

Финансовая отчетность и отчет независимых
аудиторов

“АРМБИЗНЕСБАНК” Закрытое Акционерное
Общество

31 декабря 2015г.

Содержание

	Стр.
Отчет независимого аудитора	1
Отчет о прибылях или 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.granthornton.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 2015 года, отчета о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном 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 обстоятельствам 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 2015 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



Ваагн Паян
Руководитель аудита

ЗАО Грант Торнтон
15 апреля 2016г.
г. Ереван

Отчет о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе

В тысячах армянских драм	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Процентные и схожие доходы	6	26,560,094	19,963,393
Процентные и схожие расходы	6	(19,532,662)	(14,644,628)
Чистые процентные доходы		7,027,432	5,318,765
Комиссионные и прочие доходы	7	2,346,183	1,932,257
Комиссионные и прочие расходы	7	(676,735)	(571,819)
Чистые комиссионные и прочие доходы		1,669,448	1,360,438
Чистые доходы от торговли	8	1,494,738	1,378,532
Чистые расходы от переоценки иностранной валюты активов и обязательств, не предназначенных для торговли		(219,683)	(660,302)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		785	55,984
Прочие доходы	9	1,504,848	1,233,006
Восстановление/(обесценение) резервов под обесценение	10	(3,919,814)	1,337,283
Затраты на персонал	11	(3,048,924)	(2,742,008)
Амортизация основных средств	19	(762,019)	(754,384)
Амортизация нематериальных активов	20	(73,636)	(52,197)
Прочие расходы	12	(2,129,249)	(2,059,392)
Прибыль до налогообложения		1,543,926	4,415,725
Расходы по налогу на прибыль	13	(300,148)	(967,169)
Прибыль за год		1,243,778	3,448,556
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в составе прибылей или убытков</i>			
Чистые нереализованные убытки от изменений в справедливой стоимости имеющихся в наличии для продажи инструментов		(215,364)	(952,364)
Чистая прибыль, реализованная в отчете о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе от продажи инструментов, имеющихся в наличии для продажи		(19,082)	(52,925)
Налог на прибыль по компонентам, которые впоследствии не будут переклассифицированы в прибыль или убыток		46,889	201,058
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налогов		(187,557)	(804,231)
Всего совокупный доход за год		1,056,221	2,644,325

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 2015	На 31 декабря 2014
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	14	24,110,724	30,712,361
Средства в других финансовых организациях	15	6,107,036	2,657,160
Производные финансовые активы	16	6,360	535,130
Кредиты и ссуды клиентам	17	217,937,837	196,920,540
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18	1,733,061	165,768
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	27	21,473,387	21,156,779
Предоплата по налогу на прибыль		450,462	-
Основные средства	19	8,952,917	9,127,384
Нематериальные активы	20	2,017,080	1,613,646
Отложенный налоговый актив	13	222,195	183,789
Изъятые активы	21	5,155,015	4,945,324
Прочие активы	22	1,974,466	1,368,774
ИТОГО АКТИВОВ		290,140,540	269,386,655
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Обязательства			
Производные финансовые обязательства	16	14,672	-
Средства финансовых организаций	23	64,730,346	82,171,310
Торговые финансовые обязательства	24	12,467,687	12,542,801
Средства клиентов	25	183,632,936	145,522,119
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	615,451
Прочие обязательства	26	673,699	969,995
Итого обязательств		261,519,340	241,821,676
Капитал			
Акционерный капитал	28	22,907,500	22,907,500
Главный резерв		576,319	403,892
Прочие резервы		603,784	791,341
Нераспределенная прибыль		4,533,597	3,462,246
Итого капитала		28,621,200	27,564,979
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		290,140,540	269,386,655

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 3 по 64, была подписана председателем правления и главным бухгалтером Банка 15 апреля 2016г.

Председатель правления
 Арсен Микаелян

Главный бухгалтер
 Нарине Саргсян



Прилагасмыс примечания на страницах 65-69 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 2014 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 неререализованный убыток от изменений в справедливой стоимости	-	-	(952,364)	-	-	(952,364)
Чистая прибыль от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признанных в составе прибыли или 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
Перенос в главный резерв	-	172,427	-	-	(172,427)	-
Операции с собственником	-	172,427	-	-	(172,427)	-
Прибыль за год	-	-	-	-	1,243,778	1,243,778
Прочий совокупный доход						
Чистый неререализованный убыток от изменений в справедливой стоимости	-	-	(215,364)	-	-	(215,364)
Чистая прибыль от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признанных в составе прибыли или убытка	-	-	(19,082)	-	-	(19,082)
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода	-	-	46,889	-	-	46,889
Всего совокупный доход за год	-	-	(187,557)	-	1,243,778	1,056,221
Остаток на 31 декабря 2015 года	22,907,500	576,319	132,362	471,422	4,533,597	28,621,200

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 2015 года	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Денежные средства от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	1,543,926	4,415,725
Поправки		
Амортизационные отчисления	835,655	806,581
Прибыль от продажи основных средств	(17,535)	(25,458)
(Восстановление)/обесценение резервов под обесценение	3,919,814	(1,337,283)
Чистая прибыль от изменений справедливой стоимости торговых инструментов	(117,782)	(476,061)
Проценты полученные	(5,503,230)	(6,043,282)
Проценты выплаченные	665,371	438,440
Чистые убытки от переоценки иностранной валюты активов и обязательств, не предназначенных для торговли	219,683	660,302
Денежные потоки до изменения в операционных активах и обязательствах	1,545,902	(1,561,036)
<i>(Прирост)/снижение операционных активов</i>		
Средства в других финансовых организациях	(3,445,332)	111,405
Производные финансовые активы	646,552	-
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	27,929	2,848,505
Кредиты и ссуды клиентам	(18,528,365)	(36,435,194)
Изъятые активы	(209,691)	-
Прочие активы	(1,065,991)	628,771
<i>Прирост/(снижение) операционных обязательств</i>		
Производные финансовые обязательства	14,672	-
Средства финансовых организаций	(2,822,621)	(3,752,784)
Торговые финансовые обязательства	136,143	(2,939,499)
Средства клиентов	36,430,154	13,769,444
Прочие обязательства	(40,374)	448,749
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности, до налогообложения	12,688,978	(26,881,639)
Налог на прибыль выплаченный	(1,357,578)	(276,084)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности	11,331,400	(27,157,723)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиционных финансовых активов	(1,757,333)	(133,878)
Покупка основных средств	(617,396)	(663,137)
Покупка нематериальных активов	(477,070)	(321,035)
Продажа основных средств	47,379	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(2,804,420)	(1,118,050)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Получение /(погашение) кредитов от других банков	(14,776,947)	30,812,618
Погашение субординированных кредитов	-	(8,337,579)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности	(14,776,947)	22,475,039
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(6,249,967)	(5,800,734)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	30,712,361	36,581,512
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(351,670)	(68,417)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Прим.14)	24,110,724	30,712,361
Дополнительная информация:		
Полученные проценты	21,056,864	13,920,111
Выплаченные проценты	(18,867,291)	(14,206,188)

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 является членом государственной системы гарантирующей возмещение вкладов физических лиц в Республики Армения, Союза Банков Армении, платежных систем ArCa, MasterCard, Visa International.

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, 20 отделений - в г. Ереване, 21 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 стоимость финансовых инструментов может не соответствовать объему операций. 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 “МСФО”), 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, 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

Банк впервые применил определенные стандарты и поправки, которые эффективны для годовых периодов, начинающихся с 1-го января 2015 или после этой даты. Ранее Банк не применял любые другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Несмотря на то, что нижеуказанные новые стандарты и поправки впервые были применены в 2015 году, они не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Банка.

- Ежегодные поправки МСФО 2010-2012.
- Ежегодные поправки МСФО 2011-2014.

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 ценообразованиям, 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 Регулируемые отложенные счета*
- *Разъяснение приемлемых методов отчисления и амортизации (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38)*
- *Годовые поправки МСФО 2010-2012гг.-разные стандарты*
- *Инвестиционные компании: применение исключения из требования о консолидации (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28)*
- *Инициатива раскрытия (поправки к МСФО (IAS) 1)*

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

Доход признается когда устанавливается право Банка на получение выплаты. В соответствии с налоговым законодательством Республики Армения доходы в виде дивидендов не подлежат к налогообложению.

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 Иностранная валюта

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 или 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 или 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 2015г.	На 31 декабря 2014г.
драм/1 американский доллар	483.75	474.97
драм/1 евро	528.69	577.47

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 прибыли или убытке, 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.

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 ArCa), 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 в составе прибыли или убытка;
- 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.

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.

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, имеющихся 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 или 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 кредитуются на счет резерва под обесценение.

Обесцененные резервы финансовых активов были определены в финансовой отчетности на основе существующих экономических условиях. Банк не в состоянии предсказать, как условия могут измениться в Армении, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность обесцененных резервов финансовых активов в будущих периодах.

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 или убытках, переносится из отчета об изменениях в капитале в отчет о прибылях или 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 в отчете о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе по прямолинейному методу на протяжении срока аренды и включаются в операционные расходы.

4.12 Основные средства

Основные средства, за исключением зданий, 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 или 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 или 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 (1-15 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, 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 или 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.

Дивиденды акционерам выплачиваются из прибыли после уплаты налогов и в соответствии с налоговым законодательством РА, не подлежат налогообложению.

Резерв по переоценке 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 31).

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.

Срок полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств является результатом суждения, основанного на опыте работы с аналогичными активами. Будущие экономические выгоды воплощены в активах, и в основном потребляются в течение использования. Тем не менее, такие факторы, как оперативная, техническая или коммерческая амортизация, часто приводят к снижению экономической выгоды актива. Руководство оценивает остаточный срок полезного использования в соответствии с текущим техническим состоянием актива и ожидаемого периода, в течение которого Компания ожидает получить выгоды. Для оценки остаточного срока полезного использования рассматриваются следующие основные

факторы: ожидаемое использование активов, в зависимости от оперативных факторов и программы технического обслуживания, то есть амортизация и технической и коммерческой амортизации, вытекающие из изменений рыночных условий.

Производные инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, которые не котируются на активном рынке, определяется с использованием методов оценки. Оценка производных финансовых инструментов включается в единую валюту ЕЦБ своп, мульти-валютные процентные ставки своп контракты и валютные форвардные контракты. Справедливая стоимость этих сделок определяется как разница между текущей стоимостью фиксированной дебиторской задолженности и текущей стоимости с плавающей обязательства или наоборот. Если методы оценки используются для определения справедливой стоимости, они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, независимо от условий их возникновения. В той степени насколько это практически осуществимо модели используют только наблюдаемые данные, однако в таких областях как кредитный риск (как собственный так и контрагента), волатильность и корреляция требуют оценок Любое завышение или занижение оценки будущих денежных потоков может потребовать существенной корректировки балансовой стоимости этих производных.

Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи и прекращенная деятельность

В соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность», долгосрочные активы, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшей величине из двух значений – их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Для оценки стоимости этих активов Банк использовал услуги независимого оценщика.

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 (Примечание 30).

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 29.

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, имеющихся в наличии для продажи

Банк определяет, что произошло обесценение корпоративных финансовых активов, имеющихся 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	2015	2014
Кредиты и ссуды клиентам	23,369,433	17,206,325
Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	1,029,434	993,172
Средства в других финансовых организациях	180,962	156,582
Сделки обратного репо	1,571,624	1,283,749
Начисленные проценты на обесцененные финансовые активы	407,727	322,880
Прочие процентные доходы	914	685
Итого процентных и схожих доходов	26,560,094	19,963,393
Средства финансовых организаций	4,488,218	3,277,295
Сделки репо	2,223,928	1,652,682
Средства клиентов	12,820,516	9,480,219
Субординированный долг	-	234,432
Итого процентных и схожих расходов	19,532,662	14,644,628

7 Комиссионные и прочие доходы и расходы

В тысячах армянских драм	2015	2014
Кассовые операции	286,943	224,989
Принятие коммунальных платежей	19,979	16,614
Расчетные операции/денежные переводы	294,565	309,956
Обслуживание кредитов	834,773	301,822
Операции с платежными картами	645,775	797,847
Гарантии и аккредитивы	240,252	267,470
Прочие комиссионные	23,896	13,559
Итого комиссионных доходов	2,346,183	1,932,257
Денежные переводы	181,300	223,325
Кассовые операции	74,162	15,294
Операции с платежными картами	407,903	305,240
Прочие комиссионные	13,370	27,960
Итого комиссионных расходов	676,735	571,819

8 Чистые доходы от торговли

В тысячах армянских драм	2015	2014
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	1,063,155	889,210
Доходы за вычетом расходов от валютных свопов	431,583	489,322
Итого чистых доходов от торговли	1,494,738	1,378,532

9 Прочие доходы

В тысячах армянских драм	2015	2014
Полученные штрафы и пени	1,092,908	878,700
Доходы от грантов (Прим. 26)	82	82
Доходы от продажи основных средств	17,535	25,458
Доходы от продажи конфискованного имущества	208,093	-
Доходы от закрытия счетов	4,120	82,548
Доходы от предоставления справок	6,848	5,145
Доходы от получения кредитных и гарантийных заявок	18,112	33,428
Доходы от денежных переводов	52,451	39,396
Доходы от услуг интернет банкинга	35,765	29,627
Доходы от талонов проверки технических параметров транспортных средств	31,995	25,632
Доходы от операций с драгоценными металлами	5	67,829
Прочие доходы	36,934	45,161
Итого прочих доходов	1,504,848	1,233,006

10 Восстановление/(обесценение) резервов под обесценение

В тысячах армянских драм	2015	2014
Кредиты и ссуды клиентам (Прим. 17)	(4,214,082)	1,631,551
Прочие резервы (Прим. 29)	294,268	(294,268)
Итого обесценение по кредитным потерям	(3,919,814)	1,337,283

11 Затраты на персонал

В тысячах армянских драм	2015	2014
Зарплата и прочие компенсации работникам	3,040,174	2,736,821
Прочие затраты	8,750	5,187
Итого затрат на персонал	3,048,924	2,742,008

12 Прочие расходы

В тысячах армянских драм	2015	2014
Консалтинговые и прочие услуги	36,216	10,236
Операционная аренда	118,791	82,028
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	222,927	181,671
Рекламные расходы	160,220	130,102
Страховые взносы	39,178	23,553
Представительские расходы	48,906	48,405
Расходы по приобретению и выпуску пластиковых карт	37,902	74,322
Расходы по получению юридических услуг	-	18,333
Административные расходы	376,900	512,285
Убытки от продажи конфискованного имущества	10,832	30,424
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	246,507	212,750
Расходы за использование и обслуживание компьютерных програм	152,947	142,897
Услуги связи	78,421	68,746
Расходы по обеспечению безопасности	172,178	177,922
Платеж в Фонд страхования депозитов	232,054	165,179
Офисные расходы	68,103	65,877
Командировочные расходы	63,505	60,644
Платеж в Примиритель финансовой ситемы	27,085	22,172
Выплаченные штрафы	1,451	2,984
Прочие расходы	35,126	28,862
Итого прочих расходов	2,129,249	2,059,392

13 Расходы по налогу на прибыль

В тысячах армянских драм	2015	2014
Текущий налог	291,665	990,788
Отложенный налог	8,483	(23,619)
Итого расход по налогу на прибыль	300,148	967,169

Налог на прибыль в Республике Армения составляет 20% (2014: 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	Эффекти вная ставка налога (%)		2014	Эффекти вная ставка налога (%)
	2015			
Прибыль до налогообложения	1,543,926		4,415,725	
Расход по налогу на прибыль по 20% ставке	308,785	20	883,145	20
Доходы, не облагаемые налогом	(65,226)	(4)	(13)	-
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	64,030	4	40,406	1
Курсовые разницы	25,144	2	30,252	1
Доходы, не облагаемые налогом	1,597	-	24,207	-
Расходы, уменьшающие налоговую базу	(21,465)	(1)	-	-
Инвалиды	(12,717)	(1)	(10,828)	-
Расход по налогу на прибыль	300,148	20	967,169	22

Отложенный налог рассчитывается в отношении следующих временных разниц:

В тысячах армянских драм	Признанные в отчете о прибылях или убытках		Признанные в прочем совокупном доходе	
	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2015 года	
Прочие обязательства	49,573	(14,377)	-	35,196
Кредиты и ссуды клиентам	336,362	15,564	-	351,926
Сумма отложенного налогового актива	385,935	1,187	-	387,122
Прочие активы	(10,202)	(15,563)	-	(25,765)
Финансовые активы, имеющийся в наличии для продажи	(79,981)	-	46,889	(33,092)
Основные средства	(111,963)	5,893	-	(106,070)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(202,146)	(9,670)	46,889	(164,927)
Итого чистый отложенный налоговый актив	183,789	(8,483)	46,889	222,195

В тысячах армянских драм	Признанные в отчете о прибылях или убытках		Признанные в прочем совокупном доходе	
	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2014 года	
Прочие обязательства	36,911	12,662	-	49,573
Кредиты и ссуды клиентам	391,062	(54,700)	-	336,362
Общая сумма отложенного налогового актива	427,973	(42,038)	-	385,935
Прочие активы	(16,430)	6,228	-	(10,202)
Резервы	(53,536)	53,536	-	-
Финансовые активы, имеющийся в наличии для продажи	(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

14 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Наличные средства	6,972,241	5,314,769
Корреспондентские счета в ЦБ РА	8,319,510	22,594,935
Корреспондентские счета в других банках	8,818,973	2,802,657
Итого денежных средств и их эквивалентов	24,110,724	30,712,361

На 31 декабря 2015 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 (2014: соответственно 2% и 20%). Использование данных средств не ограничено, однако, если Банк не удерживает на корреспондентском счету минимального резерва, Банк может подвергаться штрафам. В отношении обязательных резервов проценты не предусмотрены.

На 31 декабря 2015 года средства в других банках суммой в 7,391,074 тысяч драм (84%) (2014: 2,640,505 тысяч драм (94%)) находились в 2-х банках (2014: находились также в 3-х банках).

Банком были проведены следующие безналичные операции в течение 2015 года:

- погашение кредитов в 137,988 тысяч драм посредством взыскания имущества (2014: 107,922 тысяч драм).

15 Средства в других финансовых организациях

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Депонированные средства в ЦБ РА	400,000	220,000
Кредиты финансовым организациям	3,447,049	1,706,759
Контракты по сделкам обратного репо	1,452,036	-
Депонированные средства в других финансовых организациях не резидентах	597,765	586,081
Прочие счета	210,186	144,320
Итого средств в других финансовых организациях	6,107,036	2,657,160

Кредиты и депозиты, не обесценены или просрочены.

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

На 31 декабря 2015 года средства, включенные в статью кредиты финансовым организациям суммой в 2,529,638 тысяч драм (73%), находились в двух финансовых организациях (2014: 1,459,904 тысяч драм (86%) - в двух финансовых организациях).

На 31 декабря 2015 года в депонированные средства в других финансовых организациях не резидентах включены гарантийные суммы Банка для осуществления операций по платежной системе “Мастер Карт” суммой в 379,783 тысяч драм (2014: 372,056 тысяч драм), а также замороженные средства для членства в платежной системе Виза суммой в 217,982 тысяч драм (2014: 214,026 тысяч драм).

16 Производные финансовые инструменты

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2015 года			На 31 декабря 2014 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	3,870,000	6,360	14,672	5,284,830	535,130	-
Итого производных инструментов	3,870,000	6,360	14,672	5,284,830	535,130	-

17 Кредиты и ссуды клиента

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Кредиты клиентам	132,949,308	127,076,875
Факторинг	286,509	288,029
Кредиты по сделкам обратного репо	15,805,575	14,952,546
Овердрафты и кредитные линии	53,123,204	35,047,628
Кредиты, предоставленные по кредитным картам	21,171,199	23,486,511
Гарантии	727,762	619,087
Финансовая аренда	293	692
	224,063,850	201,471,368
Резерв под обесценение кредитов и ссуд	(6,126,013)	(4,550,828)
Итого кредитов и ссуд клиентам	217,937,837	196,920,540

На 31 декабря 2015 года начисленные проценты, включенные в кредиты и ссуды клиентам, составляют 17,421,439 тысяч драм (2014: 12,378,568 тысяч драм).

На 31 декабря 2015 года средневзвешенная процентная ставка по кредитам и ссудам клиентам составляет 11.13% для кредитов в драмах (2014: 15.22%) и 7.25% для кредитов в долларах США и евро (2014: 9.76%).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Банк приобрел активы, овладев залогом, предоставленным в качестве обеспечения по кредитам, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2015 года составляет 5,155,015 тысяч драм (2014: 4,945,324 тысяч драм) (Примечание 21). Банк намерен продать эти активы в течение короткого периода.

На 31 декабря 2015 года кредиты и ссуды, выданные 10-и крупнейшим заемщикам Банка и связанных с ними сторон, составляют в сумме 42,681,389 тысяч драм или 19% общего кредитного портфеля (2014: 53,313,484 тысяч драм или 26% от общего кредитного портфеля). По этим кредитам был сформулирован резерв в 429,610 тысяч драм (2014: 553,678 тысяч драм).

На 31 декабря 2015 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 12,467,687 тысяч драм (2014: 12,542,801 тысяч драм) (Примечания 24, 27).

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Производство	39,318,536	34,042,780
Сельское хозяйство	6,751,749	4,758,146
Строительство	23,542,747	17,287,299
Торговля	46,718,460	41,805,113
Потребительский сектор	40,589,587	35,946,997
Ипотека	13,615,118	13,696,355
Прочие	53,527,653	53,934,678
	224,063,850	201,471,368
Резерв под обесценение кредитов	(6,126,013)	(4,550,828)
Итого	217,937,837	196,920,540

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

В тысячах армянских драм								2015
	Произ- водство	Сельское хозяйство	Строи- тельство	Торговля	Потребительский сектор	Ипотека	Прочие	Итого
На 1 января 2015 г.	844,060	435,107	172,873	1,949,159	359,470	136,964	653,195	4,550,828
Расходы/(реверсирование) за год	(368,760)	(89,107)	629,745	(261,698)	3,452,497	488,222	363,183	4,214,082
Списание активов	(57,211)	(219,279)	(32,687)	(118,011)	(2,074,577)	(288,325)	(21,599)	(2,811,689)
Восстановление резерва по ранее списанным активам	4,857	33,748	-	9,471	98,670	23,652	2,394	172,792
На 31 декабря 2015 г.	422,946	160,469	769,931	1,578,921	1,836,060	360,513	997,173	6,126,013
Обесцененные на индивидуальной основе	33,617	95,364	549,107	1,153,756	81,461	51,114	470,089	2,434,508
Обесцененные на совокупной основе	389,329	65,105	220,824	425,165	1,754,599	309,399	527,084	3,691,505
	422,946	160,469	769,931	1,578,921	1,836,060	360,513	997,173	6,126,013
Общая сумма кредитов, обесцененных на индивидуальной основе, до вычета резерва под обесценение	385,617	241,247	1,460,408	4,202,036	89,262	137,460	819,262	7,335,292

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.	<u>844,060</u>	<u>435,107</u>	<u>172,873</u>	<u>1,949,159</u>	<u>359,470</u>	<u>136,964</u>	<u>653,195</u>	<u>4,550,828</u>
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
	<u>844,060</u>	<u>435,107</u>	<u>172,873</u>	<u>1,949,159</u>	<u>359,470</u>	<u>136,964</u>	<u>653,195</u>	<u>4,550,828</u>
Общая сумма кредитов, обесцененных на индивидуальной основе, до вычета резерва под обесценение	<u>1,222,838</u>	<u>695,528</u>	<u>-</u>	<u>5,153,953</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>320,942</u>	<u>7,393,261</u>

Ниже представлена структура кредитного портфеля по профилю клиентов:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Физические лица	54,605,109	54,741,920
Частные компании	161,309,977	136,859,127
Частные предприниматели	4,174,220	3,266,296
Государственные предприятия	3,691,290	6,342,744
Некоммерческие организации	283,254	261,281
	<u>224,063,850</u>	<u>201,471,368</u>
Резерв под обесценение кредитов	(6,126,013)	(4,550,828)
Итого кредитов и ссуд клиентам	<u>217,937,837</u>	<u>196,920,540</u>

Кредиты физическим лицам были выданы на следующие продукты:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Ипотечные кредиты	12,027,766	12,013,203
Кредитные карты	21,155,320	23,467,456
Потребительские кредиты	1,838,823	1,794,578
Кредиты, обеспеченные золотом	12,704,941	10,422,897
Кредиты на покупку автомобилей	129,165	245,401
Прочие	6,749,094	6,798,385
Итого кредитов и ссуд физическим лицам (без вычета резерва под обесценение кредитов)	<u>54,605,109</u>	<u>54,741,920</u>

Ниже приведен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Общая сумма дебиторской задолженности по инвестициям в финансовый лизинг:		
До 1 года	293	692
	<u>293</u>	<u>692</u>
Незаработанные будущие финансовые доходы по финансовому лизингу	-	-
Чистая сумма инвестиций в финансовый лизинг	<u><u>293</u></u>	<u><u>692</u></u>

Резервы от обесценения относительно финансового лизинга включены в резерв от обесценения относительно кредитов и ссуд и по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 147 тысяч драм (2014: 346 тысяч драм).

Предполагаемая процентная ставка относительно финансового лизинга составляет 19%.

На 31 декабря 2015 и 2014 года оценочная справедливая стоимость кредитов и ссуд клиентам приблизительно равна балансовой стоимости. См. примечание 31.

Анализ погашения кредитов и ссуд, выданных клиентам представлен в примечании 33.

Анализ кредитного риска, валютного риска и риска процентной ставки представлен в примечании 34. Информация о связанных сторонах представлена в примечании 30.

18 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Некотируемые инструменты		
Долевые инструменты	10,964	11,457
Долевые инструменты армянских компаний	10,093	10,093
Государственные облигации РА	1,136,455	136,958
Корпоративные облигации РА	532,125	-
Накопленные проценты	43,424	7,260
Итого финансовых активов	<u><u>1,733,061</u></u>	<u><u>165,768</u></u>

Все долговые инструменты имеют фиксированную процентную ставку.

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	2015		2014	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации	8.26-16.90%	2017-2032	7.10-16.40%	2015-2032
Корпоративные облигации	7.50-9.50%	2017-2018	-	-

В 2015г. долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, справедливой стоимостью в 9,005,700 тысяч драм (2014: 8,613,978 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. 27).

19 Основные средства

В тысячах армянских драм	Земля и здания	Офисное оборудование	Транспортные средства	Компьютерная техника	Прочие основные средства	Капитальные вложения в арендованные средства	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ ИЛИ ПЕРЕОЦЕНЕННАЯ СТОИМОСТЬ							
На 1 января 2014г.	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
Поступления	3,991	41,423	44,764	340,122	131,137	55,959	617,396
Выбытия	-	(562)	(74,868)	(1,245)	(1,958)	(1,959)	(80,592)
Реклассификация	-	-	-	460	(460)	-	-
На 31 декабря 2015г.	7,578,510	540,872	223,553	3,282,276	1,205,116	172,377	13,002,704
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ							
На 1 января 2014г.	-	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
Амортизационные отчисления	290,495	54,001	38,085	219,592	156,009	3,837	762,019
Выбытия	-	(524)	(48,411)	(80)	(1,733)	-	(50,748)
Реклассификация	-	-	-	274	(274)	-	-
На 31 декабря 2015г.	580,601	429,486	153,103	2,129,651	733,117	23,829	4,049,787
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ							
На 31 декабря 2015г.	6,997,909	111,386	70,450	1,152,625	471,999	148,548	8,952,917
На 31 декабря 2014г.	7,284,413	124,002	90,228	1,033,074	497,282	98,385	9,127,384
На 1 января 2014г.	7,572,786	146,573	139,986	1,026,537	328,765	11,855	9,226,502

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 2015 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 6,428,095 тысяч драм на 31 декабря 2015 года (2014: 6,691,946 тысяч драм).

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2015 года сумма полностью амортизированных активов, включенных в состав основных средств, составляет 123,088 тысяч драм (2014: 117,505 тысяч драм).

Основные средства в стадии установления

На 31 декабря 2015 года сумма основных средств в стадии установления, включенного в состав основных средств, составляет 288,044 тысяч драм (2014: 137,239 тысяч драм).

Ограничения на основные средства

На 31 декабря 2015 года Банк не имел каких либо основных средств под залогом в качестве обеспечения обязательств или подверженным другим ограничениям (2014: так же).

Договорные обязательства

На 31 декабря 2015 года Банк не имеет договорных обязательств (2014: так же).

20 Нематериальные активы

В тысячах армянских драм

	Лицензии	Компьютерные программы	Капитальные инвестиции	Прочие	Итого
СТОИМОСТЬ					
На 1 января 2014г.	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
Поступления	431,813	33,000	3,233	9,024	477,070
Выбытия	(7,380)	-	-	-	(7,380)
Реклассификация	88,208	48,582	(136,790)	-	-
На 31 декабря 2015г.	1,827,089	257,253	4,847	75,239	2,164,428
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ					
На 1 января 2014г.	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
Выбытия	(7,380)	-	-	-	(7,380)
Амортизационные отчисления	63,548	9,930	-	158	73,636
На 31 декабря 2015г.	134,985	12,205	-	158	147,348
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ					
На 31 декабря 2015г.	1,692,104	245,048	4,847	75,081	2,017,080
На 31 декабря 2014г.	1,235,631	173,396	138,404	66,215	1,613,646
На 1 января 2014г.	1,052,005	146,980	96,777	52,837	1,348,599

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2015 года полностью амортизированных активов, включенных в состав нематериальных активов, нет (2014: так же).

Ограничения на нематериальные активы

На 31 декабря 2015 года Банк не имел каких либо нематериальных актив под залогом в качестве обеспечения обязательств или подверженным другим ограничениям (2014: так же).

Договорные обязательства

На 31 декабря 2015 года сумма договорных обязательств Банка составляет 31,525 тысяч драм (2014: не имел).

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 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Недвижимое имущество	4,207,967	3,957,991
Прочие	947,048	987,333
Итого	5,155,015	4,945,324

По состоянию на дату взыскания залога, оно оценивается по наименьшей из балансовой стоимости непогашенного кредитного обязательства и справедливой стоимости реализации залога.

Политика Банка состоит в проведении своевременной реализации залога в должном порядке. Банк, как правило, не использует неденежные залогов 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 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Дебиторы и прочие суммы к получению	904,024	635,326
Итого прочие финансовые активы	904,024	635,326
Предоплата	371,623	-
Расчеты с персоналом	124	-
Картины	47,050	47,050
Расходы будущих периодов	18,207	12,656
Драгоценные металлы	144,762	457,924
Предоплата по прочим налогам	626	504
Склад	456,005	212,138
Прочие	32,045	3,176
Итого прочие нефинансовые активы	1,070,442	733,448
Итого прочие активы	1,974,466	1,368,774

23 Средства финансовых организаций

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Кредиты от прочих финансовых организаций	27,922,941	42,699,888
Депозиты от прочих финансовых организаций	15,824,157	15,800,750
Текущие счета прочих финансовых организаций	73,024	30,421
Корреспондентские счета прочих банков	6	6
Кредиты от международных финансовых организаций	-	2,902,261
Кредиты по репо - соглашениям	20,910,218	20,737,984
Итого средств финансовых организаций	64,730,346	82,171,310

Кредиты и депозиты финансовых учреждений не имеют существенной концентрации (2014: 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 2015 года средневзвешенная процентная ставка по средствам финансовых учреждений составляла 8.01% для займов в драмах (2014: 8.66%) и 7.61% для займов в долларах США и евро (2014: 7.29%).

В течение периода у Банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов или других нарушений (2014: так же).

24 Торговые финансовые обязательства

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Ценные бумаги, полученные от организаций нерезидентов	12,467,687	12,542,801
Итого финансовые обязательства предназначенные для торговли	12,467,687	12,542,801

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 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Правительство РА		
Текущие/Расчетные счета	47,330	26,618
Полученные кредиты	3,097,805	4,399,990
	<u>3,145,135</u>	<u>4,426,608</u>
Юридические лица		
Текущие/Расчетные счета	29,259,757	19,635,149
Срочные депозиты	14,059,697	19,043,206
	<u>43,319,454</u>	<u>38,678,355</u>
Физические лица		
Текущие/Расчетные счета	9,782,821	7,265,150
Срочные депозиты	127,385,526	95,152,006
	<u>137,168,347</u>	<u>102,417,156</u>
Итого средства клиентов	<u><u>183,632,936</u></u>	<u><u>145,522,119</u></u>

Все депозиты имеют фиксированную процентную ставку.

На 31 декабря 2015 года в кредитах правительства РА учитываются кредиты в сумме 705,487 тысяч драм (2014: 791,490 тысяч драм), полученные в рамках программы “Реформы сельского хозяйства” Всемирного Банка и “Бюро по реализации программ сельского финансирования”, 28,642 тысяч драм (2014: 67,178 тысяч драм), полученные от фонда “Вызовы тысячелетия – Армения” и 2,321,103 тысяч драм (2014: 3,511,629 тысяч драм), в рамках программы “Развитие малого и среднего бизнеса” от Германо-Армянского фонда.

На 31 декабря 2015 года в средствах клиентов отражаются депозиты в сумме 14,303,074 тысяч драм (2014: 30,893,795 тысяч драм), являющиеся обеспечением по предоставленным гарантиям и аккредитивам. Справедливая стоимость данных депозитов приблизительно равна их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2015 года общая сумма депозитов десяти крупнейших клиентов Банка (включая связанные стороны - см. прим. 30) составляла 42,279,678 тысяч драм (2014: 41,678,242 тысяч драм) или 23.4% от общего числа средств клиентов (за исключением обязательства правительства РА) (2014: 29.5%).

На 31 декабря 2015 года эффективная процентная ставка по средствам клиентов варьировала от 3.00 до 20.03% в драмах (2014: от 3 до 17.23%) и от 1.51 до 17.13% в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (2014: от 2.49 до 10.47%).

В течение периода у Банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов или других нарушений (2014: так же).

26 Прочие обязательства

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Кредиторская задолженность	218,582	241,287
Задолженность персоналу	148,683	109,313
Итого прочих финансовых обязательств	367,265	350,600
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	224,634	266,129
Резервы	-	294,268
Доходы будущих периодов	526	629
Субсидии, относящиеся к активам	1,873	1,955
Прочие операционные обязательства	462	-
Прочие	78,939	56,414
Итого прочих не финансовых обязательств	306,434	619,395
Итого прочих обязательств	673,699	969,995

Субсидии, относящиеся к активам

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Остаток на 1 января	1,955	2,037
Признание дохода (Прим.9)	(82)	(82)
Остаток на 31 декабря	1,873	1,955

27 Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо

В тысячах армянских драм	Активы		Обязательства	
	2015	2014	2015	2014
Кредиты и ссуды клиентам (Прим. 17)	12,467,687	12,542,801	8,764,485	12,505,820
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Прим. 18)	9,005,700	8,613,978	12,145,733	8,232,164
На 31 декабря (Прим. 23)	21,473,387	21,156,779	20,910,218	20,737,984

28 Капитал

На 31 декабря 2015 зарегистрированный и полностью оплаченный капитал Банка составляет 22,907,500 тысяч драм (2014: 22,907,500 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.

На 31 декабря 2015 и 2014 годов единственным акционером Банка является Виталий Григорьянц:

На 31 декабря 2015 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 2015 году акционер Банка не увеличил акционерный капитал (2014: 5,407,500 тысяч драм).

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. Нераспределяемые 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.

29 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 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 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Неиспользованные кредитные линии	7,533,425	7,275,608
Аккредитивы	168,430	-
Гарантии	18,724,709	21,376,978
Неиспользованные овердрафты	371,660	299,291
	26,798,224	28,951,877
Резерв обязательств кредитного характера	-	(294,268)
Итого обязательств кредитного характера	26,798,224	28,657,609

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	2015	2014
На 1 января	294,268	-
Расходы/ (реверсирование) за год	(294,268)	294,268
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 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Менее 1 года	120,439	74,542
От 1 до 5 лет	426,151	238,285
Более 5 лет	346,557	226,620
Итого обязательств по операционной аренде	893,147	539,447

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 2015 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.

30 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 2015 года		На 31 декабря 2014 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	-	105,000	-	225,199
Депозиты, полученные в течение года	-	1,800,000	-	360,000
Депозиты, выплаченные в течение года	-	(507,000)	-	(480,199)
Депозиты на 31 декабря	-	1,398,000	-	105,000

Кредиты и ссуды клиентам

Кредиты на 1 января, валовая сумма	22,694	2,858,725	61,448	1,236,265
Кредиты, выданные в течение года	638,186	2,995,724	253,844	4,802,397
Возврат кредитов в течение года	(638,047)	(4,585,159)	(292,598)	(3,179,937)
Кредиты на 31 декабря, валовая сумма	22,833	1,269,290	22,694	2,858,725
Резерв по обесценению кредитов	(229)	(12,693)	(227)	(28,587)
Кредиты на 31 декабря	22,604	1,256,597	22,467	2,830,138

Средства клиентов

Депозиты на 1 января	149,435	679,055	-	26,579
Депозиты, полученные в течение года	3,079,309	50,838,366	20,930,246	36,031,245
Депозиты, выплаченные в течение года	(3,210,981)	(50,878,003)	(20,780,811)	(35,378,769)
Депозиты на 31 декабря	17,763	639,418	149,435	679,055

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал и связанные стороны	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал и связанные стороны
Отчет о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе				
Статьи отчета о прибылях и убытках				
Процентные доходы	7,549	235,504	3,849	136,145
Процентные расходы	(14,534)	(219,987)	(9,559)	(64,894)
Обесценение/(восстановление) по потерям	2	(15,894)	(387)	16,224

Кредиты, выданные директорам и прочему ключевому персоналу (и членам их семей) должны быть возвращены от 1 до 15 лет, а процентная ставка данных кредитов составляет 7-24% (2014: 9-22%, от 1 до 9 лет). Эти кредиты обеспечены золотом, недвижимым имуществом, денежными средствами и прочим имуществом.

Вознаграждения руководящему персоналу состоит из:

В тысячах армянских драм	2015	2014
Зарплата и прочие краткосрочные выплаты	330,375	340,211
Итого вознаграждения руководящему персоналу	330,375	340,211

31 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).

31.1 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.

	На 31 декабря 2015 года				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
В тысячах армянских драм					
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	24,110,724	-	24,110,724	24,110,724
Средства в других финансовых организациях	-	6,107,036	-	6,107,036	6,107,036
Кредиты и ссуды клиентам	-	217,937,837	-	217,937,837	217,937,837
Прочие финансовые активы	-	904,024	-	904,024	904,024
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства финансовых организаций	-	64,730,346	-	64,730,346	64,730,346
Средства клиентов	-	183,632,936	-	183,632,936	183,632,936
Прочие финансовые обязательства	-	367,265	-	367,265	367,265

	На 31 декабря 2014 года				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
В тысячах армянских драм					
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	30,712,361	-	30,712,361	30,712,361
Средства в 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 других 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

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 6.0% до 24% ежегодно (2014г. от 6.5% 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.

31.2 Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости

В тысячах армянских драм

	На 31 декабря 2015 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Производные финансовые активы	-	6,360	-	6,360
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1,712,004	-	1,712,004
Финансовые активы, заложенные под соглашения репо	-	21,473,387	-	21,473,387
Итого	-	23,191,751	-	23,191,751
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Производные финансовые инструменты	-	14,672	-	14,672
Обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	12,467,687	-	12,467,687
Итого	-	12,482,359	-	12,482,359
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	-	10,709,392	-	10,709,392

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года			
	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	-	21,836,127	-	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	-	9,293,326	-	9,293,326

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.

31.3 Оценка справедливой стоимости нефинансовых активов и обязательств

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2015 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Здания	-	-	7,578,510	7,578,510
Итого	-	-	7,578,510	7,578,510
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	-	-	7,578,510	7,578,510

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2014 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Здания	-	-	7,574,519	7,574,519
Итого	-	-	7,574,519	7,574,519
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	-	-	7,574,519	7,574,519

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	Здания	Итого
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		
На 1 января 2015	7,574,519	7,574,519
Закупки	3,991	3,991
На 31 декабря 2015	<u>7,578,510</u>	<u>7,578,510</u>
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	<u>7,578,510</u>	<u>7,578,510</u>

В тысячах армянских драм	Здания	Итого
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		
На 1 января 2014	7,572,786	7,572,786
Закупки	1,733	1,733
На 31 декабря 2014	<u>7,574,519</u>	<u>7,574,519</u>
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	<u>7,574,519</u>	<u>7,574,519</u>

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.

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.

32 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 2015г.				
	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)	15,805,575	-	15,805,575	(12,467,687)	3,337,888
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства финансовых организаций (Прим. 23)	(20,910,218)	-	(20,910,218)	21,473,387	563,169

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

33 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Ниже представлен анализ активов и обязательств в соответствии с ожидаемыми сроками их погашения. Прим. 34.3 раскрывает информацию о недисконтированных контрактных обязательствах Банка.

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2015г.

	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	24,110,724	-	-	24,110,724	-	-	-	24,110,724
Средства в других финансовых организаций	4,188,856	5,833	459,848	4,654,537	454,734	997,765	1,452,499	6,107,036
Производные финансовые активы	6,360	-	-	6,360	-	-	-	6,360
Кредиты и ссуды клиентам	44,208,321	20,182,555	33,985,742	98,376,618	93,869,324	25,691,895	119,561,219	217,937,837
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	34,462	8,962	43,424	1,668,580	21,057	1,689,637	1,733,061
Финансовые активы заложенные по соглашениям репо	1,284,635	7,747,353	3,855,350	12,887,338	2,219,308	6,366,741	8,586,049	21,473,387
Прочие финансовые активы	904,024	-	-	904,024	-	-	-	904,024
	74,702,920	27,970,203	38,309,902	140,983,025	98,211,946	33,077,458	131,289,404	272,272,429
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Производные финансовые обязательства	14,672	-	-	14,672	-	-	-	14,672
Средства других финансовых организаций	36,968,298	2,992,110	9,769,925	49,730,333	9,528,695	5,471,318	15,000,013	64,730,346
Торговые финансовые обязательства	1,284,635	7,359,555	3,823,497	12,467,687	-	-	-	12,467,687
Средства клиентов	51,258,168	21,746,650	84,491,241	157,496,059	26,135,172	1,705	26,136,877	183,632,936
Прочие финансовые обязательства	367,265	-	-	367,265	-	-	-	367,265
	89,893,038	32,098,315	98,084,663	220,076,016	35,663,867	5,473,023	41,136,890	261,212,906
Чистый разрыв ликвидности	(15,190,118)	(4,128,112)	(59,774,761)	(79,092,991)	62,548,079	27,604,435	90,152,514	11,059,523
Совокупный разрыв ликвидности	(15,190,118)	(19,318,230)	(79,092,991)		(16,544,912)	11,059,523		

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2014г.

	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	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	2,657,160
Производные финансовые активы	-	-	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	196,920,540
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	7,260	-	7,260	-	158,508	158,508	165,768
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	21,156,779
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	252,783,064
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	82,171,310
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	145,522,119
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	240,586,830
Чистый разрыв ликвидности	(35,895,007)	16,788,351	(54,432,074)	(73,538,730)	54,564,277	31,170,687	85,734,964	12,196,234
Совокупный разрыв ликвидности	(35,895,007)	(19,106,656)	(73,538,730)		(18,974,453)	12,196,234		

34 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 рисков 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 ликвидности 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.

34.1 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 2015 и 2014 гг. балансовая стоимость финансовых активов банка наилучшим образом представляет максимальный размер кредитного риска, связанного с ними, не принимая во внимание любые залоговые или другие средства, влияющие на повышение качества кредита.

34.1.1 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 2015 и 2014 гг.

В тысячах армянских драм	Армения	Страны ОЭСР	Прочие страны не-ОЭСР	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	15,309,676	4,030,196	4,770,852	24,110,724
Средства в других финансовых организациях	4,936,796	895,567	274,673	6,107,036
Производные финансовые активы	6,360	-	-	6,360
Кредиты и ссуды клиентам	174,271,403	493,289	43,173,145	217,937,837
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,722,097	10,964	-	1,733,061
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	21,473,387	-	-	21,473,387
Прочие финансовые активы	904,024	-	-	904,024
На 31 декабря 2015г.	218,623,743	5,430,016	48,218,670	272,272,429
На 31 декабря 2014г.	218,798,512	4,740,435	29,244,117	252,783,064

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 2015 и 2014гг.

В тысячах армянских драм	Финансовые институты	Производство	Сельское хозяйство	Строительство	Торговля	Потребительский сектор	Ипотека	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	24,110,724	-	-	-	-	-	-	-	24,110,724
Средства в других финансовых организациях	6,107,036	-	-	-	-	-	-	-	6,107,036
Производные финансовые активы	6,360	-	-	-	-	-	-	-	6,360
Кредиты и ссуды клиентам	-	38,243,548	6,567,153	22,899,077	45,441,155	39,479,848	13,242,874	52,064,182	217,937,837
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	553,182	-	-	-	-	-	-	1,179,879	1,733,061
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	-	-	-	-	-	-	-	21,473,387	21,473,387
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-	904,024	904,024
На 31 декабря 2015г.	30,777,302	38,243,548	6,567,153	22,899,077	45,441,155	39,479,848	13,242,874	75,621,472	272,272,429
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

34.1.2 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 сумму 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 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Кредиты, обеспеченные недвижимым имуществом	67,151,336	43,252,386
Кредиты, обеспеченные золотом	13,816,501	17,475,319
Кредиты, обеспеченные ценными бумагами	20,941,544	21,611,130
Кредиты, обеспеченные гарантиями предприятий	45,497,166	67,732,015
Кредиты, обеспеченные автомашинами	181,555	523,084
Кредиты, обеспеченные наличными денежными средствами	32,866,911	34,584,240
Кредиты, обеспеченные товарно-материальными запасами	3,196,380	4,759,602
Прочее, обеспечение	40,412,457	11,533,592
Итого кредитов и ссуд клиентам (без вычета резерва под обесценение)	224,063,850	201,471,368

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 обесцененные.

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является предоставление средств клиенту по мере необходимости. 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.

34.1.3 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, приблизительный 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	2015	2014
	%	%
Кредиты и ссуды клиентам		
Сельское хозяйство	-	5.3
Строительство	0.1	-
Торговля	-	0.2
Потребительские	4.3	-
Ипотека	2.3	-

У Банка не было потерь по другим финансовым активам в 2015 и 2014 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 2015 года				Итого
	Менее 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	Более 91 дня	
Кредиты и ссуды клиентам					
Промышленность	687,840	-	-	7,004,553	7,692,393
Сельское хозяйство	44,693	20,863	28,624	1,466,259	1,560,439
Строительство	-	-	1,296,301	667,139	1,963,440
Торговля	9,430	121,202	369,856	1,970,820	2,471,308
Потребительские	1,137,972	325,206	220,226	5,090,966	6,774,370
Ипотека	97,690	82,687	47,935	541,591	769,903
Прочие	29,831	147	56,704	5,251,318	5,338,000
Итого	2,007,456	550,105	2,019,646	21,992,646	26,569,853

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

34.2 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.

34.2.1 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.

34.2.2 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 2015 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.

В тысячах армянских драм

Валюта	Изменение в валютном курсе в %	На 31 декабря 2015		Изменение в валютном курсе в %	На 31 декабря 2014	
		Эффект на прибыль до налогообложения	Эффект на капитал		Эффект на прибыль до налогообложения	Эффект на капитал
Американский доллар	+5	(461,615)	(461,615)	+5	947	947
Американский доллар	-5	461,615	461,615	-5	(947)	(947)
Евро	+8	(18,139)	(18,139)	+8	4	4
Евро	-8	18,139	18,139	-8	(4)	(4)

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	4,861,861	14,538,793	4,710,070	24,110,724
Средства в других финансовых организациях	4,128,589	1,785,527	192,920	6,107,036
Производные финансовые активы	6,360	-	-	6,360
Кредиты и ссуды клиентам	100,870,127	116,995,357	72,353	217,937,837
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,190,400	542,661	-	1,733,061
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	21,473,387	-	-	21,473,387
Прочие финансовые активы	577,161	326,863	-	904,024
	<u>133,107,885</u>	<u>134,189,201</u>	<u>4,975,343</u>	<u>272,272,429</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Производные финансовые обязательства	14,672	-	-	14,672
Средства финансовых организаций	54,747,260	9,975,602	7,484	64,730,346
Торговые финансовые обязательства	12,467,687	-	-	12,467,687
Средства клиентов	44,998,712	133,439,622	5,194,602	183,632,936
Прочие финансовые обязательства	360,991	6,274	-	367,265
	<u>112,589,322</u>	<u>143,421,498</u>	<u>5,202,086</u>	<u>261,212,906</u>
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2015 года	<u>20,518,563</u>	<u>(9,232,297)</u>	<u>(226,743)</u>	<u>11,059,523</u>
Обязательства кредитного характера на 31 декабря 2015 года	<u>16,077,117</u>	<u>10,721,107</u>	<u>-</u>	<u>26,798,224</u>
Итого финансовых активов на 31 декабря 2014 года	130,064,748	121,643,146	1,075,170	252,783,064
Итого финансовых обязательств на 31 декабря 2014 года	117,685,177	121,662,138	1,239,515	240,586,830
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2014 года	<u>12,379,571</u>	<u>(18,992)</u>	<u>(164,345)</u>	<u>12,196,234</u>
Обязательства кредитного характера на 31 декабря 2014 года	<u>18,861,390</u>	<u>9,796,156</u>	<u>63</u>	<u>28,657,609</u>

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.

34.3 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 имеются 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	
	2015, %	2014, %
H21- Общая ликвидность (Высоколиквидные активы/ Общие активы)	16.01	16.05
H22- Текущая ликвидность (Высоколиквидные активы/обязательства по востребованию)	76.98	76.27

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2015 года по контрактным недисконтированным денежным потокам. См. прим. 33 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 2015

	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						
Производные финансовые обязательства	3,906,301	-	-	-	-	3,906,301
Средства других финансовых организаций	36,968,765	2,992,607	10,092,595	10,962,841	9,637,644	70,654,452
Торговые финансовые обязательства	367,265	7,359,555	3,823,497	-	-	12,467,687
Средства клиентов	51,365,974	22,134,394	90,169,896	29,446,093	3,236	193,119,593
Прочие финансовые обязательства	367,265	-	-	-	-	367,265
Итого недисконтированных финансовых обязательств	93,892,940	32,486,556	104,085,988	40,408,934	9,640,880	280,515,298
Производные финансовые обязательства						
Валютные своп соглашения						
Приток	3,870,000	-	-	-	-	3,870,000
Отток	(3,906,301)	-	-	-	-	(3,906,301)
Обязательства, содержащие кредитный риск на 31 декабря 2015 года	1,720,781	3,239,154	14,888,413	6,631,130	318,746	26,798,224
Всего недисконтированных финансовых обязательств на 31 декабря 2014 года	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

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.

34.4 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 9001:2008 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.

35 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 условиях 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 долевыми инструментами. 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.

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

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014гг. общий капитал, взвешенные по риску активы и уровень нормативного капитала, рассчитанные в соответствии с требованиями ЦБ РА, изложены ниже:

В тысячах армянских драм	Неаудировано	
	На 31 декабря 2015	На 31 декабря 2014
Основной капитал	26,229,186	24,688,737
Дополнительный капитал	45,925	844,759
Итого общий капитал	26,275,111	25,533,496
Взвешенные по риску активы	216,513,685	193,089,685
Уровень нормативного капитала	12.14%	13.22%

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 для банков минимальный размер общего капитала 30,000,000 тысяч драм, по состоянию на 1 января 2017 года и после этого срока.

Согласно долгосрочной программе развития Банка, по состоянию на 30 июня 2016 года Акционер увеличит основной капитал на сумму не менее 7,092,500 тысяч драмов, которые будут включены в расчет нормативного капитала и обеспечат требование Центрального банка Республики Армения по минимальному объему общего капитала.



Grant Thornton

www.grantthornton.am