125
Итого финансовых обязательств на 31 декабря 2013 года	94,910,302	98,430,732	547,583	193,888,617
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2013 года	7,236,832	1,313,137	85,539	8,635,508
Обязательства кредитного характера на 31 декабря 2013 года	14,138,750	8,603,947	58	22,742,755

Свободно конвертируемая валюта представляет собой в основном доллары США, но также включает в себя валюты других стран ОЭСР. Неконвертируемая валюта состоит из валют стран СНГ, за исключением Армении.

35.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Банк столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств при нормальных условиях и в условиях стресса. Для ограничения данного риска руководство привлекает финансирование из различных источников в дополнение к своей основной базе депозитов, управляет активами, принимая во внимание риск ликвидности, и отслеживает будущие денежные потоки и ликвидность на ежедневной основе. Это также включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие обеспечения высокого качества, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Банк имеет портфель высоколиквидных и диверсифицированных активов, которые легко могут быть превращены в наличные средства в случае непредвиденных затруднений в денежных потоках. У Банка также имеется надежные кредитные линии, которые доступны Банку для удовлетворения нужд ликвидности. В дополнение, Банк поддерживает уставной обязательный минимальный резерв в Центральном Банке, равный 2% определенных привлеченных средств в армянских драмах и 20% определенных привлеченных средств в иностранной валюте. (См. прим. 14). Позиция ликвидности оценивается и управляется по разным сценариям, принимая во внимание стресс факторы, как связанные с рынком в целом, так и характерные для Банка.

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Центрального Банка Армении.

На 31 декабря нормативы ликвидности составляли	Неаудирован	
	2014, %	2013, %
H21- Общая ликвидность (Высоколиквидные активы/ Общие активы)	16.05	21.41
H22- Текущая ликвидность (Высоколиквидные активы/обязательства по востребованию)	76.27	134.17

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2014 года по контрактным недисконтированным денежным потокам. См. прим. 34 для информации об ожидаемых сроках погашения данных обязательств. Обязательства, которые должны быть выплачены по востребованию, классифицированы, основываясь на предположении, что платеж будет востребован немедленно. Однако, руководство Банк считает, что многие из клиентов не потребуют платежа в самые возможно ранние сроки и таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, основанных на истории удерживания депозитов Банка.

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2014

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других финансовых организаций	54,662,880	1,479,215	16,089,461	6,131,420	8,316,599	86,679,575
Финансовые обязательства, удерживаемые для торговли	12,542,801	-	-	-	-	12,542,801
Средства клиентов	27,909,386	6,757,684	92,461,922	26,883,622	4,450	154,017,064
Прочие финансовые обязательства	109,313	-	241,287	-	-	350,600
Итого недисконтированных финансовых обязательств	95,224,380	8,236,899	108,792,670	33,015,042	8,321,049	253,590,040
Производные финансовые обязательства						
Валютные своп соглашения						
Приток	-	-	4,749,700	-	-	4,749,700
Отток	-	-	(5,525,639)	-	-	(5,525,639)
Обязательства, содержащие кредитный риск на 31 декабря 2014 года	1,423,468	3,442,442	13,785,975	9,997,191	8,533	28,657,609
Всего недисконтированных финансовых обязательств на 31 декабря 2013 года	61,850,889	16,229,724	80,248,018	36,740,215	10,900,985	205,969,831
Производные финансовые обязательства						
Валютные своп соглашения						
Приток	-	-	2,078,750	-	-	2,078,750
Отток	-	-	(2,028,200)	-	-	(2,028,200)
Обязательства, содержащие кредитный риск на 31 декабря 2013 года	5,313,692	2,197,903	9,275,029	5,945,631	10,500	22,742,755

Банк получил значительные средства от акционеров и связанных сторон. Любое значительное востребование данных средств неблагоприятно отразится на деятельности Банка. Руководство полагает, что данный уровень финансирования останется неизменным в обозримом будущем и в случае востребования средств, Банк будет уведомлен заранее и у Банка будет достаточно времени для реализации своих ликвидных активов и выполнения выплаты.

35.4 Операционный риск

В рабочих процессах, операциях и функциях Банка внедрены соответствующие механизмы внутреннего контроля для управления операционным риском. Для того, чтобы избежать операционный риск, в Банке считается чрезвычайно важным выполнение операций по принципу "двух человек" в ключевых позициях, определение процедур в письменной форме, четкое разделение компетенций сотрудников и изложение должностных обязательств в письменной форме.

Это также является требованием ISO 9001:9008 контроля качества международного стандарта, поэтому в положениях всех структурных и региональных подразделений Банка четко определены описание работы каждого рабочего места, права работника, обязательства и обязанности.

С точки зрения операционных рисков также считается чрезвычайно важным обеспечение непрерывной работы информационных технологий.

Риск персонала

Риск персонала управляется Отделом управления человеческими ресурсами и Учебным центром. Отдел управления человеческими ресурсами периодически выполняет наблюдение рабочих мест и условий банковского сектора РА, а Учебный центр организует обучения, направленные на развитие профессиональных знаний работников за счет внутренних и внешних ресурсов.

Риск отмывания денег

Управление рисками отмывания денег осуществляется Отделом внутренних наблюдений, который действует в соответствии с требованиями внутренних правовых актов Банка и законодательства по борьбе с отмыванием денег.

36 Адекватность капитала

Банк поддерживает активно управляемую структуру капитала для покрытия рисков, являющихся неотъемлемой частью бизнеса. Адекватность капитала Банка отслеживается используя, наряду с прочими мерами, правила и коэффициенты, установленные в 1988г. Базельским комитетом по банковскому надзору и принятые Центральным Банком Армении в надзоре над Банком.

Основными целями политики управления капиталом Банка является обеспечение соответствия капитала Банка внешним требованиям уровня капитала, а также обеспечение положительного кредитного рейтинга Банка и здоровых коэффициентов капитала для поддержания бизнеса и увеличения ценности бизнеса для акционеров.

Банк управляет структурой своего капитала и делает соответствующие поправки в свете изменений в экономических условий и в характеристиках риска своих операций. Для того чтобы сохранить либо изменить структуру капитала, Банк может внести поправки в сумму выплачиваемых акционерам дивидендов, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые инструменты. В целях, политике и процедурах не было сделано изменений в течение настоящего периода по сравнению с прошлыми периодами.

Центральный Банк Армении установил минимальное соотношение нормативного капитала к активам, взвешанным с учетом риска, 12%.

Нормативный капитал состоит из основного капитала, который состоит из акционерного капитала, нераспределенной прибыли, включая прибыль текущего года, и главного резерва. Другим компонентом нормативного капитала является дополнительный капитал, который включает в себя резерв по переоценке.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013гг. общий капитал, взвешенные по риску активы и уровень нормативного капитала, рассчитанные в соответствии с требованиями ЦБ РА, изложены ниже:

В тысячах армянских драм	Неаудировано	
	2014	2013
Основной капитал	24,688,737	20,137,168
Дополнительный капитал	844,759	1,189,428
Итого общий капитал	25,533,496	21,326,596
Взвешенные по риску активы	193,089,685	171,216,186
Уровень нормативного капитала	13.22%	12.46%

Активы, взвешанные с учетом риска измеряются при помощи иерархии категорий риска, отражающих оценку кредитного, рыночного и операционного рисков.

В течение всего периода Банк соблюдал все внешние требования к уровню нормативного капитала.

С целью повышения эффективности деятельности банковской системы, укрепления способности противостоять потрясениям в различных экономических ситуациях, а также обеспечения более эффективных и доступных банковских услуг, в 2014 году Совет центрального банка Армении принял решение установить минимальный размер общего капитала:

- 1) 5,000,000 тысяч драм, до 1 января 2017 года
- 2) 30,000,000 тысяч драм для новых банков, до 1 января 2017 года
- 3) 30,000,000 тысяч драм для Банка и новых банков, по состоянию на 1 января 2017 года и после этого срока.



Grant Thornton

www.grantthornton.am