

Финансовая отчетность и отчет независимых аудиторов

Закрытое Акционерное Общество “АРМБИЗНЕСБАНК”

31 декабря 2017г.



Содержание

Отчет независимых аудиторов	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Прилагаемые примечания к финансовой отчетности	12

Отчет независимых аудиторов

Գրանթ Թորնթոն ՓԲԸ
ՀՀ, ք. Երևան 0012
Վաղարշյան 8/1
Հ. + 374 10 260 964
Ֆ. + 374 10 260 961

Grant Thornton CJSC
8/1 Vagharshyan Str.
0012 Yerevan, Armenia
T + 374 10 260 964
F + 374 10 260 961

Акционеру Закрытого Акционерного Общества “АРМБИЗНЕСБАНК:

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Закрытого Акционерного Общества “АРМБИЗНЕСБАНК (“Банк”), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе "Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности" нашего заключения. Мы независимы по отношению к Банку в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Армения и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

Обращаем Ваше внимание на Примечание 38 к финансовой отчетности в котором представлена политическая ситуация в Армении с 13 апреля 2018 года и неопределенности, связанные с этим. Согласно оценкам руководства Банка, эти процессы не оказывают существенного влияния на деятельность Банка, и следовательно, нет необходимости корректировать финансовую отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти

вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

- *Резерв под обесценение кредитов*

Резерв под обесценение кредитов является ключевым вопросом аудита из-за существенности кредитов клиентам, а также субъективности основополагающих допущений для оценки обесценения. Использование различных допущений и суждений может привести к значительно различной оценке резерва под обесценение кредитов, что может оказать существенное влияние на финансовые результаты Банка. Допущения и суждения могут относиться к оценке объективных признаков обесценения, финансового состояния заемщика, ожидаемых денежных потоков, стоимости обеспечения и периода реализации, а также понесенных, но еще не раскрытых убытков.

Процедуры, используемые для оценки убытков от обесценения по индивидуально значимым кредитам, включали анализ суждений и допущений, лежащие в основе раскрытия и количественной оценки обесценения, оценки рыночной стоимости, ожидаемых прогнозов денежных потоков и т. д..

Мы рассмотрели структуру и эффективность существующих механизмов контроля, расчет списаний и количество просроченных дней ссуд, моделей и допущений, лежащих в основе расчета коллективного обесценения с целью оценки точности резервов, созданных в результате коллективного обесценения.

Мы также провели процедуры, направленные на оценку раскрытия кредитного риска в финансовой отчетности, оценки раскрытия связанной с допущениями и суждениями формирования резерва под обесценение.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет Банка за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением финансовой отчетности и аудиторского заключения. Годовой отчет, вероятно, будет предоставлен нам после даты аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет доступна, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Для этого руководство устанавливает систему внутреннего контроля, которую считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, то тех пор, пока руководство не намеревается ликвидировать Банк, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Банка.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Банка;
- делаем вывод о правомерности применения руководством Банка допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Банк утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающих за корпоративное управление Банка, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы

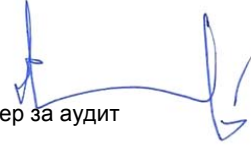
в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Ответственным партнером аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов, является Армен Оганесян.

Гагик Гюльбудагян
Управляющий партнер



Армен Оганесян
Ответственный партнер за аудит



27 апреля 2018г.



Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В тысячах армянских драм

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Процентные и схожие доходы	6	35,262,768	29,843,923
Процентные и схожие расходы	6	(28,374,816)	(21,869,138)
Чистые процентные доходы		<u>6,887,952</u>	<u>7,974,785</u>
Комиссионные и прочие доходы	7	3,282,273	2,532,401
Комиссионные и прочие расходы	7	(883,875)	(687,135)
Чистые комиссионные и прочие доходы		<u>2,398,398</u>	<u>1,845,266</u>
Чистые доходы от торговли	8	1,429,550	781,807
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты активов и обязательств, не предназначенных для торговли		(4,755)	358,657
Чистые доходы от инвестиций имеющих в наличии для продажи		16,987	3,728
Прочие доходы	9	2,525,494	2,175,814
Расходы по обесценению	10	(3,105,599)	(4,602,720)
Затраты на персонал	11	(3,626,877)	(3,297,734)
Амортизация основных средств	19	(819,859)	(808,868)
Амортизация нематериальных активов	20	(161,098)	(179,631)
Прочие расходы	12	(3,871,793)	(2,960,373)
Прибыль до налогообложения		<u>1,668,400</u>	<u>1,290,731</u>
Расходы по налогу на прибыль	13	(388,206)	(237,550)
Прибыль за год		<u>1,280,194</u>	<u>1,053,181</u>

Прочий совокупный доход

Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в составе прибыли или убытков

Чистая нереализованная прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		562,783	1,948,255
(Доходы)/расходы за вычетом расходов от продаж инвестиций, имеющих в наличии для продажи		69,375	(234,308)
Налог на прибыль по статьям, которые впоследствии будут переклассифицированы		(126,432)	(342,789)
Итого прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		<u>505,726</u>	<u>1,371,158</u>
Итого прочий совокупный доход за год		<u>1,785,920</u>	<u>2,424,339</u>

Прилагаемые примечания на страницах с 12 до 68 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчет о финансовом положении

В тысячах армянских драм

		За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года
	Прим.		
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	14	115,576,209	63,215,155
Средства в финансовых организациях	15	14,036,722	8,532,277
Производные финансовые активы	16	-	22,848
Кредиты клиентам	17	382,547,013	275,926,637
Инвестиции имеющиеся в наличии для продажи	18	1,649,612	171,309
Ценные бумаги, заложенные по соглашениям репо		15,258,125	35,667,112
Предоплата по налогу на прибыль		-	163,641
Основные средства	19	9,138,396	9,256,996
Нематериальные активы	20	2,702,599	2,422,927
Изъятые активы	21	3,716,481	4,522,347
Прочие активы	22	2,905,216	1,767,496
Итого активов		547,530,373	401,668,745
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Производные финансовые обязательства	16	-	42,456
Средства финансовых организаций	23	76,004,421	82,827,456
Торговые финансовые обязательства	24	24,556,156	21,489,072
Средства правительства РА	25	692,952	1,161,395
Средства клиентов	26	398,967,148	260,121,062
Выпущенные долговые ценные бумаги	27	8,967,294	-
Текущие обязательства по налогу на прибыль		296,211	-
Отложенные налоговые обязательства	13	7,716	66,944
Прочие обязательства	28	1,201,476	909,281
Итого обязательства		510,693,374	366,617,666
Собственный капитал			
Уставный капитал	29	31,374,560	31,374,560
Главный резерв		691,167	638,508
Прочие резервы		2,480,668	1,974,942
Нераспределенная прибыль		2,290,604	1,063,069
Итого собственный капитал		36,836,999	35,051,079
Итого обязательства и собственный капитал		547,530,373	401,668,745

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 7 по 68, была подписана председателем правления и главным бухгалтером Банка 27 апреля 2018г.

Председатель правления Арсен Микаелян
 Главный бухгалтер Нарине Саргсян

Прилагаемые примечания на страницах 12 до 68 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



Отчет об изменениях в собственном капитале

В тысячах армянских драм

	Акционер- ный капитал	Главный резерв	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2016 года	22,907,500	576,319	132,362	471,422	4,533,597	28,621,200
Увеличение акционерного капитала	8,467,060	-	-	-	(4,461,520)	4,005,540
Перенос в главный резерв	-	62,189	-	-	(62,189)	-
Операции с собственниками	8,467,060	62,189	-	-	(4,523,709)	4,005,540
Прибыль за год	-	-	-	-	1,053,181	1,053,181
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Чистая нереализованная прибыль от изменений в справедливой стоимости	-	-	1,948,255	-	-	1,948,255
Чистая прибыль от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи, признанных в составе прибыли или убытка	-	-	(234,308)	-	-	(234,308)
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода	-	-	(342,789)	-	-	(342,789)
Итого совокупный доход за год	-	-	1,371,158	-	1,053,181	2,424,339
Остаток на 31 декабря 2016 года	31,374,560	638,508	1,503,520	471,422	1,063,069	35,051,079
Перенос в главный резерв	-	52,659	-	-	(52,659)	-
Операции с собственниками	-	52,659	-	-	(52,659)	-
Прибыль за год	-	-	-	-	1,280,194	1,280,194
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Чистая нереализованная прибыль от изменений в справедливой стоимости	-	-	562,783	-	-	562,783
Чистый убыток от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи, признанных в составе прибыли или убытка	-	-	69,375	-	-	69,375
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода	-	-	(126,432)	-	-	(126,432)
Итого совокупный доход за год	-	-	505,726	-	1,280,194	1,785,920
Остаток на 31 декабря 2017 года	31,374,560	691,167	2,009,246	471,422	2,290,604	36,836,999

Прилагаемые примечания на страницах с 12 до 68 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств

В тысячах армянских драм

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За период закончившийся 31 декабря 2016 года
<i>Денежные потоки от операционной деятельности</i>		
Прибыль до налогообложения	1,668,400	1,290,731
<i>Поправки</i>		
Амортизационные отчисления	980,957	988,499
Чистая прибыль от продажи основных средств	(13,129)	(248)
Обесценение	3,105,599	4,602,720
Чистая (прибыль)/убыток от изменений справедливой стоимости инструментов, предназначенных для торговли	(19,880)	95,907
Проценты к получению	(5,078,406)	(6,729,472)
Проценты к уплате	996,153	1,146,833
Чистая (прибыль)/убыток от переоценки иностранной валюты активов и обязательств, не предназначенных для торговли	4,755	(358,657)
Денежные потоки до изменений в операционных активах и обязательствах	1,644,449	1,036,313
<i>(Прирост)/снижение операционных активов</i>		
Средства в финансовых организациях	(5,204,585)	(2,301,558)
Производные финансовые активы	42,728	(112,395)
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	20,483,070	(14,147,208)
Кредиты клиентам	(102,663,389)	(55,413,487)
Изъятые активы	805,866	632,668
Прочие активы	(521,036)	69,018
<i>Прирост/(снижение) операционных обязательств</i>		
Производные финансовые обязательства	(42,456)	27,784
Средства финансовых организаций	(18,023,948)	17,042,192
Торговые финансовые обязательства	3,067,084	9,021,385
Средства правительства РА	(467,713)	(1,975,489)
Средства клиентов	135,379,207	78,557,200
Прочие обязательства	177,865	329,429
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до налогообложения	34,677,142	32,765,852
Налог на прибыль выплаченный	(114,014)	(4,379)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	34,563,128	32,761,473
<i>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</i>		
(Покупка)/продажа инвестиционных ценных бумаг	(804,072)	3,233,737
Покупка основных средств	(925,867)	(1,149,919)
Покупка нематериальных активов	(440,770)	(585,478)
Продажа основных средств	237,737	37,220
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в инвестиционной деятельности	(1,932,972)	1,535,560

Отчет о движении денежных средств (продолжение)

В тысячах армянских драм

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	За период закончившийся 31 декабря 2016 года
<i>Денежные средства от финансовой деятельности</i>		
Выпуск акционерного капитала	-	4,005,540
Получение кредитов от финансовых организаций	9,770,445	891,657
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,912,120	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	<u>18,682,565</u>	<u>4,897,197</u>
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	<u>51,312,721</u>	<u>39,194,230</u>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	63,215,155	24,110,724
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	1,048,333	(89,799)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (прим. 14)	<u>115,576,209</u>	<u>63,215,155</u>
 <i>Дополнительная информация:</i>		
Полученные проценты	30,184,362	23,114,451
Уплаченные проценты	(27,378,663)	(20,722,305)

Прилагаемые примечания на страницах с 12 до 68 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность

Закрытое Акционерное Общество “АРМБИЗНЕСБАНК” (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 Республике 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, 24 отделений - в г. Ереване, 22 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

Армения продолжает подвергаться политическим и экономическим изменениям. Стабильность и развитие экономики Армении во многом зависят от этих изменений, а также от развития в Евразийском экономическом союзе, с которым продолжается интеграция армянской экономики.

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

3 Основы представления отчетности

3.1 Применяемые стандарты

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

Банк готовит отчеты в соответствии с требованиями законодательства Республики Армения и международных стандартов финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе учетных записей Банка, с корректировками и реклассификациями, необходимыми для приведения их в соответствие с МСФО.

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 также нефинансовые активы и обязательства учитываются по амортизированной стоимости или по исторической стоимости, за исключением земли и 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 "РА драм"), как валюта, отражающая экономическую сущность и основные события и обстоятельства, определяющие деятельность Банка. Финансовая отчетность представлена в тысячах армянских драм, если иное не отмечено. Драм свободно не конвертируется вне Армении.

3.4 Изменения в политике бухгалтерского учета

Банк впервые применила определенные стандарты и поправки, которые эффективны для годовых периодов, начинающихся с 1-го января 2017 года 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 2017 году, они не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Банка:

- *Инициативы по раскрытию информации (Поправки к МСФО (IAS) 7).*
- *"Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков" (поправки к МСФО(IAS) 12)*
- *Ежегодные "Улучшения МСФО": Цикл 2014-2016 годов (Поправки к МСФО(IFRS) 12).*

3.5 Стандарты и интерпретации пока не применимые со стороны Банка

На день утверждения этой финансовой отчетности, был опубликован 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.

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты (2014)

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты". МСФО (IFRS) 9 вступает в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения. Он заменяет МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка".

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 "Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией". Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Банк применит МСФО (IFRS) 9, который был выпущен в июле 2014 года, 1 января 2018 года и применит досрочно поправки к МСФО (IFRS) 9 в тот же день.

Принятие нового стандарта может оказать существенное влияние на начальный баланс капитала Банка на 1 января 2018 года.

Оценка Банка является предварительной, поскольку не все работы по переходу были завершены. В частности, Банк еще не завершил пересмотр своих учетных процессов и изменений внутреннего контроля в соответствии с МСФО (IFRS) 9, разработка и обобщение моделей оценки ожидаемых кредитных убытков, а также новая учетная политика, допущения, суждения и методы оценки могут быть изменены до тех пор, пока Банк завершает свою первую финансовую отчетность, которая включает дату первоначальной заявки.

Классификация - Финансовые активы и Финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные категории классификации и оценки финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При первоначальном признании инвестиций в долевыми инструментами, не предназначенные для торговли, Банк может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется в одну из этих категорий.

Стандарт исключает существующие категории МСФО 39 (IAS): удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность, имеющиеся в наличии для продажи и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Данный стандарт повлияет на классификацию и оценку финансовых активов, удерживаемых по состоянию на 1 января 2018 года, следующим образом:

- Торговые активы и производные активы, удерживаемые в целях управления рисками, которые классифицируются как предназначенные для торговли и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IAS) 39, также будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- Кредиты, выданные банкам и клиентам, которые классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность и оцениваются по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, в основном, будут также оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 39, будут оцениваться по амортизируемой стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток в зависимости от конкретных обстоятельств.

Классификации и оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года могут быть не отражены в финансовой отчетности Банка так, как по состоянию на 1 января 2018 года, поскольку МСФО (IFRS) 9 требует проведения оценки бизнес-модели на основе фактов и обстоятельств, которые существуют на дату первоначальной заявки, которая будет 1 января 2018 года для Банка.

МСФО (IFRS) 9 в основном сохраняет существующие требования в МСФО (IAS) 39 для классификации финансовых обязательств.

Однако, согласно МСФО (IAS) 39, все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения справедливой стоимости обычно представляются следующим образом:

- та часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая обусловлена изменениями кредитного риска по этому финансовому обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода; а также
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости этого финансового обязательства представляется в составе прибыли или убытка (ОПУ).

Обесценение - Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель "понесенных убытков", используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель "ожидаемых кредитных убытков". Применение новой модели обесценения потребует от Банка значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Банк признает резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по нижеуказанным финансовым инструментам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД);
- дебиторскую задолженность по аренде;
- активы по договору;
- обязательства по предоставлению займа;
- договоры финансовой гарантии.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 обесценение не рассчитывается для долевых финансовых инвестиций.

Требования к обесценению МСФО (IFRS) 9 являются сложными и требуют управленческих суждений, оценок и допущений, особенно в следующих областях:

- определение наличия значительного повышения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания; а также
- включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков;
- определение дефолта.

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков являются временные структуры следующих переменных:

- вероятность дефолта (PD);
- величина убытка в случае дефолта (LGD); и
- сумма под риском в случае дефолта (EAD).

Данные показатели будут получены из внутренних статистических моделей и других исторических данных, которые используются в моделях регулирования. Они будут скорректированы так, чтобы отражать прогнозную информацию.

Наиболее значительное влияние на финансовую отчетность Банка в связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, как ожидается, будет связано с новыми требованиями в части обесценения. Применение новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности. Новые требования в части обесценения в наибольшей степени повлияют на оценочные резервы под убытки в отношении необеспеченных кредитных продуктов с более продолжительным сроком погашения, таких как овердрафты и кредитные карты.

Переходные положения

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- Банк воспользуется исключением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью финансовых активов и финансовых обязательств их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2018 года.
- Следующие оценки должны быть сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:
 - определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив,
 - определение и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Если долговые инструменты имеют более низкий кредитный риск на 1 января 2018 года, Банк определит, что после первоначального признания кредитный риск существенно не увеличился.

МСФО (IFRS) 15 Выручка по контрактам с Заказчиками

МСФО (IFRS) 15 предъявляет новые требования для признания выручки, который заменит МСФО(IAS) 18 Выручка, МСФО (IFRS) 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 ценообразование, прав возврата клиентов, вариантам обратной покупки поставщиками и другие общие сложности.

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. Руководство Банка еще не оценило влияние МСФО 15 на эти финансовые отчетности.

МСФО (IFRS) 16 "Аренда"

МСФО (IFRS) 16 представляет новые требования и поправки к бухгалтерскому учету аренды. МСФО (IFRS) 16 устанавливает, что арендатор должен будет признавать большинство договоров аренды в бухгалтерском балансе, признавая "право на использование" как актив и обязательство по аренде.

МСФО (IFRS) 16 также:

изменяет определение аренды;

устанавливает требования к учету актива и обязательства, включая такие особенности, как компоненты, не относящиеся к аренде, переменные арендные платежи и опциональные периоды;

предоставляет возможность освобождения в отношении краткосрочной аренды и аренды малоценных активов;

изменяет порядок учета "продажи с обратной арендой";

в значительной степени сохраняет подход МСФО (IAS) 17 к учету арендодателей;

вводит новые требования к раскрытию информации.

Новый стандарт вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено при условии применения МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с клиентами". Руководство Банка еще не оценило влияние МСФО (IFRS) 16 на данную финансовую отчетность.

Другие изменения в МСФО

Следующие новые и пересмотренные стандарты не будут иметь значительного влияния на финансовую отчетность Банка:

- Ежегодное усовершенствование МСФО цикла 2014-2016 - Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (вступают в силу с 1 января 2018 года).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 "Операции в иностранной валюте и предварительная оплата" (вступают в силу с 1 января 2018 года)
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 "Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль".

4 Принципы учетной политики

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

4.1 Признание 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 учтены для признания выручки.

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы 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 прибыли и убытке 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 откладывается (вместе с соответствующими расходами) и признается как поправка к эффективной ставке процента по данному кредиту. Комиссионные и прочие доходы и расходы в основном признаются по методу начисления 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, связанные с управлением активов, 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 налогообложению.

Чистые торговые доходы

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, пересчитывается по курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета финансовых активов, предназначенных для торговли, признаются в отчете о прибыли и убытке и о прочем совокупном доходе как чистые торговые доходы. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета финансовых активов, не предназначенных для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке и 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 балансовой стоимости ценных бумаг. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения амортизированной стоимости финансовых активов, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а прочие изменения признаются в непосредственно в собственном капитале.

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 капитале в резерв переоценки финансовых активов, имеющих для продажи.

Разницы между курсом указанным в контракте и курсом, действовавшим на дату операции, включаются в отчете прибыли и убытки и прочем совокупном доходе как чистые доходы от торговли по строке чистые доходы от купли и продажи иностранной валюты.

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

	<u>31 декабря 2017</u> <u>года</u>	<u>31 декабря 2016</u> <u>года</u>
Армянский драм/1 доллар США	484.10	483.94
Армянский драм/1 евро	580.10	512.20

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 собственном капитале, в таком случае налог на прибыль отражается в собственном 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 убыток, подлежащие налогообложению основываются на оценках. Налоговые органы могут иметь консервативный подход при интерпретации налогового законодательства, а также при проверке рассматривать налоговых расчетов. В результате, налоговые органы могут обложить дополнительными налогами те операции, которые не были обложены прежде. Соответственно, могут возникнуть существенные дополнительные налоги, штрафы и взыскания. Налоговая проверка может включать в себя три календарных года, сразу же предшествующих 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 бухгалтерскую прибыль, ни на прибыль рассчитанную для целей налогового обложения.

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 налогу 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.

Банки РА в течении своей деятельности уплачивают также прочие налоги. Эти налоги включены в статью "прочие расходы" в отчете о прибыли или убытке и 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 депонированных средств, хранящихся для расчетов с картами AgCa), 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 90 дней с даты приобретения, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и которые не подвержены значительному риску изменения в стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной 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 финансовых организациях

В ходе своей обычной деятельности Банк использует в других банках 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 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 затраты по сделке, непосредственно связанные с финансовым инструментом, за исключением инструментов оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток,.

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

Банк классифицирует финансовые активы по следующим категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- 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 или убыток

Данная категория включает в себя две категории: финансовые активы, предназначенные для торговли и прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или 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 производные 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, или как обязательства, когда она отрицательная.

Финансовые активы и обязательства классифицируются категории, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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 с этой стоимостью регулярно представляется ключевому руководству;

Финансовые инструменты, такие как долговые инструменты, содержащие один или более производный инструмент, значительно влияющий на денежные потоки.

Производные инструменты классифицируются в категорию финансовых активов, предназначенных для торговли, за исключением тех случаев, когда они используются в целях хеджирования. Прибыли и убытки в отношении финансовых активов, предназначенных для торговли отражаются в отчете о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе.

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как расход от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Последующая оценка 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 предполагаемом сроке 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 в случае изменений в процентных ставках, валютных курсах или ценах акций. Последующая оценка финансовых активов,

имеющихся в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, с отражением изменений справедливой стоимости финансовых активов, в отчете об изменениях в собственном капитале, до прекращения признания финансовых активов либо до момента, когда финансовые активы считаются обесцененными, в данном случае чего накопленная прибыль или убыток, ранее отражаемая в отчете об изменениях в собственном капитале, включается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Однако проценты, начисленные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе. Дивиденды, полученные от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, когда у Банка возникает право на получение этих дивидендов.

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 методов оценки. В состав этих методов входят использование результатов недавней продажи аналогичных инструментов несвязанным третьим сторонам, а также анализ дисконтированных денежных потоков. В противном случае, финансовые активы отражаются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение

4.8 Обесценивание 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 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, нормативный капитал, соотношение чистой прибыли к продажам), 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, обусловленных 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 нереализованных 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 прибыли или убытке 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 характеристики. 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 обесценение. Если списанные кредиты в дальнейшем восстанавливаются, восстановление кредитуются на счет резерва под обесценение.

Резервы под обесцененные финансовые активов были сформированы в финансовой отчетности на основе существующих экономических условий. Банк не в состоянии предсказать, как условия могут измениться в Армении, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущих периодах.

Пересмотренные кредиты

Где возможно, Банк предпочитает пересмотрение кредитов изъятию обеспечения. Пересмотрение кредитов включает в себя продление сроков договора и предоставление новых кредитных условий. Как только новые условия согласованы, кредит более не считается просроченным. Руководство Банка постоянно следит за пересмотренными кредитами для того, чтобы убедиться, что все условия соблюдаются и будущие платежи будут поступать. Данные кредиты продолжают оцениваться на обесценение на индивидуальной или коллективной основе, используя начальную эффективную процентную ставку.

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 прибыли или убытке, переносится из отчета об изменениях в собственном капитале в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Восстановление убытка по долевым инструментам, классифицированных как, имеющиеся в наличии для продажи, не признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, но учитываются в прочем совокупном доходе как отдельный компонент капитала. Восстановление убытков по долговым инструментам восстанавливаются через отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном

доходе, если увеличение в справедливой стоимости может быть объективно отнесено на счет событий, возникших после признания убытка в отчете о прибыли или убытке и 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 сохранил за собой договорные права на получение потоков денежных средств, но при этом принял 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 значительную часть всех рисков и выгод, связанных с финансовым активом, и не передал контроль над активом, то актив учитывается в финансовом активе Банка. 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 востребована от Банка.

Когда продолжающееся участие принимает форму отписанной продажи или купленного опциона (или того, и другого) на переданный актив, степень такого участия Банка определяется суммой, на которую Банк может совершить обратную покупку переданного актива. За исключением списанным продажным опционом на актив (включая опцион с расчетами в денежных средствах или аналогичными условиями), оцененный по справедливой стоимости, когда степень продолжающегося участия ограничивается наименьшей из двух величин: справедливой стоимости переданного актива и цены выполнения 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. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства погашенного или переданного другой стороне, и выплаченным возмещением, отражается в отчете о прибыли или убытке и 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 получающая ценные бумаги сторона имеет 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 статьей. 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 процентной ставки.

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 Ценные бумаги, полученные или предоставленные в качестве обеспечения

Операции с ценными бумагами обычно обеспечиваются ценными бумагами или денежными средствами. Передача ценных бумаг отражается в отчете о финансовом положении только в том случае, если происходит также и передача рисков и выгод, связанных с правом собственности. Предоставленные или полученные в качестве обеспечения денежные средства отражаются как актив или обязательство.

Ценные бумаги не отражаются в отчете о финансовом положении, до их реализации третьим сторонам. В данном случае обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается как обязательство, предназначенное для торговли и оценивается по справедливой стоимости, а разница от купли и продажи учитывается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по статье “Чистые доходы от торговой деятельности”.

4.12 Аренда

Операционная аренда – Банк в роли арендатора

Если при аренде активов не происходит передачи всех рисков и выгод, сопутствующих владению, то аренда классифицируется как операционная аренда. Арендные платежи по операционной аренде отражаются как расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием линейного метода на протяжении срока аренды и включаются в операционные расходы.

4.13 Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации.

Здание Банка отражаются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации. Если возмещаемая стоимость ниже балансовой стоимости, по некротковременным обстоятельствам, то стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Земля отражается по справедливой стоимости и имеет неограниченный срок полезного использования и, следовательно, не подлежит амортизации.

Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода в течение срока полезного использования активов. Банк применяет следующие ставки амортизации:

	Срок полезного использования (в годах)	Ставка (%)
Здания	30	3.3
Компьютеры и средства связи	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 с использованием линейного метода в течении наименьшего из двух сроков: оставшегося периода аренды и срока полезного использования актива. Активы, находящиеся в процессе строительства, учитываются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и учитываются по их балансовой стоимости. Незавершенные активы не подлежат амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибыли или убытке и 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 отражаются в операционной прибыли.

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 отражается напрямую в капитале, в резерве переоценки основных средств, за исключением случаев, когда оно возмещает предыдущее уменьшение стоимости по данному активу, возникшее в результате переоценки. В этом случае увеличение также признается в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе. Уменьшение стоимости в результате переоценки признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за исключением случаев, когда оно возмещает предыдущее увеличение в результате переоценки, признанное в резерве переоценки основных средств.

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

4.14 Нематериальные активы

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

Отдельно приобретенные нематериальные активы первоначально учитываются по себестоимости. Впоследствии, нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы делятся на активы с определенным сроком полезного использования и активы с неопределенным сроком полезного использования и активы с определенным сроком полезного использования которых неопределен. Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования амортизируются с использованием линейного метода в течение срока их полезного использования и проверяются на обесценение, при необходимости. Сроки полезного использования и методы амортизации нематериальных активов с определенным сроком действия пересматриваются в конце каждого финансового года.

Расходы, связанные с поддержкой компьютерного программного обеспечения, отражаются в расходах по мере их возникновения.

4.15 Изъятые активы

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

4.16 Гранты

Гранты, относящиеся к активам, включены в прочие обязательства и амортизируются в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием линейного метода на протяжении всего срока полезного использования соответствующих активов.

4.17 Заемные средства

К заемным средствам относятся средства Центрального Банка, средства иностранных и финансовых организаций РА, счета клиентов, использования выпущенные ценные бумаги и субсидированные займы, которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом прямых затрат по операциям. Впоследствии заемные средства учитываются по амортизированной стоимости, с применением способа эффективной процентной ставки. Доходы и убытки отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, как при прекращении признания обязательств, так и при амортизации.

Если Банк покупает свои ценные бумаги, то они списываются с баланса и разница между балансовой стоимостью обязательства и заплаченными средствами признается в отчете о прибыли и убытке.

4.18 Финансовые гарантии

Выданные финансовые гарантии представляют собой контракты, которые требуют со стороны предъявителя гарантии компенсирования получателю гарантии понесённых убытков вследствие неисполнения своевременных платежей по долговому инструменту со стороны заёмщика. Такие финансовые гарантии предоставляются 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", как комиссионные платежи. В дальнейшем, обязательство Банка в отношении каждой гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: амортизированной стоимости и наиболее реальной оценке расходов, необходимых для погашения финансового обязательства, возникшего в результате гарантии.

4.19 Резервы

Резервы признаются, если у Банка в результате прямых событий возникает юридическое или иное конструктивное обязательство, и при этом существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, и сумма этого обязательства может быть достоверно оценена.

4.20 Собственный капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и негасимые привилегированные акции классифицируются, как капитал. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением акций, выпущенных при объединении организаций, уменьшаются из роста капитала. Если вследствие выпуска справедливая стоимость полученных сумм превышает номинальную стоимость акций то разница признается как эмиссионный доход.

Нераспределенная прибыль

Включает 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 и утвержденные после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, раскрываются.

Резерв по переоценке основных средств

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

Резерв по переоценке имеющихся в наличии для продажи инвестиций

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

4.21 Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства, а также расходы и доходы, взаимозачитываются, и в финансовой отчетности отражаются чистой величиной только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и погасить обязательство.

Доходы и расходы взаимозачитываются 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 индивидуальных сделок на отчетную дату (Примечание 32).

Классификация инвестиционных ценных бумаг

Инвестиционные ценные бумаги Банка включают в себя государственные и корпоративные облигации а также акции организаций-резидентов и нерезидентов.. При первоначальной оценке Банк классифицирует финансовые инвестиции как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и финансовые активы, удерживаемые до погашения, с отражением изменений в справедливой стоимости в собственном 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 течении 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 текущем 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 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 стоимостью плавающего 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.

Операции со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Банк вступает в операции со связанными сторонами. 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 31).

Резерв под обесценение кредитов

Банк на каждую отчетную дату оценивает выданные кредиты 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 коллективной 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.

Налоговое законодательство

Армянское налоговое законодательство подвержено различным интерпретациям (Примечание 30).

Обесценение долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи

Банк определяет, что произошло обесценение корпоративных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, при наличии существенного или продолжительного упадка справедливой стоимости. 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	2017	2016
Кредиты клиентам	31,533,456	26,538,309
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,666,094	1,567,857
Средства в финансовых организациях	576,362	315,054
Сделки обратного репо	1,445,773	1,392,410
Начисленные проценты на обесцененные финансовые активы	40,219	29,478
Прочие процентные доходы	864	815
Итого процентных и схожих доходов	35,262,768	29,843,923
Средства финансовых организаций	4,534,419	3,408,550
Сделки репо	173,078	944,762
Средства правительства РА	32,602	51,745
Средства клиентов	23,537,124	17,464,081
Выпущенные долговые ценные бумаги	97,593	-
Итого процентных и схожих расходов	28,374,816	21,869,138

7 Комиссионные и прочие доходы и расходы

В тысячах армянских драм	2017	2016
Кассовые операции	295,641	302,094
Принятие коммунальных платежей	28,975	20,231
Расчетные операции/денежные переводы	904,142	453,145
Обслуживание кредитов	901,042	730,143
Операции с платежными картами	867,359	635,092
Гарантии	268,675	377,633
Операции с ценными бумагами	16,439	13,532
Прочие комиссионные	-	531
Итого комиссионных доходов	3,282,273	2,532,401
Расчетные операции/денежные переводы	282,840	206,573
Кассовые операции	3,284	12,341
Операции с платежными картами	565,024	449,504
Операции с ценными бумагами	7,981	3,630
Аккредитивные операции	18,260	3,468
Прочие расходы	6,486	11,619
Итого комиссионных расходов	883,875	687,135

8 Чистые доходы от торговли

В тысячах армянских драм	2017	2016
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	1,450,704	1,143,458
Чистые расходы от валютных свопов	(21,154)	(361,651)
Итого чистых доходов от торговли	<u>1,429,550</u>	<u>781,807</u>

9 Прочие доходы

В тысячах армянских драм	2017	2016
Полученные штрафы и пени	2,171,120	1,482,589
Страховые компенсации	50	378,649
Доходы от грантов	82	82
Доходы от продажи основных средств	13,129	248
Доходы от продажи конфискованного имущества	14,762	43,713
Доходы от закрытия счетов	7,618	7,128
Доходы от предоставления справок	8,115	7,981
Доходы от получения кредитных и гарантийных заявок	34,145	13,972
Доходы от денежных переводов	68,992	85,398
Доходы от услуг интернет банкинга	78,782	49,207
Доходы от талонов проверки технических параметров транспортных средств	50,154	37,912
Доходы от операций с драгоценными металлами	35,989	38,469
Прочие доходы	42,556	30,466
Итого прочих доходов	<u>2,525,494</u>	<u>2,175,814</u>

10 Обесценение

В тысячах армянских драм	2017	2016
Кредиты клиентам (прим. 17)	3,105,599	4,602,720
Итого обесценение по кредитным потерям	<u>3,105,599</u>	<u>4,602,720</u>

11 Затраты на персонал

В тысячах армянских драм	2017	2016
Зарплата и прочие компенсации работникам	3,619,093	3,292,413
Прочие затраты	7,784	5,321
Итого затрат на персонал	<u>3,626,877</u>	<u>3,297,734</u>

12 Прочие расходы

В тысячах армянских драм	2017	2016
Консалтинговые и прочие услуги	111,355	85,100
Операционная аренда	184,310	154,460
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	310,128	275,210
Рекламные расходы	198,421	171,500
Страховые взносы	65,336	40,325
Представительские расходы	46,760	49,181
Расходы по приобретению и выпуску пластиковых карт	51,045	82,574
Расходы по получению юридических услуг	-	129,039
Инкассационные расходы	63,615	63,252
Административные расходы	456,506	323,580
Убытки от продажи конфискованного имущества	197,685	822
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	383,108	337,020
Расходы за использование и обслуживание компьютерных програм	171,640	147,011
Услуги связи	110,025	87,781
Расходы по обеспечению безопасности	179,943	169,384
Платеж в Фонд страхования депозитов	997,683	575,649
Офисные расходы	91,996	81,186
Командировочные расходы	130,185	83,917
Предоставление и возврат кредитов	70,098	64,984
Платеж в Примиритель финансовой ситемы	40,441	29,212
Выплаченные штрафы	677	966
Прочие расходы	10,836	8,220
Итого прочих расходов	<u>3,871,793</u>	<u>2,960,373</u>

13 Расходы по налогу на прибыль

В тысячах армянских драм	2017	2016
Расходы по текущему налогу	573,866	291,200
Отложенный налог	(185,660)	(53,650)
Итого расход по налогу на прибыль	<u>388,206</u>	<u>237,550</u>

Ставка по налогу на прибыль в Республике Армения составляет 20% (2016: 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	Эффективная ставка налога		Эффективная ставка налога	
	2017	(%)	2016	(%)
Прибыль до налогообложения	1,668,400		1,290,731	
Расход по налогу на прибыль по 20% ставке	333,680	20	258,146	20
Доходы, не облагаемые налогом	(5,737)	-	(5,121)	-
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	90,303	5	68,509	5
Курсовые разницы	(7,091)	-	(57,035)	(4)
Доходы, облагаемые налогом	(2,427)	-	1,136	-
Расходы, уменьшающие налоговую базу	(5,164)	-	(11,181)	(1)
Уменьшение налоговой базы вследствие выплат инвалидам	(15,358)	(1)	(16,904)	(1)
Расход по налогу на прибыль	<u>388,206</u>	<u>24</u>	<u>237,550</u>	<u>19</u>

Расчёт отложенного налога в отношении следующих временных разниц:

В тысячах армянских драм	Признанные в отчете о прибылях или убытках		Признанные в прочем совокупном доходе	
	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2017 года
Прочие обязательства	79,697	(9,219)	-	70,478
Кредиты клиентам	431,214	218,985	-	650,199
Сумма отложенного налогового актива	<u>510,911</u>	<u>209,766</u>	<u>-</u>	<u>720,677</u>
Прочие активы	(19,267)	(6,087)	-	(25,354)
Финансовые активы, имеющийся в наличии для продажи	(375,881)	-	(126,432)	(502,313)
Амортизация основных средств	(82,530)	(340)	-	(82,870)
Переоценка сновных средств	(100,177)	(17,679)	-	(117,856)
Сумма отложенного налогового обязательства	<u>(577,855)</u>	<u>(24,106)</u>	<u>(126,432)</u>	<u>(728,393)</u>
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	<u>(66,944)</u>	<u>185,660</u>	<u>(126,432)</u>	<u>(7,716)</u>

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2015 года	Признанные в отчете о прибылях или убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	На 31 декабря 2016 года
Прочие обязательства	35,196	44,501	-	79,697
Кредиты клиентам	351,926	79,288	-	431,214
Сумма отложенного налогового актива	387,122	123,789	-	510,911
Прочие активы	(25,765)	6,498	-	(19,267)
Инвестиции, имеющийся в наличии для продажи	(33,092)	-	(342,789)	(375,881)
Амортизация основных средств	-	(82,530)	-	(82,530)
Переоценка сновных средств	(106,070)	5,893	-	(100,177)
Сумма отложенного налогового обязательства	164,927	(70,139)	(342,789)	(577,855)
Итого чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	222,195	53,650	(342,789)	(66,944)

14 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Наличные средства	7,036,940	7,677,430
Корреспондентские счета в ЦБ РА	54,978,114	52,081,824
Корреспондентские счета в других банках	3,544,517	3,455,901
Депозиты сроком менее 90 дней	50,016,638	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	115,576,209	63,215,155

На 31 декабря 2017 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 18%, начисляемой на определенные привлеченные средства Банка в иностранной валюте (2016: соответственно 2% и 18%) и составляющий 49,315,192 тысяч драмов. 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 2017 года средства в других банках суммой в 3,048,341 тысяч драм (86%) (2016: 2,525,615 тысяч драм (73%)) находились в 2-х банках (2016: находились также в 2-х банках).

Банком были проведены следующие безналичные операции в течение 2017 года:

- погашение кредитов в сумме 730,475 тысяч драм посредством взыскания имущества (2016: 715,342 тысяч драм).

15 Средства в финансовых организациях

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Депонированные средства в ЦБ РА	120,000	220,000
Кредиты банкам	6,357,818	4,259,099
Контракты по сделкам обратного репо	4,124,618	1,011,762
Депонированные средства в других финансовых организациях не резидентах	2,356,848	1,848,371
Прочие счета	1,077,438	1,193,045
Итого средств в финансовых организациях	14,036,722	8,532,277

Кредиты и депозиты, не обесценены или просрочены.

Депонированные средства в ЦБ РА представляют гарантированный депозит по расчетам с платежной системой АрКа.

На 31 декабря 2017 года средства, включенные в статью “кредиты финансовым организациям” суммой в 3,670,154 тысяч драм (58%), находились в двух финансовых организациях (2016: 2,164,097 тысяч драм (51%) - в одной финансовой организации).

На 31 декабря 2017 года в “депонированные средства в других финансовых организациях не резидентах” включены гарантийные суммы Банка для осуществления операций по платежной системе “Мастер Карт” суммой в 387,066 тысяч драм (2016: 380,656 тысяч драм), а также замороженные средства для членства в платежной системе Виза суммой в 218,140 тысяч драм (2016: 218,068 тысяч драм), замороженные средства за гарантию в “БЭНК ОФ ДЖОРДЖИИ” суммой в 1,669,330 тысяч драм (2016: 1,249,647 тысяч драм):

16 Производные финансовые инструменты

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года			На 31 декабря 2016 года		
	Номиналь- ная стоимость	Справед. стоимость активов	Справед. стоимость обязательств	Номиналь- ная стоимость	Справед. стоимость активов	Справед. стоимость обязательств
Производные инструменты, предназначенные для торговли						
<i>Контракты по иностранной валюте</i>						
Свопы-валютные	-	-	-	9,922,697	22,848	42,456
Итого производных инструментов	-	-	-	9,922,697	22,848	42,456

17 Кредиты клиентам

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Кредиты клиентам	229,710,777	157,195,274
Факторинг	1,568,526	1,603,508
Кредиты по сделкам обратного репо	20,847,485	22,150,334
Овердрафты и кредитные линии	112,074,523	79,275,169
Кредиты, предоставленные по кредитным картам	27,808,028	22,648,880
Гарантии	567,242	581,243
Финансовая аренда	-	58
	<u>392,576,581</u>	<u>283,454,466</u>
Резерв под обесценение кредитов	(10,029,568)	(7,527,829)
Итого кредитов клиентам	<u><u>382,547,013</u></u>	<u><u>275,926,637</u></u>

На 31 декабря 2017 года средневзвешенная процентная ставка по кредитам клиентам составляет 12.74% для кредитов в драмах (2016: 16.56%) и 7.25% для кредитов в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (2016: 7.73%).

Балансовая стоимость активов, предоставленных в качестве обеспечения по кредитам составляет 3,716,481 тысяч драм (2016: 4,522,347 тысяч драм) на 31 декабря 2017 года (примечание 21). Банк намерен продать эти активы в течение короткого периода.

На 31 декабря 2017 года кредиты, выданные 10-и крупнейшим заемщикам Банка и связанных с ними сторон, составляют в сумме 61,617,444 тысяч драм или 21% общего кредитного портфеля (2016: 60,691,027 тысяч драм или 21% от общего кредитного портфеля). По этим кредитам был сформулирован резерв в 1,717,236 тысяч драм (2016: 1,213,821 тысяч драм).

На 31 декабря 2017 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 24,556,156 тысяч драм (2016: 21,489,072 тысяч драм) (примечания 24).

Анализ по выданным кредитам, по отраслям экономики выглядит следующим образом:

В тысячах армянских драм	2017							
	Промыш- ленность	Сельское хозяйство	Строитель- ство	Торговля	Потребительский	Ипотека	Прочие	Итого
Кредиты	36,553,879	9,004,198	47,574,623	107,048,226	48,252,183	12,823,767	131,319,705	392,576,581
Вычет резерва под обесценение кредитов	(365,539)	(134,091)	(1,971,627)	(2,447,372)	(3,489,053)	(208,379)	(1,413,507)	(10,029,568)
Чистые кредиты	<u>36,188,340</u>	<u>8,870,107</u>	<u>45,602,996</u>	<u>104,600,854</u>	<u>44,763,130</u>	<u>12,615,388</u>	<u>129,906,198</u>	<u>382,547,013</u>
В тысячах армянских драм	2016							
	Промыш- ленность	Сельское хозяйство	Строитель- ство	Торговля	Потребительский	Ипотека	Прочие	Итого
Кредиты	27,231,314	8,967,585	28,724,052	80,899,045	42,278,155	13,172,461	82,181,854	283,454,466
Вычет резерва под обесценение кредитов	(435,257)	(143,335)	(1,129,689)	(1,293,063)	(2,794,130)	(418,788)	(1,313,567)	(7,527,829)
Чистые кредиты	<u>26,796,057</u>	<u>8,824,250</u>	<u>27,594,363</u>	<u>79,605,982</u>	<u>39,484,025</u>	<u>12,753,673</u>	<u>80,868,287</u>	<u>275,926,637</u>

Резерв под обесценение кредитов выглядит следующим образом:

В тысячах армянских драм

2017

	Промыш- ленность	Сельское хозяйство	Строи- тельство	Торговля	Потребительский сектор	Ипотека	Прочие	Итого
На 1 января 2017 г.	435,257	143,335	1,129,689	1,293,063	2,794,130	418,788	1,313,567	7,527,829
Расходы/(реверсирование) за год	(26,241)	109,123	954,221	1,132,795	808,687	(35,691)	162,705	3,105,599
Списание активов	(43,484)	(128,201)	(112,283)	(132,261)	(1,035,568)	(310,343)	(72,102)	(1,834,242)
Восстановление	7	9,834	-	153,775	921,804	135,625	9,337	1,230,382
На 31 декабря 2017 г.	<u>365,539</u>	<u>134,091</u>	<u>1,971,627</u>	<u>2,447,372</u>	<u>3,489,053</u>	<u>208,379</u>	<u>1,413,507</u>	<u>10,029,568</u>
Обесцененные на индивидуальной основе	-	46,463	-	216,655	-	-	101,324	364,442
Обесцененные на совокупной основе	365,539	87,628	1,971,627	2,230,717	3,489,053	208,379	1,312,183	9,665,126
	<u>365,539</u>	<u>134,091</u>	<u>1,971,627</u>	<u>2,447,372</u>	<u>3,489,053</u>	<u>208,379</u>	<u>1,413,507</u>	<u>10,029,568</u>
Общая сумма кредитов, обесцененных на индивидуальной основе, до вычета резерва под обесценение	-	241,421	-	216,655	-	-	101,324	559,400

В тысячах армянских драм

2016

	Промыш- ленность	Сельское хозяйство	Строи- тельство	Торговля	Потребительский сектор	Ипотека	Прочие	Итого
На 1 января 2016г.	422,946	160,469	769,931	1,578,921	1,836,060	360,513	997,173	6,126,013
Расходы/(реверсирование) за год	15,540	(571,442)	1,522,183	1,112,318	1,880,853	185,669	457,599	4,602,720
Списание активов	(21,931)	(171,991)	(1,162,914)	(1,569,974)	(1,664,041)	(249,144)	(415,744)	(5,255,739)
Восстановление	18,702	726,299	489	171,798	741,258	121,750	274,539	2,054,835
На 31 декабря 2016 г.	<u>435,257</u>	<u>143,335</u>	<u>1,129,689</u>	<u>1,293,063</u>	<u>2,794,130</u>	<u>418,788</u>	<u>1,313,567</u>	<u>7,527,829</u>
Обесцененные на индивидуальной основе	-	-	-	-	-	-	330,399	330,399
Обесцененные на совокупной основе	435,257	143,335	1,129,689	1,293,063	2,794,130	418,788	983,168	7,197,430
	<u>435,257</u>	<u>143,335</u>	<u>1,129,689</u>	<u>1,293,063</u>	<u>2,794,130</u>	<u>418,788</u>	<u>1,313,567</u>	<u>7,527,829</u>
Общая сумма кредитов, обесцененных на индивидуальной основе, до вычета резерва под обесценение	-	-	-	-	-	-	3,586,658	3,586,658

Ниже представлена структура кредитного портфеля по профилю клиентов:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Физические лица	61,043,321	55,606,677
Частные компании	300,298,040	212,514,304
Частные предприниматели	2,062,804	4,801,644
Государственные предприятия	26,003,290	10,264,900
Некоммерческие организации	3,169,126	266,941
	<u>392,576,581</u>	<u>283,454,466</u>
Резерв под обесценение кредитов	(10,029,568)	(7,527,829)
Итого кредитов клиентам	<u><u>382,547,013</u></u>	<u><u>275,926,637</u></u>

Кредиты физическим лицам были выданы на следующие продукты:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Ипотечные кредиты	11,296,139	11,585,109
Кредитные карты	28,068,308	22,738,678
Потребительские кредиты	8,552,332	6,532,202
Кредиты, обеспеченные золотом	11,553,484	12,887,120
Кредиты на покупку автомобилей	78,060	54,825
Прочие	1,494,998	1,808,743
Итого кредитов физическим лицам (без вычета резерва под обесценение кредитов)	<u><u>61,043,321</u></u>	<u><u>55,606,677</u></u>

Ниже приведена информация по финансовому лизингу:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Общая сумма по инвестициям в финансовый лизинг:		
До 1 года	-	58
	-	58
Незаработанные будущие финансовые доходы по финансовому лизингу	-	-
Чистая сумма инвестиций в финансовый лизинг	<u><u>-</u></u>	<u><u>58</u></u>

Резервы от обесценения по финансовому лизингу включены в резерв от обесценения относительно кредитов и по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 29 тысяч драм.

Предполагаемая процентная ставка по финансовому лизингу составляет 19%.

На 31 декабря 2017 и 2016 года оценочная справедливая стоимость кредитов клиентам приблизительно равна балансовой стоимости (примечание 32).

Анализ погашения кредитов, выданных клиентам представлен в примечании 34.

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

18 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
<i>Некотируемые инструменты</i>		
Долевые инструменты	13,935	14,034
Государственные облигации РА	10,093	8,857
Корпоративные облигации РА	1,582,346	146,912
Накопленные проценты	43,238	1,506
Итого инвестиций	<u>1,649,612</u>	<u>171,309</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	На 31 декабря 2017 года		На 31 декабря 2016 года	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Корпоративные облигации РА	7.5-10.59	2018-2022	9.50-10.59%	2017-2019

В 2017г. долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, справедливой стоимостью в 15,258,125 тысяч драм (2016: 14,178,041 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.

19 Основные средства и нематериальные активы

В тысячах армянских драм

	Земля и здания	Офисное оборудование	Транспортные средства	Компьютерная техника	Прочие основные средства	Капитальные вложения в арендованные средства	Итого
<i>Первоначальная или переоцененная стоимость</i>							
На 1 января 2016г.	7,578,510	540,872	223,553	3,282,276	1,205,116	172,377	13,002,704
Поступления	778,920	30,351	8,017	201,281	64,521	66,829	1,149,919
Выбытия	-	(1,359)	-	(1,022)	(4,639)	(35,031)	(42,051)
Реклассификация	-	141	-	-	(141)	-	-
На 31 декабря 2016г.	8,357,430	570,005	231,570	3,482,535	1,264,857	204,175	14,110,572
Поступления	31,783	42,783	73,398	361,485	319,557	96,861	925,867
Выбытия	(221,941)	(130)	(87,949)	-	(632)	-	(310,652)
На 31 декабря 2017г.	8,167,272	612,658	217,019	3,844,020	1,583,782	301,036	14,725,787
<i>Накопленная амортизация</i>							
На 1 января 2016г.	580,601	429,486	153,103	2,129,651	733,117	23,829	4,049,787
Отчисления за год	291,826	43,388	33,241	287,730	147,450	5,233	808,868
Выбытия	-	(726)	-	(376)	(3,977)	-	(5,079)
На 31 декабря 2016г.	872,427	472,148	186,344	2,417,005	876,590	29,062	4,853,576
Отчисления за год	301,400	30,751	22,608	322,137	136,185	6,778	819,859
Выбытия	(3,402)	(111)	(82,531)	-	-	-	(86,044)
Поправки	-	-	-	422	(422)	-	-
На 31 декабря 2017г.	1,170,425	502,788	126,421	2,739,564	1,012,353	35,840	5,587,391
<i>Балансовая стоимость</i>							
На 31 декабря 2016г.	7,485,003	97,857	45,226	1,065,530	388,267	175,113	9,256,996
На 31 декабря 2017г.	6,996,847	109,870	90,598	1,104,456	571,429	265,196	9,138,396

Переоценка активов

Принадлежащие Банку земельные участки и здания были переоценены независимой фирмой на 31 декабря 2013 года, с использованием сравнительных, затратных и доходных методик, 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 Банка полагает, что на 31 декабря 2017 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 6,112,776 тысяч драм на 31 декабря 2017 года (2016: 6,599,017 тысяч драм).

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2017 года сумма полностью амортизированных активов, включенных в состав основных средств, составляет 128,232 тысяч драм (2016: 118,103 тысяч драм).

Ограничения на основные средства

На 31 декабря 2017 года Банк не имел каких либо основных средств под залогом в качестве обеспечения обязательств или подверженным другим ограничениям (2016: также).

Договорные обязательства

На 31 декабря 2017 года Банк имеет договорные обязательства в сумме 2,600,583 тысяч драм (2016: 94,095 тысяч драм) на покупку нового головного офиса Банка (примечание 22).

20 Нематериальные активы

В тысячах армянских драм	Лицензии	Компьютерные программы	Капитальные инвестиции	Прочие	Итого
<i>Стоимость</i>					
На 1 января 2016г.	1,827,089	257,253	4,847	75,239	2,164,428
Поступления	518,140	6,771	-	60,567	585,478
Выбытия	(6,652)	-	-	-	(6,652)
На 31 декабря 2016г.	2,338,577	264,024	4,847	135,806	2,743,254
Поступления	435,770	5,000	-	-	440,770
Выбытия	(4,174)	-	-	-	(4,174)
На 31 декабря 2017г.	2,770,173	269,024	4,847	135,806	3,179,850
<i>Накопленная амортизация</i>	134,985	12,205	-	158	147,348
На 1 января 2016г.	160,565	15,730	-	3,336	179,631
Амортизационные отчисления	(6,652)	-	-	-	(6,652)
Выбытия	288,898	27,935	-	3,494	320,327
На 31 декабря 2016г.	141,565	13,897	-	5,636	161,098
Амортизационные отчисления	(4,174)	-	-	-	(4,174)
На 31 декабря 2017г.	426,289	41,832	-	9,130	477,251
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 31 декабря 2016г.	2,049,679	236,089	4,847	132,312	2,422,927
На 31 декабря 2017г.	2,343,884	227,192	4,847	126,676	2,702,599

Ограничения на нематериальные активы

На 31 декабря 2017 года Банк не имел каких либо нематериальных актив под залогом в качестве обеспечения обязательств или подверженным другим ограничениям (2016: также).

Договорные обязательства

На 31 декабря 2017 года Банк не имеет договорных обязательств по приобретению нематериальных активов (2016: 41,625 тысяч драмов по приобретению лицензий).

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 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Недвижимое имущество	3,594,959	3,764,206
Прочие активы	121,522	758,141
Итого нефинансовых активов	<u>3,716,481</u>	<u>4,522,347</u>

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 из начальной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

22 Прочие активы

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Дебиторы и прочие суммы к получению	1,031,725	718,929
Итого прочие финансовые активы	1,031,725	718,929
Предоплата	1,209,767	442,592
Расчеты с персоналом	30	54
Картины	47,050	47,050
Расходы будущих периодов	22,648	29,103
Драгоценные металлы	115,135	44,555
Склад	389,360	377,026
Прочие	89,501	108,187
Итого прочие нефинансовые активы	<u>1,873,491</u>	<u>1,048,567</u>
Итого прочие активы	<u>2,905,216</u>	<u>1,767,496</u>

В строку предоплаты входит оплата, произведенная Банком на покупку нового головного офиса в сумме 650,298 тысяч драм.

23 Средства финансовых организаций

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Кредиты от финансовых организаций	38,585,043	28,814,598
Депозиты от финансовых организаций	21,924,589	17,671,899
Текущие счета финансовых организаций	938,152	1,064,279
Корреспондентские счета прочих банков	708,760	1,329,584
Кредиты по репо - соглашениям	13,847,877	33,947,096
Итого средств финансовых организаций	<u>76,004,421</u>	<u>82,827,456</u>

На 31 декабря 2017 кредиты от финансовых организаций в сумме 21,620,085 тысяч драм (56%) сконцентрированы в одной финансовой организации (2016: в сумме 12,627,202 тысяч драм (44%) сконцентрированы в одной финансовой организации).

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

На 31 декабря 2017 года средневзвешенная процентная ставка по средствам финансовых учреждений составляла 8.82% для займов в драмах (2016: 8.92%) и 3.03% для займов в долларах США (2016: 7.89%).

В течение периода у Банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов или других нарушений (2016: также).

24 Торговые финансовые обязательства

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Ценные бумаги, перезаложенные по репо соглашениям (прим. 17)	24,556,156	21,489,072
Итого торговые финансовые обязательства	24,556,156	21,489,072

25 Средства правительства РА

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Текущие/расчетные счета	89,421	365,540
Полученные кредиты	603,531	795,855
Итого средства правительства РА	692,952	1,161,395

На 31 декабря 2017 года в кредитах правительства РА учитываются кредиты в сумме 462,856 тысяч драм (2016: 628,296 тысяч драм), полученные в рамках программы "Реформы сельского хозяйства" Всемирного Банка и "Бюро по реализации программ сельского финансирования", 21,184 тысяч драм (2016: 28,739 тысяч драм), полученные от фонда "Вызовы тысячелетия – Армения" и 69,241 тысяч драм (2016: 86,605 тысяч драм), в рамках программы "Развитие малого и среднего бизнеса" от Германно-Армянского фонда.

26 Средства клиентов

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
<i>Юридические лица</i>		
Текущие/расчетные счета	66,460,012	36,203,765
Срочные депозиты	50,957,236	26,612,345
	117,417,248	62,816,110
<i>Физические лица</i>		
Текущие/расчетные счета	22,614,470	15,002,349
Срочные депозиты	258,935,430	182,302,603
	281,549,900	197,304,952
Итого средства клиентов	398,967,148	260,121,062

Все депозиты имеют фиксированную процентную ставку.

На 31 декабря 2017 года в средствах клиентов отражаются депозиты в сумме 22,671,881 тысяч драм (2016: 17,911,300 тысяч драм), являющиеся обеспечением по предоставленным гарантиям и аккредитивам. Справедливая стоимость данных депозитов приблизительно равна их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2017 года общая сумма депозитов десяти крупнейших клиентов Банка (включая связанные стороны - см. прим. 31) составляла 118,316,969 тысяч драм (2016: 62,124,642 тысяч драм) или 29.7% от общего числа средств клиентов (2016: 23.9%).

На 31 декабря 2017 года эффективная процентная ставка по средствам клиентов варьировала от 0.08 до 16.04% в драмах (2016: от 3.00 до 19.50%) и от 0.08 до 15.47% в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (2016: от 1.51 до 10.76%).

В течение периода у Банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов или других нарушений (2016: также).

27 Выпущенные долговые ценные бумаги

In thousand Armenian drams	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Долгосрочные облигации	8,967,294	-
Итого с	8,967,294	-

В 2017 году 10,000 номинальных купонных облигаций номинальной стоимостью 10,000 тысяч драмов были выпущены с процентной ставкой 14.0% годовых и со сроком погашения до 2019 года.

В 2017 году 10,000 номинальных купонных облигаций номинальной стоимостью 100 долларов США были выпущены с процентной ставкой 8.5% годовых и со сроком погашения до 2019 года.

В 2017 году 172,000 номинальных купонных облигаций номинальной стоимостью 100 долларов США были выпущены с процентной ставкой 7.5% годовых и со сроком погашения до 2020 года.

Облигации Банка котируются на фондовой бирже NASDAQ OMX Армения.

Банк не выкупил ни одну из своих облигаций в течение года.

В течение периода у Банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов или других нарушений.

28 Прочие обязательства

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Кредиторская задолженность	456,041	338,017
Задолженность персоналу	284,617	214,868
Итого прочих финансовых обязательств	740,658	552,885
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	328,598	302,522
Доходы будущих периодов	587	373
Гранты, относящиеся к активам	1,709	1,791
Прочие операционные обязательства	43	37
Прочие	129,881	51,673
Итого прочих не финансовых обязательств	460,818	356,396
Итого прочих обязательств	1,201,476	909,281

Гранты, относящиеся к активам

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Остаток на 1 января	1,791	1,873
Признание дохода	(82)	(82)
Остаток на 31 декабря	1,709	1,791

29 Собственный капитал

На 31 декабря 2017 зарегистрированный и полностью оплаченный капитал Банка составляет 31,374,560 тысяч драм (2016: 31,374,560 тысяч драм).

Согласно уставу Банка, акционерный капитал состоит из 41,120 обыкновенных акций. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 763 тысяч драм за акцию.

На 31 декабря 2017 и 2016 годов единственным акционером Банка является Виталий Григорьянц.

На 31 декабря 2017 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 течение 2017 и 2016 годов Банк не увеличивал уставный капитал.

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

30 Условные обязательства

Налоговое законодательство и судебные разбирательства

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

Эти обстоятельства создают налоговые риски в Армении, которые являются более значимыми, чем в других странах. Руководство считает, что налоговые обязательства адекватно представлены согласно применимым налоговым законодательствам, официальным разъяснениям и судебным решениям Армении. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может отличаться и влияние на эти 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 содержащие кредитный риск

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 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Неиспользованные кредитные линии	20,719,108	19,944,553
Аккредитивы	1,279,062	156,016
Гарантии	35,968,014	32,179,463
Неиспользованные овердрафты	330,148	863,885
Итого обязательств кредитного характера	<u>58,296,332</u>	<u>53,143,917</u>

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

Обязательства по операционной аренде – Банк в роли арендатора

В ходе текущей деятельности Банк арендует здания и помещения.

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

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Менее 1 года	41,412	24,248
Итого обязательств по операционной аренде	<u>41,412</u>	<u>24,248</u>

Договорные обязательства

Информация по обязательствам капитального характера Банка раскрыта в примечаниях 19 и 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.

На 31 декабря 2017 года Банк застраховал честность сотрудников, свои здания и сооружения, транзит, риск получения фальшивых чеков, ценных бумаг и денег, 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.

31 Операции со связанными сторонами

Согласно МСФО 24 Раскрытие информации о связанных сторонах, стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние на 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	2017		2016	
	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал и связанные стороны	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал и связанные стороны
<i>Отчет о финансовом положении</i>				
<i>Средства в финансовых организациях</i>				
На 1 января	-	2,936,745	-	1,398,000
Выданные в течении года	-	12,555,692	-	13,718,346
Погашенные в течении года	-	(11,616,416)	-	(12,179,601)
На 31 декабря	-	3,876,021	-	2,936,745
<i>Кредиты клиентам</i>				
Кредиты на 1 января	-	456,661	22,833	1,269,290
Выданные в течении года	2,099,780	8,357,320	365,572	1,098,865
Выплаченные в течении года	(1,344,150)	(4,942,495)	(388,405)	(1,911,494)
На 31 декабря, валовая сумма	755,630	3,871,486	-	456,661
Резерв по обесценению кредитов	(12,090)	(61,944)	-	(7,307)
На 31 декабря	743,540	3,809,542	-	449,354
<i>Средства клиентов</i>				
На 1 января	801,556	771,411	17,763	639,418
Полученные в течении года	31,215,913	26,730,782	20,191,368	15,525,305
Выплаченные в течении года	(26,180,150)	(24,038,076)	(19,407,575)	(15,393,312)
На 31 декабря	5,837,319	3,464,117	801,556	771,411
<i>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</i>				
Процентные доходы	25,131	298,647	916	226,739
Процентные расходы	247,209	596,047	(33,316)	(359,054)
Обесценение/(восстановление)	12,090	54,637	(229)	(5,386)

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% (2016: 7-24%, от 1 до 15 лет). Эти кредиты обеспечены золотом, недвижимым имуществом, денежными средствами и прочим имуществом.

Вознаграждения руководящему персоналу состоит из:

В тысячах армянских драм	2017	2016
Зарплата и премии	313,601	319,417
Итого вознаграждения руководящему персоналу	313,601	319,417

32 Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

- Уровень 1: котировочная цена (не скорректированная) на активных рынках для идентичных активов и обязательств,

- Уровень 2: данные, кроме котировочной цены, включенные в Уровень 1, которые наблюдаются для актива и обязательства либо непосредственно (т.е. как цены) или косвенно (т.е. полученные от цены),

- Уровень 3: данные для актива или обязательства, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные).

32.1 Финансовые инструменты, которые не оцениваются по справедливой стоимости

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

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2017 года

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедлива я стоимость	Итого балансовая стоимость
<i>Финансовые активы</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	115,576,209	-	-	115,576,209
Средства в финансовых организациях	-	14,036,722	-	-	14,036,722
Кредиты клиентам	-	382,547,013	-	-	382,547,013
Прочие активы	-	1,031,725	-	-	1,031,725
<i>Финансовые обязательства</i>					
Средства финансовых организаций	-	76,004,421	-	-	76,004,421
Средства правительства РА	-	692,952	-	-	692,952
Средства клиентов	-	398,967,148	-	-	398,967,148
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	8,967,294	-	-	8,967,294
Прочие финансовые обязательства	-	740,658	-	-	740,658

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2016 года

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедлива я стоимость	Итого балансовая стоимость
<i>Финансовые активы</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	63,215,155	-	-	63,215,155
Средства в финансовых организациях	-	8,532,277	-	-	8,532,277
Кредиты клиентам	-	275,926,637	-	-	275,926,637
Прочие финансовые активы	-	718,929	-	-	718,929
<i>Финансовые обязательства</i>					
Средства финансовых организаций	-	82,827,456	-	-	82,827,456
Средства правительства РА	-	1,161,395	-	-	1,161,395
Средства клиентов	-	260,121,062	-	-	260,121,062
Прочие финансовые обязательства	-	552,885	-	-	552,885

Средства финансовых организаций и средства в финансовых организациях

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 клиентам

Справедливая стоимость средств, имеющих плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. 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 5.0% до 24% ежегодно (2016: от 6.0% 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 суммой, выплачиваемая на отчетную дату.

32.2 Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости

В тысячах армянских драм

	На 31 декабря 2017 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	1,625,584	-	1,625,584
Ценные бумаги, заложенные под соглашения репо	-	15,258,125	-	15,258,125
Итого	-	16,883,709	-	16,883,709
<i>Финансовые обязательства</i>				
Обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	24,556,156	-	24,556,156
Итого	-	24,556,156	-	24,556,156
Чистая справедливая стоимость	-	(7,672,447)	-	(7,672,447)

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2016 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Производные финансовые активы	-	22,848	-	22,848
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	148,418	-	148,418
Финансовые активы, заложенные под соглашения репо	-	35,667,112	-	35,667,112
Итого	-	35,838,378	-	35,838,378
<i>Финансовые обязательства</i>				
Производные финансовые активы	-	42,456	-	42,456
Обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	21,489,072	-	21,489,072
Всего	-	21,531,528	-	21,531,528
Чистая справедливая стоимость	-	14,306,850	-	14,306,850

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

Некотируемые долевые инвестиции

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

32.3 Оценка справедливой стоимости нефинансовых активов и обязательств

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Нефинансовые активы</i>				
Здания	-	-	8,167,272	8,167,272
Итого	-	-	8,167,272	8,167,272

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2016 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Нефинансовые активы</i>				
Здания	-	-	8,357,430	8,357,430
Итого	-	-	8,357,430	8,357,430

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.

Не финансовые активы этого уровня могут быть согласованы с начала до конца периода следующим образом:

	<u>2017</u>
	<u>Основные средства</u>
В тысячах армянских драм	
<i>Нефинансовые активы</i>	
На 1 января 2017	8,357,430
Закупки	31,783
Выбытия	(221,941)
На 31 декабря 2017	<u>8,167,272</u>
Чистая справедливая стоимость	<u>8,167,272</u>

	<u>2016</u>
	<u>Основные средства</u>
В тысячах армянских драм	
<i>Нефинансовые активы</i>	
На 1 января 2016	7,578,510
Закупки	778,920
На 31 декабря 2016	<u>8,357,430</u>
Чистая справедливая стоимость	<u>8,357,430</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 31 декабря 2013 года.

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

33 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2017г.

	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств, взаимозачет	Чистая сумма, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, взаимозачет которых не был произведен		
				Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
<i>Финансовые активы</i>						
Договоры обратного репо (прим. 15, 17)	24,972,103	-	24,972,103	(24,972,103)	-	-
<i>Финансовые обязательства</i>						
Средства финансовых организаций (прим. 23)	(13,847,877)	-	(13,847,877)	15,258,125	-	1,410,248

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2016г.

	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств, взаимозачет	Чистая сумма, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, взаимозачет которых не был произведен		
				Финансовые инструменты	Получено денежное обеспечение	Чистая сумма
<i>Финансовые активы</i>						
Договоры обратного репо (прим. 17)	22,150,334	-	22,150,334	(21,489,072)	-	661,262
<i>Финансовые обязательства</i>						
Договоры продажи и "обратного репо" (прим. 23)	(33,947,096)	-	(33,947,096)	35,667,112	-	1,720,016

34 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

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

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2017г.

	На 31 декабря 2017г.						Итого
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог более 12 месяцев	
<i>Активы</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	115,576,209	-	115,576,209	-	-	-	115,576,209
Средства в финансовых организациях	8,462,159	2,058,935	10,521,094	3,515,628	-	3,515,628	14,036,722
Кредиты клиентам	67,230,983	68,557,836	135,788,819	169,194,795	77,563,399	246,758,194	382,547,013
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	527,338	527,338	1,098,246	24,028	1,122,274	1,649,612
Финансовые активы заложенные по соглашениям репо	15,258,125	-	15,258,125	-	-	-	15,258,125
Прочие финансовые активы	1,031,725	-	1,031,725	-	-	-	1,031,725
	207,559,201	71,144,109	278,703,310	173,808,669	77,587,427	251,396,096	530,099,406

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2017г.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог более 12 месяцев	Итого
Обязательства							
Средства финансовых организаций	29,109,967	4,059,734	33,169,701	22,569,720	20,265,000	42,834,720	76,004,421
Торговые финансовые обязательства	24,556,156	-	24,556,156	-	-	-	24,556,156
Средства правительства РА	692,952	-	692,952	-	-	-	692,952
Средства клиентов	112,531,153	193,355,576	305,886,729	91,305,186	1,775,233	93,080,419	398,967,148
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,828	45,846	56,674	8,910,620	-	8,910,620	8,967,294
Прочие финансовые обязательства	740,658	-	740,658	-	-	-	740,658
	167,641,714	197,461,156	365,102,870	122,785,526	22,040,233	144,825,759	509,928,629
Чистый разрыв ликвидности	39,917,487	(126,317,047)	(86,399,560)	51,023,143	55,547,194	106,570,337	20,170,777
Совокупный разрыв ликвидности	39,917,487	(86,399,560)		(35,376,417)	20,170,777		

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2016г.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог более 12 месяцев	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	63,215,155	-	63,215,155	-	-	-	63,215,155
Средства в финансовых организаций	4,503,908	1,011,762	5,515,670	948,280	2,068,327	3,016,607	8,532,277
Производные финансовые активы	22,848	-	22,848	-	-	-	22,848
Кредиты клиентам	77,828,200	63,581,541	141,409,741	53,144,367	81,372,529	134,516,896	275,926,637
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	49,900	49,900	98,518	22,891	121,409	171,309
Финансовые активы заложенные по соглашениям репо	35,667,112	-	35,667,112	-	-	-	35,667,112
Прочие финансовые активы	718,929	-	718,929	-	-	-	718,929
	181,956,152	64,643,203	246,599,355	54,191,165	83,463,747	137,654,912	384,254,267

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2016г.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог более 12 месяцев	Итого
Обязательства							
Производные финансовые активы	42,456	-	42,456	-	-	-	42,456
Средства финансовых организаций	44,772,358	14,187,579	58,959,937	18,228,935	5,638,584	23,867,519	82,827,456
Торговые финансовые обязательства	21,489,072	-	21,489,072	-	-	-	21,489,072
Средства правительства РА	374,240	240,846	615,086	213,004	333,305	546,309	1,161,395
Средства клиентов	69,083,636	146,237,392	215,321,028	43,198,955	1,601,079	44,800,034	260,121,062
Прочие финансовые обязательства	552,885	-	552,885	-	-	-	552,885
	136,314,647	160,665,817	296,980,464	61,640,894	7,572,968	69,213,862	366,194,326
Чистый разрыв ликвидности	45,641,505	(96,022,614)	(50,381,109)	(7,449,729)	75,890,779	68,441,050	18,059,941
Совокупный разрыв ликвидности	45,641,505	(50,381,109)		(57,830,838)	18,059,941		

35 Управление финансовыми рисками

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

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

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

Политика управления рисками Банка возникает из следующих основных принципов:

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

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

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

Структура управления рисками

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

Комитет по управлению рисками и Подразделение по управлению рисками

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

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

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

Внутренний аудит

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

Оценка и характеристика рисков

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

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

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

Риск страны

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

Ценовой риск

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

Риск конкуренции

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

Форсмажорный риск

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

Кредитный риск

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

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

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

Риск ликвидности

Цель управления ликвидност в Банке является создание объема таких финансовых средств, что позволит удовлетворить законные денежные потребности всех кредиторов, вкладчиков и других клиентов без серьезных проблем, которые могут быть отражены в балансе Банка и вне балансовых статьях, а также обеспечить максимальный уровень рентабельности вместе со всеми этими факторами.

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

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

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

35.1 Кредитный риск

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

Кредитный риск в Банке управляется в соответствии с кредитной политикой Банка и другими внутренними правовыми актами, которые регулируют эту сферу. Подразделение по управлению рисками ежедневно осуществляет мониторинг кредитного портфеля, расчет динамики кредитного портфеля на основе построенного ряда и анализ качества портфеля по продукции и отраслям, на основе которых выполняются прогнозирования 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 2017 и 2016 гг. балансовая стоимость финансовых активов Банка наилучшим образом представляет максимальный размер кредитного риска, связанного с ними, не принимая во внимание любые залоги или другие средства, влияющие на повышение качества кредита

35.1.1 Максимальной концентрации подверженности кредитному риску

Географические сегменты

Ниже представлен анализ основной концентрации кредитного риска Банка по балансовым стоимостям в соответствии с географическими сегментами на 31 декабря 2017 и 2016 гг.

В тысячах армянских драм

	Армения	Страны ОЭСР	Прочие страны не- ОЭСР	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	112,041,633	1,759,814	1,774,762	115,576,209
Средства в финансовых организациях	8,840,016	1,278,210	3,918,496	14,036,722
Кредиты клиентам	337,208,043	776,099	44,562,871	382,547,013
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,634,442	15,170	-	1,649,612
Ценные бумаги, заложенные по соглашениям репо	15,258,125	-	-	15,258,125
Прочие финансовые активы	1,029,382	173	2,170	1,031,725
На 31 декабря 2017г.	<u>476,011,641</u>	<u>3,829,466</u>	<u>50,258,299</u>	<u>530,099,406</u>
На 31 декабря 2016г.	<u>320,854,509</u>	<u>6,614,099</u>	<u>56,785,659</u>	<u>384,254,267</u>

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 .

В тысячах армянских драм	Финансовые институты	Производство	Сельское хозяйство	Строительство	Торговля	Потребительский сектор	Ипотека	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	115,576,209	-	-	-	-	-	-	-	115,576,209
Средства в финансовых организациях	14,036,722	-	-	-	-	-	-	-	14,036,722
Кредиты клиентам	-	36,188,340	8,870,107	45,602,996	104,600,854	44,763,130	12,615,388	129,906,198	382,547,013
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	123,480	-	-	-	-	-	-	1,526,132	1,649,612
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	13,773,594	-	-	-	-	-	-	1,484,531	15,258,125
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-	1,031,725	1,031,725
На 31 декабря 2017г.	143,510,005	36,188,340	8,870,107	45,602,996	104,600,854	44,763,130	12,615,388	133,948,586	530,099,406
На 31 декабря 2016г.	72,721,351	26,508,120	8,729,429	27,961,214	78,750,572	41,155,355	12,822,634	115,605,592	384,254,267

35.1.2 Лимиты контроля и политика управления рисками

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

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

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

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

Ниже представлены некоторые прочие меры сдерживания риска.

Обеспечение

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

Обеспечение для финансовых активов, кроме кредитов, 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 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Кредиты, обеспеченные недвижимым имуществом	118,308,308	80,849,103
Кредиты, обеспеченные золотом	12,044,262	13,663,933
Кредиты, обеспеченные ценными бумагами	24,056,087	32,075,100
Кредиты, обеспеченные гарантиями предприятий	80,739,367	55,788,437
Кредиты, обеспеченные автомобилями	176,238	60,918
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	22,671,881	48,383,619
Кредиты, обеспеченные товарно-материальными запасами	7,093,332	4,895,941
Прочее обеспечение	127,487,106	47,737,415
Итого кредитов клиентам (без вычета резерва под обесценение)	392,576,581	283,454,466

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

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

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

35.1.3 Обесценение и политика создания резерва

Основными факторами, которые принимаются во внимание при тестировании на предмет обесценения кредитов, включают в себя просроченность процентов или основной суммы на более

чем 90 дней, затруднения в денежных потоках заемщиков, ухудшение рейтинга, нарушение условий начального контракта. Банк оценивает обесценение на двух основах: на индивидуальной основе и на совокупной основе.

Обесценение на индивидуальной основе

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

Обесценение на коллективной основе

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

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

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

Необесцененные, не просроченные кредиты

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

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Кредиты клиентам		
Промышленность	1.0%	3.9%
Сельское хозяйство	1.0%	3.9%
Строительство	4.1%	3.9%
Торговля	2.1%	6.6%
Потребительские	7.2%	6.6%
Ипотека	1.6%	3.2%
Прочие	1.0%	-

У Банка не было потерь по другим финансовым активам имеющих долговой риск в 2017 и 2016 годах.

Просроченные, но необесцененные кредиты

Просроченные кредиты включают в себя кредиты, 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 2017 года

	Менее 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	Более 91 дня	Итого
Кредиты клиентам					
Промышленность	-	-	-	7,407,299	7,407,299
Сельское хозяйство	14,341	6,974	7,447	18,849	47,611
Строительство	-	34,126	-	1,418,233	1,452,359
Торговля	-	2,761	811	163,061	166,633
Потребительские	747,176	213,831	204,191	2,255,345	3,420,543
Ипотека	64,157	49,020	49,109	82,218	244,504
Прочее	-	643	97	8,396,677	8,397,417
Итого	825,674	307,355	261,655	19,741,682	21,136,366

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2016 года

	Менее 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	Более 91 дня	Итого
Кредиты клиентам					
Промышленность	-	-	-	8,829,724	8,829,724
Сельское хозяйство	-	-	-	351,830	351,830
Строительство	123,448	-	-	1,618,024	1,741,472
Торговля	-	94,228	-	3,666,572	3,760,800
Потребительские	1,432	163,891	-	1,907,149	2,072,472
Ипотека	-	-	-	314,723	314,723
Прочее	-	-	1,268,650	3,376,174	4,644,824
Итого	124,880	258,119	1,268,650	20,064,196	21,715,844

35.2 Рыночный риск

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

35.2.1 Рыночный риск - Портфель, предназначенный для торговли

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

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

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

Расчет специального риска процентной ставки

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

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

Расчет общего риска процентной ставки

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

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

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

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

35.2.2 Рыночный риск - Портфель, не предназначенный для торговли

Риск процентной ставки

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

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

Валютный риск

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

Ниже представлена информация о валютах на 31 декабря 2017 года, которые могут повлиять на монетарные активы и обязательства Банка, не предназначенные для торговли и на их прогнозируемые денежные потоки. Анализ рассчитывает эффект вероятных изменений в курсах валют по отношению к армянскому драму, в случае если все остальные факторы будут неизменны, на отчет о прибылях и убытках (благодаря изменениям в справедливой стоимости чувствительных к валюте монетарных активов и обязательств, не предназначенных для торговли) и на капитал (в связи с изменением справедливой стоимости долевых инструментов). Отрицательная сумма в таблице отражает чистое потенциальное уменьшение в отчете о прибылях и убытках или в капитале, а положительная сумма отражает чистое потенциальное увеличение.

Валюта	На 31 декабря 2017			На 31 декабря 2016		
	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения	Эффект на капитал	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения	Эффект на капитал
Американский доллар	+5	(114,650)	(114,650)	+5	(484,077)	(484,077)
Американский доллар	-5	114,650	114,650	-5	484,077	484,077
Евро	+8	(11,281)	(11,281)	+8	(365,351)	(365,351)
Евро	-8	11,281	11,281	-8	365,351	365,351

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	96,833,235	17,211,440	1,531,534	115,576,209
Средства в финансовых организациях	7,070,168	3,084,691	3,881,863	14,036,722
Кредиты клиентам	153,893,699	226,877,347	1,775,967	382,547,013
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,155,573	494,039	-	1,649,612
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	15,258,125	-	-	15,258,125
Прочие финансовые активы	967,995	62,928	802	1,031,725
Итого	275,178,795	247,730,445	7,190,166	530,099,406
Обязательства				
Средства финансовых организаций	64,908,247	10,800,521	295,653	76,004,421
Торговые финансовые обязательства	24,556,156	-	-	24,556,156
Средства правительства РА	571,114	121,838	-	692,952
Средства клиентов	161,686,772	230,343,524	6,936,852	398,967,148
Выпущенные долговые ценные бумаги	102,784	8,864,510	-	8,967,294
Прочие финансовые обязательства	675,466	65,192	-	740,658
Итого	252,500,539	250,195,585	7,232,505	509,928,629

В тысячах армянских драм

	Армянский драм	Свободно конвертируемая валюта	Неконвертируемая валюта	Итого
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2017 года	22,678,256	(2,465,140)	(42,339)	20,170,777
Обязательства, содержащие кредитный риск на 31 декабря 2017 года	21,390,294	36,203,168	702,870	58,296,332
Итого финансовых активов	200,540,677	179,999,326	3,691,416	384,231,419
Итого финансовых обязательств	175,122,902	187,751,265	3,277,703	366,151,870
Общий эффект от производных финансовых инструментов	(19,608)	-	-	(19,608)
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2016 года	25,398,167	(7,751,939)	413,713	18,059,941
Обязательства, содержащие кредитный риск на 31 декабря 2016 года	20,985,161	30,988,239	1,170,517	53,143,917

Свободно конвертируемая валюта представляет собой в основном доллары США и евро. Неконвертируемая валюта состоит из валют стран СНГ, за исключением Армении.

35.3 Риск ликвидности

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

Банк имеет портфель высоколиквидных и диверсифицированных активов, которые легко могут быть превращены в наличные средства в случае непредвиденных затруднений в денежных потоках. У Банка также 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 18% 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 индексы выглядят следующим образом:

На 31 декабря нормативы ликвидности составляли	Неаудирован	
	На 31 декабря 2017, %	На 31 декабря 2016, %
H21- Общая ликвидность (Высоколиквидные активы/ Общие активы)	25.27	17.10
H22- Текущая ликвидность (Высоколиквидные активы/обязательства до востребования)	132.18	120.47

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года по контрактным недисконтированным денежным потокам. См. прим. 34 для информации об ожидаемых сроках погашения данных обязательств. Обязательства, которые должны быть выплачены по востребованию, классифицированы, основываясь на предположении, что платеж будет востребован немедленно. Однако, руководство Банка 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 2017

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Непроизводные финансовые обязательства					
Средства финансовых организаций	43,112,888	8,699,426	15,691,735	30,453,111	97,957,160
Торговые финансовые обязательства	24,556,156	-	-	-	24,556,156
Средства правительства РА	89,866	16,208	318,091	328,140	752,305
Средства клиентов	112,052,008	203,184,796	107,309,388	3,714,885	426,261,077
Выпущенные долговые ценные бумаги	598,265	8,480,504	-	-	9,078,769
Прочие финансовые обязательства	740,658	-	-	-	740,658
Итого недисконтированных финансовых обязательств	181,149,841	220,380,934	123,319,214	34,496,136	559,346,125
Обязательства, содержащие кредитный риск	1,333,544	20,713,006	31,861,591	4,388,191	58,296,332

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2016

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Непроизводные финансовые обязательства					
Средства финансовых организаций	44,772,358	14,187,579	18,228,935	22,071,039	99,259,911
Торговые финансовые обязательства	21,489,072	-	-	-	21,489,072
Средства правительства РА	374,492	322,818	588,618	775,921	2,061,849
Средства клиентов	85,658,468	297,962,861	91,346,851	7,544,864	482,513,044
Прочие финансовые обязательства	552,885	-	-	-	552,885
Итого недисконтированных финансовых обязательств	152,847,275	312,473,258	110,164,404	30,391,824	605,876,761

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2016

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Производные финансовые обязательства					
Валютные своп контракты					
Приток	9,922,697	-	-	-	9,922,697
Отток	(9,959,875)	-	-	-	(9,959,875)
Обязательства, содержащие кредитный риск	1,371,802	19,146,359	23,294,120	9,331,636	53,143,917

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

35.4 Операционный риск

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

Это также является требованием ISO 9001:2008 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.

36 Согласование обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности

Изменения в результате финансовой деятельности в обязательствах Банка могут быть классифицированы следующим образом:

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2017

	Кредиты от финансовых организаций	Выпущенные долговые ценные бумаги	Итого
На 1 января 2017	28,814,598	-	28,814,598
<i>Денежные средства</i>	<i>9,829,539</i>	<i>8,853,026</i>	<i>18,682,565</i>
Погашения	(18,289,846)	(137,603)	(18,427,449)
Полученные средства	28,119,385	8,990,629	37,110,014
<i>Безналичные потоки</i>	<i>(59,094)</i>	<i>114,268</i>	<i>55,174</i>
Прибыль/убыток от курсовых разниц	(59,094)	114,268	55,174
На 31 декабря 2017	38,585,043	8,967,294	47,552,337

37 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 нормы, установленные Базельским комитетом по банковскому надзору и Центральным банком Республики Армения.

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

Банк управляет структурой своего капитала и делает соответствующие поправки в свете изменений в экономических условий и в характеристиках риска своих операций. Для того чтобы сохранить либо изменить структуру капитала, Банк может внести поправки в сумму выплачиваемых акционерам дивидендов, вернуть капитал акционерам или выпустить 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 2017 и 2016гг. общий капитал, взвешенные по риску активы и уровень нормативного капитала, рассчитанные в соответствии с требованиями ЦБ РА, изложены ниже:

В тысячах армянских драм

	Неаудирован	
	На 31 декабря 2017	На 31 декабря 2016
Основной капитал	30,170,167	28,212,125
Дополнительный капитал	2,620,145	1,978,584
Итого общий капитал	32,790,312	30,190,709
Взвешенные по риску активы	242,891,200	249,821,516
Уровень нормативного капитала	<u>13.50%</u>	<u>12.08%</u>

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 этой даты.

38 События после отчетной даты

Политическая ситуация в Армении в настоящее время нестабильна в связи с массовыми протестами населения Армении против правящей политической партии с 13 апреля 2018 года. Эти демонстрации проводятся с общественными призывами непослушания и сопровождаются закрытием улиц, мостов и других инфраструктур. Руководство Банка считает, что эти процессы не оказывают существенного влияния на деятельность Банка и, следовательно, в связи с данной нестабильностью, нет необходимости вносить какие-либо корректировки в финансовую отчетность Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года и закончившуюся на эту дату.