

Финансовая отчетность и отчет независимых аудиторов

Закрытое Акционерное Общество “АРМБИЗНЕСБАНК”

31 декабря 2018г.



Содержание

Отчет независимых аудиторов	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	9
Отчет об изменениях в собственном капитале	11
Отчет о движении денежных средств	12
Прилагаемые примечания к финансовой отчетности	14

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

Акционерам 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 2018 года, отчета о прибыли или убытке 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 2018 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.

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.

- Первое применение МСФО 9

См. примечание 4.4 финансовой отчетности для описания учетной политики и примечание 36.1 для анализа кредитного риска.

Совет по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) выпустил МСФО 9 «Финансовые инструменты», который заменяет «МСБУ 39 - Финансовые инструменты». Основные изменения, возникшие в результате применения МСФО 9, заключаются в том, что убытки Банка от обесценения теперь основаны на ожидаемых убытках, а не на модели понесенных убытков, и на изменении классификации и оценки финансовых активов и обязательств Банка, которые подробно

описаны в примечании 4.4 к финансовой отчетности.

Как описано в примечаниях к финансовой отчетности, финансовые активы были классифицированы, а убытки от обесценения были определены в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты». Это считалось ключевым вопросом аудита, поскольку МСФО (IFRS) 9 является новым и сложным стандартом бухгалтерского учета, который требует значительных суждений для классификации финансовых активов, а также для определения резерва под обесценение.

Ключевые области суждения включали: оценку бизнес-модели, в которой удерживаются активы, оценку того, являются ли договорные условия финансового актива исключительно выплатами основного долга и процентов на непогашенную основную сумму, толкование требований для определения обесценения в соответствии с применением МСФО 9, которое отражено в модели ожидаемых кредитных убытков Банка, выявление рисков со значительным ухудшением кредитного качества, допущения, использованные в модели ожидаемых кредитных убытков, такие как финансовое состояние контрагента, ожидаемые будущие денежные средства и ориентированный на будущее макроэкономические факторы и необходимость применения дополнительных наложений для отражения текущих или будущих внешних факторов, которые должным образом не отражены в модели ожидаемых кредитных потерь.

Что касается классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, наши аудиторские процедуры включали следующее;

- Мы ознакомились с классификацией и оценкой политики в отношении финансовых активов и финансовых обязательств Банка на основе МСФО 9 и сравнили ее с требованиями МСФО 9;
- Мы получили понимание и проверили оценку бизнес-модели Банка и проверку договорных денежных средств, которые приводят к возникновению денежных потоков, которые являются «выплаты исключительно основной суммы долга и процентов» (тест SPPI), выполненный консультантом Банка; а также
- Мы проверили уместность корректировок начального остатка.

Что касается методологии обесценения, наши аудиторские процедуры включали следующее:

- Мы ознакомились с политикой обесценения Банка согласно МСФО 9 и сравнили ее с требованиями МСФО 9;
- Мы оценили дизайн и проверили операционную эффективность соответствующих средств контроля над данными, используемыми для определения резерва под обесценение, включая транзакционные данные, полученные при выдаче кредита, текущие внутренние оценки кредитного качества, прочие данные связанные с моделью ожидаемых кредитных потерь;
- Мы оценили дизайн и проверили операционную эффективность соответствующих средств контроля над моделью ожидаемых кредитных потерь, включая построение и утверждение модели, текущий мониторинг, управление моделью и математическую точность;
- Мы проверили правильность определения Банком значительного увеличения кредитного риска и основы для классификации рисков по различным стадиям;
- В качестве примера риска мы проверили правильность стадирования Банка;
- Мы оценили и протестировали значительные предположения моделирования сосредоточив внимание на ключевых допущениях моделирования, принятых Банком, и чувствительности резервов к изменениям в допущениях моделирования;
- Для прогнозных предположений, использованных руководством Банка в своих расчетах ECL, мы провели обсуждения с руководством и подтвердили предположения, используя общедоступную информацию;
- Мы рассмотрели выборку рисков и выполнили процедуры для оценки своевременной идентификации рисков со значительным ухудшением кредитного качества и расчетом ожидаемых убытков для рисков, оцененных на индивидуальной основе.
- Мы проверили полноту кредитов, внебалансовых статей, инвестиционных ценных бумаг, средств

в других финансовых институтах, включенных в расчеты ECL, по состоянию на 31 декабря 2018 года: Мы поняли теоретическую обоснованность и проверили математическую целостность моделей;

- Для данных из внешних источников мы поняли процесс выбора таких данных, их актуальность для Банка, а также контроль и управление такими данными;
- Мы привлекли наших ИТ-специалистов в областях, которые требовали специальных знаний (например, надежность данных и модель ожидаемых кредитных потерь);
- Мы проверили правильность корректировок начального баланса.

Мы оценили достоверность раскрытия информации в финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет Банка за год, закончившийся 31 декабря 2018 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:

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В тысячах армянских драм

	Прим.	2018	2017
Процентные и схожие доходы	7	41,563,495	35,262,768
Процентные и схожие расходы	7	(32,975,738)	(28,374,816)
Чистые процентные доходы		8,587,757	6,887,952
Комиссионные и прочие доходы	8	4,749,493	3,282,273
Комиссионные и прочие расходы	8	(1,361,796)	(883,875)
Чистые комиссионные и прочие доходы		3,387,697	2,398,398
Чистые доходы от торговли	9	2,108,344	1,429,550
Чистые доходы/(расходы) от переоценки иностранной валюты		113,608	(4,755)
Чистые доходы от инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	16,987
Прочие доходы	10	3,321,707	2,525,494
Расходы по обесценению	11	(7,453,083)	(3,105,599)
Затраты на персонал	12	(3,950,625)	(3,626,877)
Амортизация основных средств	20	(679,115)	(819,859)
Амортизация нематериальных активов	21	(372,258)	(161,098)
Прочие расходы	13	(3,877,988)	(3,871,793)
Операционная прибыль		1,186,044	1,668,400
Расходы по налогу на прибыль	14	(333,524)	(388,206)
Прибыль за год		852,520	1,280,194

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (продолжение)

В тысячах армянских драм

	Прим.	2018	2017
<i>Статьи, которые впоследствии будут переклассифицированы в составе прибылей или убытков</i>			
<i>Движение в резерве справедливой стоимости (долговые инструменты)</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости в течение года		225,428	-
Налог на прибыль		(45,087)	-
Чистые доходы от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		180,341	-
<i>Движение в резерве справедливой стоимости (финансовых активов, имеющих в наличии для продажи)</i>			
Чистые нереализованная прибыль от изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	562,783
Чистые денежные средства, реализованные в отчете о прибыли или убытке от выбытия финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи		-	69,375
Налог на прибыль		-	(126,432)
Чистые доходы от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	505,726
Итого прочий совокупный доход за год		1,032,861	1,785,920

Прилагаемые примечания на страницах с 14 до 84 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчет о финансовом положении

В тысячах армянских драм

	Прим.	31 декабря 2018г.	31 декабря 2017г.
<i>Активы</i>			
Денежные средства и их эквиваленты	15	127,342,452	115,576,209
Средства в финансовых организациях	17	13,898,845	14,036,722
Кредиты клиентам	18	435,625,901	382,547,013
Инвестиционные ценные бумаги			
- Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	19	-	1,649,612
- Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	19	3,460,892	-
- Ценные бумаги, заложенные по соглашениям репо	19	9,145,216	15,258,125
Основные средства	20	12,316,130	9,138,396
Нематериальные активы	21	2,502,505	2,702,599
Отложенные налоговые активы	14	996,100	-
Изъятые активы	22	3,566,477	3,716,481
Прочие активы	23	2,969,505	2,905,216
Итого активов		611,824,023	547,530,373
<i>Обязательства и собственный капитал</i>			
<i>Обязательства</i>			
Производные финансовые обязательства	16	8,940	-
Средства финансовых организаций	24	64,996,179	76,004,421
Торговые финансовые обязательства	25	23,230,915	24,556,156
Средства правительства РА	26	637,591	692,952
Средства клиентов	27	473,205,797	398,967,148
Выпущенные долговые ценные бумаги	28	11,462,171	8,967,294
Текущие обязательства по налогу на прибыль		419,282	296,211
Отложенные налоговые обязательства	14	-	7,716
Прочие обязательства	29	1,895,505	1,201,476
Итого обязательства		575,856,380	510,693,374

Отчет о финансовом положении (продолжение)

В тысячах армянских драм

	Прим.	31 декабря 2018г.	31 декабря 2017г.
<i>Собственный капитал</i>			
Акционерный капитал	30	31,374,560	31,374,560
Главный резерв		755,177	691,167
Прочие резервы		2,672,235	2,480,668
Нераспределенная прибыль		1,165,671	2,290,604
Итого собственный капитал		35,967,643	36,836,999
Итого обязательства и собственный капитал		611,824,023	547,530,373

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 7 по 84, была подписана председателем правления и главным бухгалтером Банка 29 апреля 2019г.

Председатель правления

Артавазд Саргсян

Главный бухгалтер

Марине Саргсян

Прилагаемые примечания на страницах с 14 по 84 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



Отчет об изменениях в собственном капитале

В тысячах армянских драм

	Акционер- ный капитал	Главный резерв	Резерв справедливой стоимости	Резерв переоценки основных средств	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2017 года	31,374,560	691,167	2,009,246	471,422	2,290,604	36,836,999
Влияние применения МСФО 9 (примечание 6)	-	-	11,226	-	(1,913,443)	(1,902,217)
Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года	31,374,560	691,167	2,020,472	471,422	377,161	34,934,782
Прибыль за год	-	-	-	-	852,520	852,520
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, учитываемых по ССЧПСД (в том числе изменение резерва на ожидаемые кредитные убытки)	-	-	225,428	-	-	225,428
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода	-	-	(45,087)	-	-	(45,087)
Итого совокупный доход за год	-	-	180,341	-	852,520	1,032,861
Перенос в главный резерв	-	64,010	-	-	(64,010)	-
Итого операции с собственниками	-	64,010	-	-	(64,010)	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	31,374,560	755,177	2,200,813	471,422	1,165,671	35,967,643
Остаток на 1 января 2017 года	31,374,560	638,508	1,503,520	471,422	1,063,069	35,051,079
Прибыль за год	-	-	-	-	1,280,194	1,280,194
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Чистая неререализованная прибыль от изменений в справедливой стоимости	-	-	562,783	-	-	562,783
Чистые денежные средства, реализованные в отчете о прибыли или убытке от выбытия финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	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
Перенос в главный резерв	-	52,659	-	-	(52,659)	-
Итого операции с собственниками	-	52,659	-	-	(52,659)	-
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 14 до 84 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств

В тысячах армянских драм

	2018	2017
<i>Денежные потоки от операционной деятельности</i>		
Прибыль до налогообложения	1,186,044	1,668,400
<i>Поправки</i>		
Амортизационные отчисления	1,051,373	980,957
Чистые доходы от выбытия основных средств	(37)	(13,129)
Расходы по обесценению	7,453,083	3,105,599
Чистая (прибыль)/убыток от изменений справедливой стоимости инструментов, предназначенных для торговли	45,119	(19,880)
Проценты к получению	(11,557,887)	(5,078,406)
Проценты к уплате	1,277,722	996,153
Чистые (доходы)/расходы от переоценки иностранной валюты	(113,608)	4,755
<i>Денежные потоки до изменений в операционных активах и обязательствах</i>	<u>(658,191)</u>	<u>1,644,449</u>
<i>(Прирост)/снижение операционных активов</i>		
Производные финансовые активы	(45,119)	42,728
Средства в финансовых организациях	(604,214)	(5,204,585)
Кредиты клиентам	(51,473,010)	(102,663,389)
Изъятые активы	150,004	805,866
Прочие активы	(418,898)	(521,036)
<i>Прирост/(снижение) операционных обязательств</i>		
Производные финансовые обязательства	8,940	(42,456)
Средства финансовых организаций	(6,423,565)	(18,023,948)
Торговые финансовые обязательства	(1,325,241)	3,067,084
Средства правительства РА	(53,920)	(467,713)
Средства клиентов	76,269,316	135,379,207
Прочие обязательства	831,409	177,865
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до налогообложения	<u>16,257,511</u>	<u>14,194,072</u>
Налог на прибыль выплаченный	(783,800)	(114,014)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	<u>15,473,711</u>	<u>14,080,058</u>
<i>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</i>		
Продажа инвестиционных ценных бумаг	4,368,743	19,678,998
Покупка основных средств	(4,758,756)	(925,867)
Покупка нематериальных активов	(172,164)	(440,770)
Продажа основных средств	901,944	237,737
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	<u>339,767</u>	<u>18,550,098</u>

Отчет о движении денежных средств (продолжение)

В тысячах армянских драм

	2018	2017
<i>Денежные потоки от финансовой деятельности</i>		
Получение/(погашение) кредитов от финансовых организаций	(3,801,812)	9,770,445
Выпуск долговых ценных бумаг	2,457,166	8,912,120
Чистые денежные средства, полученные от /использованные в) финансовой деятельности	(1,344,646)	18,682,565
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	14,468,832	51,312,721
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	115,576,209	63,215,155
Влияние ожидаемых кредитных убытков по денежным средствам и их эквивалентам	(6,085)	-
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(2,696,504)	1,048,333
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	127,342,452	115,576,209
<i>Дополнительная информация:</i>		
Полученные проценты	30,005,608	30,184,362
Уплаченные проценты	(32,975,738)	(27,378,663)

Прилагаемые примечания на страницах с 14 до 84 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 Республики Армении (далее “ЦБ РА”).

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 по Армении и в зарубеж, производит обмен валюты и предоставляет прочие банковские услуги юридическим и физическим лицам.

Головной офис Банка и 27 филиалов находятся в г. Ереване, 23 филиалов - в других регионах РА и 7 филиалов - в Республике Арцах. 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 интегрироваться экономика Армении.

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 на основе справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости оцениваемых через прочий совокупный доход (до 1 января 2018 года - имеющих в наличии для продажи). Прочие финансовые активы и обязательства отражаются по амортизированной стоимости, а нефинансовые активы и обязательства отражаются по исторической стоимости, за исключением зданий, которые отражаются 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 драмах, если иное не отмечено. Вне Армении драм свободно не конвертируется.

3.4 Изменения в политике бухгалтерского учета

Банк впервые применил определенные стандарты и поправки, которые эффективны для годовых периодов, начинающихся с 1-го января 2018 или после этой даты. Банк не применял какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО 9 Финансовые инструменты

МСФО 9 заменяет МСБУ 39 для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. Банк не пересчитывал сравнительную информацию за 2017 год по финансовым инструментам в рамках МСФО 9. Таким образом, сравнительная информация за 2017 год представлена в соответствии с МСБУ 39 и не является сопоставимой с информацией, представленной за 2018 год. Различия, возникшие в результате применения МСФО 9, были признаны непосредственно в нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года и раскрыты в примечании 6.

Изменения в классификации и измерении

Для определения классификации и категории оценки МСФО 9 требует, чтобы все финансовые активы, кроме долевых инструментов и производных инструментов, были оценены на основе комбинации бизнес-модели Банка по управлению активами и договорными характеристиками денежных потоков по инструментам.

Категории оценки финансовых активов по МСБУ 39 (справедливая стоимость через прибыль или убыток (ССЧПУ), имеющиеся в наличии для продажи, удерживаемые до погашения и амортизированная стоимость) были заменены на:

- Долговые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости;
- Долговые инструменты, оцениваемые по ССЧПСД, где доходы или расходы переносятся в прибыль или убыток при прекращении признания;
- Долевые инструменты, оцениваемые по ССЧПСД, без переноса доходов или расходов в прибыль или убыток при прекращении признания;
- Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ.

Учет финансовых обязательств остается в основном таким же, как и в соответствии с МСБУ 39, за исключением учета доходов или расходов, возникающих в результате собственного кредитного риска Банка, связанного с обязательствами, оцениваемыми по ССЧПУ. Такие движения представлены в ПСД без последующей реклассификации в отчет о прибыли или убытке.

Классификация финансовых активов и обязательств Банка представлена в примечании 4.4.2. Количественное влияние применения МСФО 9 на 1 января 2018 года раскрыто в примечании 6.

Изменение расчета обесценения

Принятие МСФО 9 коренным образом изменило учет убытков по обесценению кредитов, заменив подход к учету понесенных убытков в МСБУ 39 на прогнозный подход в отношении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). МСФО 9 требует, чтобы Банк отражал резерв по ОКУ по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, не учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вместе с кредитными обязательствами и договорами финансовой гарантии. Согласно МСФО 9, убытки от обесценения не признаются в отношении долевого инвестирования. Резерв, основанный на ОКУ, связан с вероятностью дефолта в течение следующих двенадцати месяцев, пока не имеется существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Если финансовый актив соответствует определению приобретённого или созданного кредитно-обесцененного финансового актива (ПСКО), резерв основывается на изменении ОКУ в течение срока жизни актива.

Подробная информация об оценке обесценения Банка представлена в примечании 36.1.2. Количественное влияние применения МСФО 9 на 1 января 2018 года раскрыто в примечании 6.

МСФО 7

Чтобы отразить различия между МСФО 9 и МСБУ 39, МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» был обновлен, и Банк принял его вместе с МСФО 9 для года, начинающегося 1 января 2018 года. Изменения включают раскрытие информации о переходе, как показано в примечании 6, подробная качественная и количественная информация о расчетах ОКУ, такая как использованные допущения и исходные данные, изложена в примечании 36.1.2.

Другие новые стандарты и поправки, описанные ниже и впервые примененные в 2018 году, не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Банка.

- «Выручка по договорам с покупателями» (МСФО 15) и «Выручка по договорам с покупателями», Пояснения (поправки к МСФО 15)
- «Платеж, основанный на акциях» классификация и оценка платежных операций на основе акций (Поправки к МСФО 2)
- Ежегодное усовершенствование МСФО цикла 2014-2017 - Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость: переводы инвестиционной недвижимости»
- Интерпретация IFRIC 22 «Операции в иностранной валюте и авансовые вознаграждения».

3.5 Стандарты и интерпретации, не применяемые со стороны Банка

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

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

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

МСФО 16 Аренда

МСФО 16 заменит МСБУ (IAS) 17 «Аренда» и три соответствующие интерпретации. Это завершает долгосрочный проект СМСФО по пересмотру учета аренды. Аренда будет отражена в отчете о финансовом положении в форме права пользования активом и обязательства по аренде. В МСФО 16 предусмотрены два важных ограничения для активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренды сроком менее 12 месяцев.

МСФО 16 вступает в силу с периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Тем не менее, Банк решил не принимать досрочно.

Руководство находится в процессе оценки полного воздействия стандарта. Пока Банк:

- решает использовать практическую целесообразность, чтобы не проводить полный пересмотр существующих договоров аренды и применять МСФО 16 только к новым или измененным договорам. Поскольку некоторые договора аренды будут изменены или возобновлены в 2019 году, Банк пересмотрел эти договора аренды и пришел к выводу, что они будут отражены в отчете о финансовом положении в форме права пользования активом,
- считает, что наиболее существенным эффектом будет то, что Банку необходимо будет признать право использования активов и обязательств по аренде офисных и производственных зданий, которые в настоящее время рассматриваются как операционная аренда. На 31 декабря 2018 года будущие минимальные арендные платежи составили 44,715 тысяч армянских драм. Это будет означать, что характер расходов, указанных выше, изменится с расходов по операционной аренде на амортизацию и процентные расходы.
- приходит к выводу, что финансовая аренда не будет оказывать существенного влияния на отчет о финансовом положении.

- внедряет новую ИТ-систему для помощи в оформлении договоров аренды.

Банк планирует принять МСФО 16 с 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход стандарта. При таком подходе совокупный эффект от первоначального применения МСФО 16 признается как корректировка капитала на дату первоначального применения. Сравнительная информация не пересчитывается.

Выбор этого переходного подхода приводит к дальнейшим политическим решениям, которые необходимо принять Банку, поскольку есть несколько других переходных освобождений, которые могут быть применены. Они относятся к тем договорам аренды, которые ранее удерживались в качестве операционной аренды, и могут применяться на индивидуальной основе. В настоящее время Банк оценивает влияние применения этих других переходных освобождений.

МСФО 16 не внес каких-либо существенных изменений в учете арендодателя, и, следовательно, Банк не ожидает каких-либо изменений в отношении договоров аренды, если они выступают в роли арендодателя.

Прочие стандарты

Эти поправки не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Банка и представлены ниже.

- IFRIC 23 «Неопределенность в отношении налоговых поступлений» (вступает в силу с 1 января 2019 года),
- Поправка к МСФО 9 «Финансовые инструменты» - Особенности погашения с отрицательной компенсацией (вступает в силу с 1 января 2019 года),
- Поправка к МСФО 19 «Вознаграждения работникам» - Поправка, сокращение или урегулирование плана (вступает в силу с 1 января 2019 года),
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015–2017 годы (вступают в силу с 1 января 2019 года).

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.

Метод эффективной процентной ставки

Согласно МСФО (IFRS) 9 и МСБУ (IAS) 39, процентные доходы отражаются с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПР) для всех финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, финансовых инструментов, оцененные по ССЧПУ. Процентные доходы по процентным финансовым активам, оцениваемым по ССЧПСД в соответствии с МСФО 9, аналогично процентным финансовым активам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи или удерживаемые до погашения в соответствии с МСБУ 39, также отражаются по методу эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка - это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие денежные поступления в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в случае необходимости, более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива.

ЭПР (и, следовательно, амортизированная стоимость актива) рассчитывается с учетом любой скидки или премии при приобретении, сборов и затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПР. Банк признает процентный доход, используя норму прибыли, которая представляет собой наилучшую оценку постоянной нормы прибыли в течение ожидаемого срока кредита. Следовательно, он признает влияние

потенциально разных процентных ставок, взимаемых на разных этапах, и других характеристик жизненного цикла продукта (включая предоплату, пени и проценты).

Если ожидания относительно потоков денежных средств по финансовому активу пересматриваются по причинам, отличным от кредитного риска. Корректировка учитывается как положительная или отрицательная корректировка балансовой стоимости актива в балансе с увеличением или уменьшением процентного дохода. Впоследствии корректировка амортизируется через проценты и аналогичные доходы в отчете о прибылях или убытках.

Расчет процентных доходов и расходов

При расчете процентных доходов и расходов эффективная процентная ставка применяется к валовой балансовой стоимости актива (когда актив не кредитно-обесценен) или к амортизированной стоимости обязательства.

Однако для финансовых активов, которые стали обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если актив больше не является обесцененным, то расчет процентного дохода возвращается к валовому исчислению.

Для финансовых активов, которые были обесценены при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается путем применения скорректированной по кредиту эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости актива. Расчет процентного дохода не возвращается к валовой основе, даже если кредитный риск актива снижается.

Информацию о том, когда финансовые активы считаются обесцененными, см. примечание 4.4.6.

Комиссионные доходы и расходы

Плата за предоставление кредитов клиентам откладываются (вместе с соответствующими расходами) и признаются как поправка к эффективной ставке процента по данному кредиту. Комиссионные и прочие доходы и расходы в основном признаются по методу наращивания по мере предоставления услуг. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Доходы от оказания услуг, 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

Выручка признается, когда устанавливается право Банка на получение выплаты.

Чистые доходы от торговли

Результаты торговых операций включают в себя прибыли или убытки в отношении финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли и включают в себя все реализованные и нереализованные изменения в справедливой стоимости, проценты, дивиденды и курсовые разницы в отношении финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли. Чистый торговый доход также включает доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и отражается 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 или убытке и о прочем совокупном доходе как чистые торговые доходы. Прибыли или 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 (классифицируется как долевые ценные бумаги по справедливой стоимости, оцениваемых через прочий совокупный доход (до 1 января 2018 года, имеющейся в наличии для продажи)), 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 (применимо для финансовых отчетностей по состоянию на 31 декабря 2017 года). 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 или убыток, отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Разница в пересчете по немонетарным статьям, классифицируемые как инвестиции в акционерный капитал, в отношении которых был сделан выбор для представления последующих изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода (как долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи до 1 января 2018 года), включены в резерв справедливой стоимости в капитале.

Разницы между курсом, указанным в контракте, и курсом, действовавшим на дату операции, включаются в отчете прибыли или 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 2018</u> <u>года</u>	<u>31 декабря 2017</u> <u>года</u>
Армянский драм/1 доллар США	483.75	484.10
Армянский драм/1 евро	553.65	580.10

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 или 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 Финансовые инструменты

4.4.1 Признание и первоначальная оценка

Банк первоначально признает кредиты, депозиты и выпущенные долговые ценные бумаги на дату их возникновения. Все другие финансовые инструменты (включая обычные покупки и продажи финансовых активов) признаются на дату сделки, которая является датой, когда Банк становится стороной договорных положений по инструменту.

Финансовый актив или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, для статей, не оцениваемых по ССЧПУ, затраты по сделке, которые напрямую связаны с его приобретением или выпуском

4.4.2 Классификация

Финансовые активы – Политика, применяемая с 1 января 2018

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по: амортизированной стоимости, по ССЧПСД (справедливой стоимости, оцениваемый через прочий совокупный доход) или по ССЧПУ (справедливой стоимости, оцениваемый через прибыль или убыток).

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он удовлетворяет обоим следующим условиям и не оценивается по ССЧПУ:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для сбора договорных денежных потоков; а также
- договорные условия финансового актива приводят к возникновению в указанные даты потоков денежных средств, которые являются исключительно выплатами основной суммы и процентов по основной задолженности.

Долговой инструмент оценивается по ССЧПСД, только если он удовлетворяет обоим из следующих условий и не классифицирован как оцениваемый по ССЧПУ:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается за счет сбора договорных денежных потоков и продажи финансовых активов; а также
- договорные условия финансового актива приводят к возникновению в указанные даты потоков денежных средств, которые являются исключительно выплатами основного долга и процентов по непогашенной основной сумме.

При первоначальном признании инвестиций в акционерный капитал, которые не предназначены для торговли, Банк может безоговорочно принять решение представить последующие изменения справедливой стоимости в ПСД.

Все остальные финансовые активы классифицируются как оцениваемые по ССЧПУ.

Кроме того, при первоначальном признании финансовых активов, которые удовлетворяют критериям классификация в качестве активов, учитываемых по амортизированной стоимости или оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Банк может принять бесповоротное решение классифицировать в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток,

если такая классификация устраняет или значительно уменьшает несоответствие в учете, которое могло бы возникнуть в противном случае.

Оценка бизнес модели

Банк оценивает цель бизнес-модели, в которой актив удерживается на уровне портфеля, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и информацию, предоставляемую руководству.

Рассматриваемая информация включает в себя:

- заявленные политики и цели для портфеля и действия этих политик на практике. В частности, направлена ли стратегия руководства на получение договорных процентных доходов, поддержание определенного профиля процентных ставок, сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью обязательств, которые финансируют эти активы;
- как оценивается эффективность портфеля и сообщается руководству Банка;
- риски, которые влияют на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели) и как эти риски управляются;
- как компенсируются менеджеры бизнеса. Например, основана ли компенсация на справедливой стоимости управляемых активов или собранных договорных денежных потоков; а также
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и их ожидания относительно будущих продаж. Однако информация о деятельности по продажам рассматривается не изолированно, а как часть общей оценки того, как заявленная цель Банка по управлению финансовыми активами достигается и как реализуются денежные потоки.

Оценка того, являются ли договорные денежные потоки исключительно выплатами основного долга и процентов (тест SPPI)

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. «Проценты» определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой, непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные кредитные риски и затраты (например, риск ликвидности и административные расходы), а также за рентабельность. При оценке того, являются ли договорные денежные потоки исключительно выплатами основного долга и процентов, Банк учитывает договорные условия инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив договорное условие, которое может изменить сроки или сумму договорных денежных потоков таким образом, чтобы оно не соответствовало этому условию.

При проведении оценки Банк учитывает:

- непредвиденные события, которые могут изменить объемы и сроки движения денежных средств;
- использование возможностей;
- условия предоплаты и продления;
- условия, ограничивающие требование Банка, в отношении потоков денежных средств от указанных активов (например, без регрессные соглашения об активах); а также
- функции, которые изменяют учет временной стоимости денег, например, периодический сброс процентных ставок.

Реклассификации

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, за исключением периода после того, как Банк изменил свою бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Финансовые активы – Политика применения до 1 января 2018

Банк классифицировал свои финансовые активы в одну из следующих категорий:

- займы и дебиторская задолженность;

- удерживаемые до погашения;
- имеющиеся в наличии к продаже; и
- оцениваемые по ССЧПУ, подразделения в этой же категории:
 - предназначенные для торговли; или
 - оцениваемые по ССЧПУ.

Финансовые обязательства

Банк классифицирует свои финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости или по ССЧПУ.

4.4.3 Прекращение признания

Финансовые активы

Банк прекращает признание финансового актива по истечении срока действия договорных прав на денежные потоки от финансового актива (см. примечание 4.4.4) или передает права на получение договорных денежных потоков по сделке, в которой практически все риски и вознаграждения за владение финансовым активом передаются или в которых Банк не передает и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от владения и не сохраняет контроль над финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которого прекращено) и суммой (i) полученного вознаграждения (включая любой новый актив, полученный за вычетом любого нового обязательства) предполагается) и (ii) любая совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в ПСД, отражаются в составе прибыли или убытка.

С 1 января 2018 года любая совокупная прибыль/убыток, признанный в ПСД в отношении долевых инвестиционных ценных бумаг, обозначенных как оцениваемые по ССЧПСД, не признается в составе прибыли или убытка от прекращения признания таких ценных бумаг. Любая доля участия в переданных финансовых активах, которые подлежат прекращению признания, созданная или оставленная Банком, признается как отдельный актив или обязательство.

Банк заключает сделки, в результате которых он передает активы, признанные в его отчете о финансовом положении, но сохраняет либо все, либо практически все риски и выгоды от переданных активов или их часть. В таких случаях признание активов не прекращается. Примерами таких операций являются операции по предоставлению денежных средств под залог ценных бумаг (РЕПО).

Когда активы продаются третьему лицу с одновременным обменом суммарной ставки доходности по переданным активам, транзакция учитывается как транзакция обеспеченного финансирования, аналогичная сделкам купли-продажи и выкупа, поскольку Банк сохраняет все или практически все риски и вознаграждение за владение такими активами.

В сделках, в которых Банк не сохраняет и не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением финансового актива, и сохраняет контроль над активом, Банк продолжает признавать актив в той степени, в которой он продолжает участвовать, определяемой степенью на которые он подвержен изменениям стоимости переданного актива.

В некоторых сделках Банк сохраняет за собой обязательство по обслуживанию переданного финансового актива за плату. Переданный актив прекращает признаваться, если он соответствует критериям прекращения признания. Актив или обязательство признается в договоре на обслуживание, если плата за обслуживание более чем достаточна (актив) или меньше, чем (ответственность) за выполнение обслуживания.

Финансовые обязательства

Банк прекращает признание финансового обязательства, когда его договорные обязательства выполняются, аннулируются или истекают.

4.4.4 Модификация финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменены, Банк оценивает, существенно ли отличаются денежные потоки от модифицированного актива. Если денежные потоки существенно отличаются, то договорные права на денежные потоки от первоначального финансового актива считаются истекшими. В этом случае первоначальный финансовый актив прекращает признаваться (см. примечание 4.4.3), а новый финансовый актив признается по справедливой стоимости.

Политика, применяемая с 1 января 2018

Если потоки денежных средств от измененного актива, отражаемого по амортизированной стоимости, существенно не отличаются, изменение не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Банк пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму, возникающую в результате корректировки валовой балансовой стоимости, в качестве прибыли или убытка от изменения в составе прибыли или убытка. Если такое изменение выполняется из-за финансовых трудностей заемщика (см. примечание 4.4.6), то прибыль или убыток отражается вместе с убытками от обесценения. В других случаях он представляется как процентный доход.

Политика, применяемая до 1 января 2018

Если условия финансового актива были изменены из-за финансовых трудностей заемщика, и признание актива не было прекращено, то обесценение актива оценивалось с использованием процентной ставки до изменения.

Финансовые обязательства

Банк прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменились, а денежные потоки изменившегося обязательства в основном отличаются. В этом случае новое финансовое обязательство, основанное на измененных условиях, признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства и нового финансового обязательства с измененными условиями признается в составе прибыли или убытка.

4.4.5 Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства, а также доходы и расходы взаимозачитываются, и чистая сумма указывается в финансовой отчетности, когда существует юридически закрепленное право на зачет признанных сумм и есть намерение произвести расчеты на чистой основе или реализовать актив и погасить обязательства одновременно.

Доходы и расходы отражаются в чистом выражении только в тех случаях, когда это разрешено МСФО или в отношении прибылей или убытков, возникающих в результате группы аналогичных операций, таких, как торговая деятельность Банка.

4.4.6 Обесценение

Политика, применяемая с 1 января 2018

Банк оценивает прогнозируемые ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») по следующим финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССЧПУ:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
- обязательства по аренде
- кредитные обязательства, предоставленные по ставке ниже рыночной
- договоры финансовой гарантии

Убытки от обесценения по долевым инвестициям не признаются.

Банк оценивает резервы на потери за весь срок ОКУ (ECL), за исключением следующих случаев, для которых оценивается 12-месячный ОКУ:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, которые на отчетную дату имеют низкий кредитный риск; а также
- другие финансовые инструменты, по которым кредитный риск значительно не увеличился с момента их первоначального признания.

Банк считает, что долговые ценные бумаги имеют низкий кредитный риск, когда их рейтинг кредитного риска эквивалентен общепринятому определению инвестиционного уровня.

12-месячный ОКУ (12МОКУ) - это часть ОКУ, возникающая в результате событий дефолта для финансового инструмента, который возможен в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок (ОКУВС) - это ожидаемые кредитные убытки, возникающие в результате всех возможных событий дефолта в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Измерение ОКУ (ECL)

Как ОКУВС, так и 12МОКУ рассчитываются на индивидуальной или коллективной основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Банк принял политику проведения оценки в конце каждого отчетного периода того, значительно ли кредитный риск финансового инструмента увеличился с момента его первоначального признания, с учетом изменения риска дефолта, возникшего в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Это дополнительно объясняется в примечании 36.1.2.

Исходя из вышеизложенного, Банк группирует свои финансовые инструменты по стадиям 1, 2, 3 и ПСКО (приобретенные и созданные активы, являющиеся кредитно-обесцененными уже при первоначальном признании), как описано ниже:

- Стадия 1: Когда кредиты впервые признаются, Банк признает резерв, основанный на 12МОКУ. Ссуды на стадии 1 также включают кредиты, кредитный риск которых улучшился, и кредит был реклассифицирован со стадии 2.
- Стадия 2: когда кредит показал существенное увеличение кредитного риска с момента его предоставления. Банк признает резерв для ОКУВС. Кредиты на второй стадии также включают кредиты, кредитный риск которых улучшился, а кредит был переклассифицирован из третьей стадии.
- Стадия 3: Кредиты считаются обесцененными. Банк признает резерв для ОКУВС
- ПСКО. Приобретённый или созданный кредитно-обесцененного финансовый активы (ПСКО) представляют собой финансовые активы, которые были обесценены при первоначальном признании. Активы ПСКО отражаются по справедливой стоимости при первоначальном признании, а процентные доходы впоследствии признаются на основе скорректированной эффективной процентной ставки кредита (ЭПС). ОКУ признается или возмещается только в той степени, в которой есть последующее изменение ожидаемых кредитных убытков.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой дисконтированный результат умножения вероятности дефолта (ВД), подверженности риску дефолта (ПРД) и убытка при дефолте (УПД), определяемый следующим образом

- **ВД (вероятность дефолта)** является оценкой вероятности дефолта в течение определенного периода. Дефолт может произойти только в определенное время в течение оцениваемого периода, если объект ранее не был списан и все еще находится в портфеле
- **ПРД (подверженность риску дефолта)** это оценочное значение, подверженное дефолту на будущую дату, принимая в расчет ожидаемые изменения данных значений после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, определенные контрактом или иным ожидаемым использованием заемных средств, а также начисленных процентов по просроченным платежам.
- **УПД (убыток при дефолте)** является оценкой потерь, возникающих в случае, когда дефолт происходит в данный момент времени. Он основан на разнице между договорными денежными

потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации какого-либо обеспечения. Обычно выражается в процентах от ПРД.

ВД, ПРД и УПД более подробно описаны в Примечании 36.1.2.

Пересмотренные финансовые активы

Если условия финансового актива пересматриваются или изменяются, или если существующий финансовый актив заменяется новым из-за финансовых трудностей заемщика, проводится оценка необходимости прекращения признания финансового актива (см. Примечание 4.4.4), и ECL измеряется следующим образом.

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые денежные потоки, возникающие в результате изменения финансового актива, включаются в расчет дефицита денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается как окончательный денежный поток от существующего финансового актива на момент его прекращения признания. Эта сумма включена в расчет недостающих денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Банк оценивает, являются ли финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, и долговые финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через ПСД, обесцененными. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда произошло одно или несколько событий, оказывающих негативное воздействие на предполагаемые будущие денежные потоки финансового актива. Доказательства того, что финансовый актив обесценен, включают следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые трудности заемщика или эмитента;
- нарушение договора, такое как дефолт или просрочка;
- реструктуризация займа или аванса на условиях, которые Банк не рассматривал бы в других условиях;
- становится вероятным, что заемщик обанкротится или потерпит другую финансовую реорганизацию; или же
- исчезновение активного рынка ценных бумаг из-за финансовых трудностей.

Кредит, который был пересмотрен в связи с ухудшением состояния заемщика, как правило, считается обесцененным, если нет доказательств того, что риск неполучения договорных денежных потоков значительно снизился, а других признаков обесценения нет.

При оценке того, являются ли инвестиции в суверенные долговые инструменты обесцененными, Банк учитывает следующие факторы.

- Оценка рынка кредитоспособности, отраженная в доходности облигаций.
- Оценка рейтинговыми агентствами кредитоспособности.
- Возможность страны получить доступ к рынкам капитала для выпуска новых долговых инструментов.

Представления резервов по ОКУ в отчете о финансовом положении

Резервы по ОКУ представлены в отчете о финансовом положении следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как вычит из валовой балансовой стоимости активов,
- долговые инструменты, оцениваемые по ССЧПСД: в отчете о финансовом положении резерв по убыткам не признается, поскольку балансовая стоимость этих активов равна их

справедливой стоимости. Тем не менее, резерв на покрытие убытков раскрывается и отражается в резерве справедливой стоимости,

- кредитные обязательства и договоры финансовой гарантии: как правило, в качестве резерва,
 - При оценке ОКУВС для обязательства кредитного характера Банк оценивает ожидаемую часть кредитного обязательства, которая будет погашена в течение ожидаемого срока. ОКУ затем основывается на приведенной стоимости ожидаемого дефицита денежных потоков, если кредит будет использован. Ожидаемый дефицит денежных средств дисконтируется в приближении к ожидаемому ЭПС по кредиту.
 - если финансовый инструмент включает в себя как использованный, так и неиспользованный компонент, и Банк не может определить ОКУ по компоненту кредитного обязательства отдельно от использованных компонентов, то Банк представляет объединенные убытки от обесценения для обоих компонентов. Совокупная сумма представляется как вычет из общей балансовой стоимости использованного компонента. Любое превышение убытков от обесценения над общей суммой использованного компонента представляется как резерв.
 - Обязательства Банка по каждой гарантии оцениваются по наибольшей из суммы, первоначально признанной за вычетом накопленной амортизации, признанной в отчете о прибылях или убытках, и резерва на ОКУ. Для этой цели Банк оценивает ОКУ на основе приведенной стоимости ожидаемых платежей для возмещения держателю убытков по кредитам, которые он несет. Дефицит дисконтируется по скорректированной с учетом риска процентной ставке соответствующей статьи актива. ОКУ связанные с договорами финансовой гарантии, признаются в Условных обязательствах.

Выбытие

Ссуды и долговые ценные бумаги списываются (частично или полностью), когда нет реальной перспективы восстановления. Это обычно тот случай, когда Банк определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могли бы генерировать достаточные денежные потоки для погашения сумм, подлежащих списанию. Тем не менее, списанные финансовые активы могут по-прежнему являться объектом право-применения в целях соблюдения процедур Банка по взысканию причитающихся сумм.

Политика, применяемая до 1 января 2018

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 соотношение капитала, чистая прибыль как процент продаж), неуплата или просрочка платежа кредита или процентов по кредиту, нарушение положений и условий кредитного договора, существенное снижение стоимости обеспечения, заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация, существует информация о негативном изменении расчетных будущих потоков, 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 характеристиками. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, несуществующих в текущем периоде.

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

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

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

Пересмотренные кредиты

Где возможно, Банк предпочитает пересмотр кредитов изъятию обеспечения. Пересмотр кредитов включает в себя продление сроков договора и предоставление новых кредитных условий. Как только новые условия согласованы, кредит более не считается просроченным. Руководство 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 и 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 капитале в отчет о прибыли или убытке и прочей совокупной прибыли. Восстановление убытка по долевым инструментам, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, не признаются в отчете о прибыли или убытке, но учитываются в прочем совокупном доходе как отдельный компонент капитала. Восстановление убытков по долговым инструментам восстанавливаются в составе отчета о прибыли или убытке и о 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

4.5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на корреспондентских счетах в ЦБ РА (за исключением депонированных средств, хранящихся для расчетов с картами ArCa), и средства на счетах в других банках, которые за короткий срок могут быть конвертированы в наличные средства, в том числе высоколиквидные инвестиции со сроком погашения 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.

4.6 Средства в финансовых организациях

В ходе своей обычной деятельности Банк использует различные текущие и депозитные счета с разными сроками погашения. Кредиты с фиксированным сроком погашения в дальнейшем отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной по эффективной процентной ставке. Кредиты, 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 Торговые активы и обязательства

“Торговые активы и обязательства” - это те активы и обязательства, которые Банк приобретает или принимает на себя, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем, или удерживает их как часть портфеля, который управляется для получения краткосрочной прибыли или своей позиции. Торговые активы и обязательства первоначально признаются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, а затраты по сделке признаются в составе прибыли или убытка. Все изменения в справедливой стоимости признаются как часть чистого торгового дохода в составе прибыли или убытка.

В ходе обычной деятельности Банк заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая свопы на валютных рынках и рынках капитала. Такие финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются в соответствии с принципами первоначального признания финансовых инструментов и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены базисных инструментов и прочие факторы. Производные инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, когда она отрицательная

4.8 Кредиты

Кредиты 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 о прочем совокупном доходе как убыток от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Последующая оценка балансовой стоимости кредитов учитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты заемщикам, не имеющим фиксированного срока погашения, учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки, основываясь на предполагаемый срок погашения. Кредиты заемщикам учитываются за вычетом резерва под обесценение.

4.9 Инвестиционные ценные бумаги

Политика, применяемая с 1 января 2018

Статья «инвестиционные ценные бумаги» в отчете о финансовом положении включает:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости; первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке, а затем по амортизированной стоимости, используя метод эффективной ставки процента;
- долговые и долевые инвестиционные ценные бумаги, в обязательном порядке оцениваемые по ССЧПУ или определяемые как оцениваемые по ССЧПУ; по справедливой стоимости с изменениями, признанными немедленно в прибыли или убытке
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД;
- долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД.

Для долговых ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПСД, прибыли и убытки признаются в составе ПСД, за исключением следующих, которые признаются в составе прибылей или убытков так же, как и для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости:

- процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ОКУ и восстановление; и
- положительные и отрицательные курсовые разницы.

При прекращении признания долговых инструментов, оцениваемых по ССЧПСД, совокупная прибыль или убыток, ранее признанный в ПСД, реклассифицируется из капитала в состав прибыли или убытка.

Банк представляет изменения справедливой стоимости некоторых инвестиций в долевые инструменты в ПСД, которые не предназначены для торговли. Выбор такого рода учета проводится по каждому инструменту при первоначальном признании, и он является окончательным.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, а обесценение в составе прибылей или убытков не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, если они явно не отражают возмещение части стоимости инвестиций, и в этом случае они признаются в составе ПСД. Совокупные прибыли и убытки, признанные в ПСД, переносятся в нераспределенную прибыль при выбытии инвестиций.

Политика, применяемая до 1 января 2018

Инвестиционные ценные бумаги первоначально оценивались по справедливой стоимости, в случае инвестиционных ценных бумаг, не относящихся к оцениваемым по ССЧПУ, плюс дополнительные прямые затраты по сделке, и впоследствии, учитывались в зависимости от их классификации как удерживаемые до погашения, оцениваемые по ССЧПУ или имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долговые и долевые инструменты, которыми Банк намеревается владеть в течении неопределенного времени и которые могут быть проданы в случае необходимости для обеспечения ликвидности либо изменения в процентных ставках, валютных курсах и цен долевого инструментов. Последующая оценка финансовых

активов, имеющих для продажи учитывается по справедливой стоимости, с отражением в составе прибылей или убытков, возникающих в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, в отчете об изменениях в капитале, до прекращения признания финансовых активов либо до момента, когда финансовые активы считаются обесцененными, в случае чего накопленная прибыль или убыток, ранее отражаемый в прочем совокупном доходе, включается в отчет о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе. Однако проценты, начисленные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибыли или убытке 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 выплаты.

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

4.10 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 и, если у получающей ценные бумаги стороны имеется право по договору или принятому соглашению продать или перезаложить данные ценные бумаги, то ценные бумаги реклассифицируются в категорию ценных бумаг, заложенных по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа и отражаются в отчете о финансовом положении отдельной строкой. Соответствующее обязательство отражается в средствах финансовых организаций или клиентов.

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

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

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

4.11 Обеспеченные и полученные ценные бумаги

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 существенной передачи всех рисков и выгод, сопутствующих владению, то аренда классифицируется как операционная аренда. Арендные платежи по операционной аренде отражаются как расходы линейным методом на протяжении срока аренды и включаются в операционные расходы.

4.13 Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам, установленными ЦБ РА, 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.

4.14 Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации.

Здания Банка отражаются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации. Если возмещаемая стоимость ниже балансовой стоимости, по 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 или убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются путем сравнения суммы полученных средств с балансовой стоимостью и отражаются в операционной прибыли.

Здания переоцениваются на регулярной основе. 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 или 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.

4.15 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, срок 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.

4.16 Изъятые активы

Политика Банка заключается в определении того, может ли изъятый актив наилучшим образом использоваться для его внутренних операций или должен быть продан. Активы, которые были определены как полезные для внутренних операций, переводятся в соответствующие категории активов по наименьшей из их первоначальной стоимости или балансовой стоимости первоначального обеспеченного актива. Активы, продажа которых определена как лучший вариант, в соответствии с политикой Банка переводятся в категорию активов, предназначенных для продажи, по их справедливой стоимости (при финансовых активах), а при нефинансовых активах - по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на дату изъятия.

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

4.17 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.

4.18 Заемные средства

К заемным средствам относятся средства правительства РА и ЦБ РА, средства иностранных и финансовых организаций РА, счета клиентов и выпущенные ценные бумаги, 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. Прибыли или 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 или убытке.

4.19 Финансовые гарантии и кредитные обязательства

Выданные финансовые гарантии представляют собой контракты, обязывающие Банк осуществлять платежи в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, согласно условиям долгового инструмента. «Кредитные обязательства» - это твердые обязательства по предоставлению кредита на заранее оговоренных условиях.

Выданные финансовые гарантии или обязательства по предоставлению займа с процентной ставкой ниже рыночной первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а первоначальная справедливая стоимость амортизируется в течение срока действия гарантии или обязательства. Впоследствии они измеряются следующим образом:

- с 1 января 2018: по наибольшей из этой амортизированной суммы и суммы оценочного резерва под убытки; и
- до 1 января 2018: по наибольшей из этой амортизированной суммы и приведенной стоимости любого ожидаемого платежа для урегулирования обязательства, когда платеж по контракту стал вероятным.

Обязательства, вытекающие из финансовых гарантий, включены в резервы в "Прочих обязательствах". Убытки, вытекающие из кредитных обязательств, включены в резервы по кредитам, предоставленные клиентам (см. примечание 18).

4.20 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. Резервы также включают обязательства, вытекающие из финансовых гарантий, как указано в примечании 4.19.

4.21 Собственный капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, 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 инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПСД

Этот резерв отражает изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПСД.

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:

Бизнес-модель и SPPI

Банк оценивает бизнес-модель, в которой состоят активы, и оценивает, являются ли договорные условия финансового актива исключительно выплатами основного долга и процентов по основной задолженности (см. примечание 4.4.2).

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 (см. примечание 33).

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.

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 (см. примечание 32).

Обесценение финансовых инструментов

Оценка Банком того, значительно ли возрос кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания и включения прогнозной информации в оценку ОКУ (см. примечание 36.1.2), а также основные допущения, использованные при оценке возмещаемых денежных потоков (см. примечание 4.4.6).

Налоговое законодательство

Налоговое законодательство РА подвержено различным интерпретациям (см. примечание 31).

6 Раскрытие информации о переходе на МСФО 9

Ниже изложено влияние принятия МСФО 9 на отчет о финансовом положении и нераспределенной прибыли, включая эффект от замены расчетов по понесенным кредитным убыткам МСБУ (IAS) 39 на ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9.

В следующей таблице приведены исходные категории оценки в соответствии с МСБУ (IAS) 39 и новые оценочные категории в соответствии с МСФО (IFRS) 9 для финансовых активов и финансовых обязательств Банка по состоянию на 1 января 2018 года.

В тысячах армянских драм	Первоначальная классификация согласно МСБУ (IAS) 39	Новая классификация согласно МСФО (IFRS) 9	Первоначальная балансовая стоимость согласно МСБУ (IAS) 39	Новая балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9
<i>Финансовые активы</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	115,576,209	115,566,795
Средства в финансовых организациях	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	14,036,722	13,957,218
Кредиты клиентам	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	382,547,013	381,309,320
Долговые инвестиционные ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	ССЧПСД	16,883,709	16,883,709
Долевые инвестиционные ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	ССЧПСД	24,028	24,028
Прочие финансовые активы	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	1,031,725	941,971
Итого финансовых активов			<u>530,099,406</u>	<u>528,683,041</u>
<i>Финансовые обязательства</i>				
Средства в финансовых учреждениях	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	76,004,421	76,004,421
Финансовые обязательства, предназначенные для торговли	ССЧПУ	ССЧПУ	24,556,156	24,556,156
Средства правительства РА	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	692,952	692,952
Средства клиентов	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	398,967,148	398,967,148
Выпущенные долговые ценные бумаги	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	8,967,294	8,967,294
Прочие финансовые обязательства	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	740,658	740,658
Итого финансовых обязательства			<u>509,928,629</u>	<u>509,928,629</u>

Сверка балансовой стоимости согласно МСБУ (IAS) 39 и остатков, отраженных согласно МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года представлена следующим образом:

В тысячах армянских драм	МСБУ (IAS) 39 балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	Рекласси- фикация	Переоценка /ОКУ/	МСФО (IFRS) 9 балансовая стоимость на 1 января 2018
<i>Финансовые активы</i>				
<i>Амортизированная стоимость</i>				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
Начальное сальдо	115,576,209			
Переоценка		-	(9,414)	
Конечное сальдо				115,566,795
<i>Средства в финансовых организациях</i>				
Начальное сальдо	14,036,722			
Переоценка		-	(79,504)	
Конечное сальдо				13,957,218
<i>Кредиты клиентам</i>				
Начальное сальдо	382,547,013			
Переоценка		-	(1,237,693)	
Конечное сальдо				381,309,320
<i>Прочие финансовые активы</i>				
Начальное сальдо	1,031,725			
Переоценка		-	(89,754)	
Конечное сальдо				941,971
Итого амортизированная стоимость	513,191,669	-	(1,416,365)	511,775,304
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>				
Начальное сальдо	16,907,737			
Перераспределение в ССЧПСД-долевые		(24,028)	-	
Перераспределение в ССЧПСД-долговые		(16,883,709)	-	
Конечное сальдо				-
<i>Долговые инструменты по ССЧПСД</i>				
Начальное сальдо	-			
Из имеющихся в наличии для продажи		16,883,709	-	
Конечное сальдо				16,883,709
<i>Долевые инструменты по ССЧПСД</i>				
Начальное сальдо	-			
Из имеющихся в наличии для продажи		24,028	-	
Конечное сальдо				24,028
Итого ССЧПСД	-	16,907,737	-	16,907,737

В тысячах армянских драм

	МСБУ (IAS) 39 балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	Рекласси- фикация	Переоценка /ОКУ/	МСФО (IFRS) 9 балансовая стоимость на 1 января 2018
Финансовые обязательства				
<i>Амортизированная стоимость</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
Итого амортизированная стоимость	<u>485,372,473</u>	-	-	<u>485,372,473</u>
ССЧПУ				
<i>Финансовые обязательства, предназначенные для торговых целей</i>				
	24,556,156	-	-	24,556,156
Итого финансовые обязательства ССЧПУ	<u>24,556,156</u>	-	-	<u>24,556,156</u>

Влияние перехода на МСФО 9 на резервы и нераспределенную прибыль, представлены ниже

В тысячах армянских драм

	Резервы и нераспределенная прибыль
Резерв по справедливой стоимости	
Конечное сальдо по МСБУ (IAS) 39 (31 декабря 2017 г)	<u>2,009,246</u>
Признание ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9 для долговых финансовых активов в ССЧПСД	11,226
Начальное сальдо по МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г)	<u>2,020,472</u>
Нераспределенная прибыль	
Конечное сальдо по МСБУ (IAS) 39 (31 декабря 2017 г)	<u>2,290,604</u>
Признание ОКУ по МСФО (IFRS) 9, в том числе оцениваемых по ССЧПСД (см. ниже)	(2,388,999)
Отложенный налог	475,556
Начальное сальдо по МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г)	<u>377,161</u>
Итого изменение в капитале в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9	<u>(1,902,217)</u>

В таблице ниже выполняется сверка:

- резервов под обесценение финансовых активов в соответствии с МСФО (IAS) 39 по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- с резервами по ОКУ определяемых в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года.

В тысячах армянских драм	Резерв под обесценение кредитов согласно МСБУ (IAS) 39 на 31 декабря 2017	Переоценка	ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018
<i>Резерв под обесценение</i>			
Кредиты и дебиторская задолженность согласно МСБУ (IAS) 39/финансовые активы по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9	(10,029,568)	(1,416,365)	(11,445,933)
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи по МСФО (IAS) 39/долговые финансовые активы по ССЧПСД согласно МСФО (IFRS) 9	-	(11,226)	(11,226)
	<u>(10,029,568)</u>	<u>(1,427,591)</u>	<u>(11,457,159)</u>
Финансовые гарантии	-	(961,408)	(961,408)
	-	(961,408)	(961,408)
Итого резерв под обесценение	<u>(10,029,568)</u>	<u>(2,388,999)</u>	<u>(12,418,567)</u>

7 Процентные и схожие доходы и расходы

В тысячах армянских драм	2018	2017
Кредиты клиентам	37,998,732	31,533,456
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (имеющиеся в наличии для продажи в 2017 году)	1,376,707	1,666,094
Средства в финансовых организациях	735,382	576,362
Сделки обратного репо	1,452,674	1,445,773
Начисленные проценты на обесцененные финансовые активы	-	40,219
Прочие процентные доходы	-	864
Итого процентных и схожих доходов	<u>41,563,495</u>	<u>35,262,768</u>
Средства финансовых организаций	4,435,186	4,534,419
Сделки репо	1,045,022	173,078
Средства правительства РА	17,502	32,602
Средства клиентов	26,617,926	23,537,124
Выпущенные долговые ценные бумаги	860,102	97,593
Итого процентных и схожих расходов	<u>32,975,738</u>	<u>28,374,816</u>

8 Комиссионные и прочие доходы и расходы

В тысячах армянских драм	2018	2017
Кассовые операции	996,392	295,641
Принятие коммунальных платежей	20,747	28,975
Расчетные операции/денежные переводы	1,487,794	904,142
Обслуживание кредитов	790,553	901,042
Операции с платежными картами	1,073,462	867,359
Гарантии	356,346	268,675
Операции с ценными бумагами	20,670	16,439
Прочие комиссионные	3,529	-
Итого комиссионных доходов	4,749,493	3,282,273
Расчетные операции/денежные переводы	316,851	282,840
Кассовые операции	156,122	3,284
Операции с платежными картами	825,747	565,024
Операции с ценными бумагами	-	7,981
Аккредитивные операции	34,807	18,260
Прочие расходы	28,269	6,486
Итого комиссионных расходов	1,361,796	883,875

9 Чистые доходы от торговли

В тысячах армянских драм	2018	2017
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	2,050,726	1,450,704
Чистые доходы/(расходы) от валютных свопов	57,618	(21,154)
Итого чистых доходов от торговли	2,108,344	1,429,550

10 Прочие доходы

В тысячах армянских драм	2018	2017
Полученные штрафы и пени	2,744,679	2,171,120
Страховые компенсации	-	50
Доходы от грантов	1,709	82
Доходы от продажи основных средств	37	13,129
Доходы от продажи конфискованного имущества	74,863	14,762
Доходы от закрытия счетов	8,610	7,618
Доходы от предоставления справок	8,467	8,115
Доходы от получения кредитных и гарантийных заявок	14,405	34,145
Доходы от денежных переводов	85,226	68,992
Доходы от услуг интернет банкинга	160,611	78,782
Доходы от талонов проверки технических параметров транспортных средств	51,544	50,154
Доходы от операций с драгоценными металлами	30,946	35,989
Прочие доходы	140,610	42,556
Итого прочих доходов	3,321,707	2,525,494

11 Расходы/(возмещения) по обесценению

В тысячах армянских драм	Прим	12мОКУ	ОКУВС не кредитно обесцененные	ОКУВС кредитно-обесцененные	Итого 2018	Итого 2017
Денежные средства и их эквиваленты	15	(3,329)	-	-	(3,329)	-
Средства в других финансовых институтах	17	(21,226)	-	-	(21,226)	-
Кредиты клиентам	18	215,353	232,840	7,234,624	7,682,817	3,105,599
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	19	(9)	-	-	(9)	-
Прочие активы	23	(97,749)	-	-	(97,749)	-
Финансовые гарантии и кредитные обязательства	31	(107,421)	-	-	(107,421)	-
Итого обесценение/(возмещение)		(14,381)	232,840	7,234,624	7,453,083	3,105,599

12 Затраты на персонал

В тысячах армянских драм	2018	2017
Зарплата и прочие компенсации работникам	3,949,275	3,619,093
Прочие затраты	1,350	7,784
Итого затрат на персонал	3,950,625	3,626,877

13 Прочие расходы

В тысячах армянских драм	2018	2017
Консалтинговые и прочие услуги	17,390	111,355
Операционная аренда	271,711	184,310
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	369,929	310,128
Рекламные расходы	248,580	198,421
Страховые взносы	33,693	65,336
Представительские расходы	52,578	46,760
Расходы по приобретению и выпуску пластиковых карт	58,703	51,045
Расходы по получению юридических услуг	30,292	-
Инкассационные расходы	70,591	63,615
Административные расходы	697,300	456,506
Убытки от продажи изъятых активов	28,941	197,685
Ремонт и техническое обслуживание материальных активов	360,691	383,108
Расходы за использование и обслуживание компьютерных програм	192,889	171,640
Услуги связи	114,723	110,025
Расходы по обеспечению безопасности	196,288	179,943
Платеж в Фонд страхования депозитов	748,918	997,683
Офисные расходы	93,739	91,996
Командировочные расходы	161,246	130,185
Предоставление и возврат кредитов	44,999	70,098
Платеж в Примиритель финансовой ситемы	57,534	40,441
Выплаченные штрафы	13,116	677
Прочие расходы	14,137	10,836
Итого прочих расходов	<u>3,877,988</u>	<u>3,871,793</u>

14 Расходы по налогу на прибыль

В тысячах армянских драм	2018	2017
Расходы по текущему налогу	906,871	573,866
Отложенный налог	(573,347)	(185,660)
Итого расход по налогу на прибыль	<u>333,524</u>	<u>388,206</u>

Ставка по налогу на прибыль в Республике Армения составляет 20% (2017: 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	
	2018	(%)	2017	(%)
Прибыль до налогообложения	1,186,044		1,668,400	
Расход по налогу на прибыль по 20% ставке	237,209	20	333,680	20
Доходы, не облагаемые налогом	(94,921)	(8)	(5,737)	-
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	210,133	18	90,303	5
Курсовые разницы	(12,867)	(1)	(7,091)	-
Доходы, облагаемые налогом	68,376	6	(2,427)	-
Расходы, уменьшающие налоговую базу	-	-	(5,164)	-
Уменьшение налоговой базы вследствие выплат инвалидам	(74,406)	(6)	(15,358)	(1)
Расход по налогу на прибыль	<u>333,524</u>	<u>29</u>	<u>388,206</u>	<u>24</u>

Расчёт отложенного налога в отношении следующих временных разниц:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2017 года		Признанные в отчете о прибылях или убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	На 31 декабря 2018 года		
	Чистый баланс	Влияние принятия МСФО 9			Чистый баланс	Отложенный налоговый актив	Отложенное налоговое обязательство
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,883	(666)	-	1,217	1,217	-
Средства в других финансовых институтах	-	15,901	(4,245)	-	11,656	11,656	-
Кредиты клиентам	650,199	247,539	875,748	-	1,773,486	1,773,486	-
Инвестиции в ценные бумаги	(502,313)	-	-	(45,087)	(547,400)	-	(547,400)
Основные средства	(200,726)	-	(87,327)	-	(288,053)	-	(288,053)
Прочие активы	(25,354)	17,951	(11,786)	-	(19,189)	-	(19,189)
Прочие обязательства	70,478	192,282	(198,377)	-	64,383	64,383	-
Итого чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	<u>(7,716)</u>	<u>475,556</u>	<u>573,347</u>	<u>(45,087)</u>	<u>996,100</u>	<u>1,850,742</u>	<u>(854,642)</u>

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

15 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Наличные средства	7,076,916	7,036,940
Корреспондентские счета в ЦБ РА	109,194,765	54,978,114
Корреспондентские счета в других банках	11,076,856	3,544,517
Депозиты сроком менее 90 дней	-	50,016,638
	127,348,537	115,576,209
Резерв под обесценение	(6,085)	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	127,342,452	115,576,209

На 31 декабря 2018 года средства на корреспондентском счету в ЦБ РА включают также обязательный минимальный резерв, который рассчитывается по ставке 2% (2017: 4%), начисляемой на определенные привлеченные средства Банка в армянских драмах, и по ставке 18%, начисляемой на определенные привлеченные средства Банка в иностранной валюте и составляющий 57,405,804 тысяч драмов (на 31 декабря 2017: 12% и 49,315,192 тысяч драм). Использование данных средств не ограничено, однако, если Банк не удерживает на корреспондентском счету сумму минимального резерва, он может подвергнуться штрафам. В отношении обязательных резервов проценты не предусмотрены.

На 31 декабря 2018 года средства в других банках суммой в 8,380,723 тысяч драм (76%) (2017: 3,048,341 тысяч драм (86%)) находились в 2-х банках.

Анализ изменений в ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам представлен следующим образом:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018	31 декабря 2017
	12-месячный ОКУ	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		
Резерв под ОКУ на 01 января	9,414	-
Чистый пересчет резерва	(3,329)	-
Остаток на 31 декабря	6,085	-

Банком были проведены следующие безналичные операции в течение 2018 года:

- погашение кредитов на сумму 651,231 тысяч драм посредством изъятия имущества (2017: 730,475 тысяч драм).

16 Производные финансовые инструменты

Валютные и процентные свопы являются обязательством для обмена одного комплекта денежных средств другими. Свопы приводят к экономическому обмену валюты. Кредитный риск Банка представляет потенциальную стоимость для замены своп контрактов, если контрагенты не выполняют свои обязательства.

Совокупная договорная или условная сумма производных финансовых инструментов в наличии - это степень, в которой инструменты являются благоприятными или неблагоприятными, и, следовательно, совокупная справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств может время от времени значительно изменяться.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, изложена ниже.

В тысячах армянских драм	2018		
	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость активов	Справедливая стоимость обязательств
<i>Контракты по иностранной валюте</i>			
Валютные свопы	1,660,950	-	8,940
Итого производные финансовые инструменты	1,660,950	-	8,940

17 Средства в финансовых организациях

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Депонированные средства в ЦБ РА	210,000	120,000
Кредиты финансовым организациям	10,388,946	6,357,818
Договоры продажи и обратного репо	910,329	4,124,618
Депонированные средства в других финансовых организациях не резидентах	1,892,712	2,356,848
Прочие счета	555,136	1,077,438
	13,957,123	14,036,722
Резервы под обесценение по средствам в финансовых организациях	(58,278)	-
Итого средства в финансовых организациях	13,898,845	14,036,722

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

Кредиты не обесценены или просрочены.

На 31 декабря 2018 года средства, включенные в статью “кредиты финансовым организациям” суммой в 5,635,924 тысяч драм (54%), находились в одной финансовой организации (2017: 3,670,154 тысяч драм (58%) - в двух финансовых организациях).

На 31 декабря 2018 года в “депонированные средства в других финансовых организациях нерезидентах” включены гарантийные суммы Банка для осуществления операций по платежной системе “Мастер Карт” суммой в 317,093 тысяч драм (2017: 387,066 тысяч драм), а также замороженные средства для членства в платежной системе Виза суммой в 226,235 тысяч драм (2017: 218,140 тысяч драм), замороженные средства за гарантию суммой в 1,271,794 тысяч драм (2017: 1,669,330 тысяч драм):

Анализ изменений в ОКУ по средствам в финансовых организациях представлен следующим образом:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018	31 декабря 2017
	года	года
	12-месячный ОКУ	Итого
<i>Средства в финансовых организациях</i>		
Резерв под ОКУ на 01 января	79,504	-
Чистый пересчет резерва	(21,226)	-
Остаток на 31 декабря	58,278	-

18 Кредиты клиентам

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
<i>Ипотечные и потребительские кредиты</i>						
Ипотечные кредиты	11,768,956	(369,872)	11,399,084	12,823,767	(208,379)	12,615,388
Потребительские кредиты	58,741,737	(4,936,274)	53,805,463	48,252,183	(3,489,053)	44,763,130
<i>Коммерческие кредиты</i>						
Кредиты по сделкам обратного репо	22,646,535	(49,988)	22,596,547	20,847,485	-	20,847,485
Промышленность	53,554,417	(2,847,470)	50,706,947	36,553,879	(365,539)	36,188,340
Строительство	46,958,509	(1,382,548)	45,575,961	47,574,623	(1,971,627)	45,602,996
Торговля	118,802,871	(4,551,308)	114,251,563	107,048,226	(2,447,372)	104,600,854
Прочие	140,844,232	(3,553,896)	137,290,336	119,476,418	(1,547,598)	117,928,820
Итого	453,317,257	(17,691,356)	435,625,901	392,576,581	(10,029,568)	382,547,013

Резервы под ОКУ в приведенной выше таблице также включают в себя ОКУ по некоторым кредитным обязательствам (платежные карты и овердрафты), поскольку Банк не может отделить компонент обязательства по кредиту от компонента финансового инструмента.

Балансовая стоимость активов, предоставленным в качестве обеспечения по кредитам, составляет 3,566,477 тысяч драм (2017: 3,716,481 тысяч драм) на 31 декабря 2018 года (примечание 22). Банк намерен продать эти активы в течение короткого периода.

На 31 декабря 2018 года средневзвешенная процентная ставка по кредитам клиентам составляет 12.04% для кредитов в драмах (2017: 12.74%) и 10.41% для кредитов в долларах США и евро (2017: 7.25%).

На 31 декабря 2018 года кредиты, выданные 10-и крупнейшим заемщикам Банка и связанных с ними сторон, составляют в сумме 148,789,266 тысяч драм или 33% общего кредитного портфеля (2017: 61,617,444 тысяч драм или 16% от общего кредитного портфеля). По этим кредитам был сформулирован резерв в 2,858,161 тысяч драм (2017: 1,717,236 тысяч драм).

Анализ изменений в резервах под ОКУ по ипотечным, потребительским и коммерческим кредитам представлен ниже.

В тысячах армянских драм	2018			
	12-месячные ОКУ	ОКУ на весь срок кредитно- необесцененный	ОКУ на весь срок кредитно- обесцененный	Итого
<i>Ипотечные и потребительские кредиты</i>				
Резерв под ОКУ на 01 января	1,293,321	423,277	1,316,656	3,033,254
Изменения в признанных финансовых активах в начале года:				
- Перенос в 12-месячные ОКУ	15,691	(15,691)	-	-
- Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-необесцененный	(8,505)	23,815	(15,310)	-
- Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-обесцененный	(45,506)	(146,527)	192,033	-
Чистый пересчет резерва	194,328	264,134	2,674,625	3,133,087
Восстановление	-	-	878,619	878,619
Списания в течение года	-	-	(1,738,814)	(1,738,814)
Остаток на 31 декабря	<u>1,449,329</u>	<u>549,008</u>	<u>3,307,809</u>	<u>5,306,146</u>

В тысячах армянских драм	2018			
	12-месячные ОКУ	ОКУ на весь срок кредитно- необесцененный	ОКУ на весь срок кредитно- обесцененный	Итого
<i>Торговые кредиты</i>				
Резерв под ОКУ на 01 января	3,096,902	731,345	4,405,760	8,234,007
Изменения в признанных финансовых активах в начале года:				
- Перенос в 12-месячные ОКУ	20,012	(20,012)	-	-
- Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-необесцененный	(976)	976	-	-
- Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-обесцененный	(8,161)	(9,327)	17,488	-
Чистый пересчет резерва	21,025	(31,294)	4,559,999	4,549,730
Восстановление	-	-	101,711	101,711
Списания в течение года	-	-	(500,238)	(500,238)
Остаток на 31 декабря	<u>3,128,802</u>	<u>671,688</u>	<u>8,584,720</u>	<u>12,385,210</u>

Увеличение ОКУ портфеля было обусловлено увеличением валового размера портфеля и движений между стадиями в результате увеличения кредитного риска и ухудшения экономических условий. Дальнейший анализ экономических факторов изложен в примечании 36.1.2.

Анализ резервов под обесценение кредитов клиентам согласно МСФО 39, на 31 декабря 2017 года представлен следующим образом:

В тысячах армянских драм	2017		
	Ипотечные и потребительские кредиты	Торговые кредиты	Итого
На 1 января 2017 г.	1,293,063	6,234,766	7,527,829
Расходы за год	1,132,795	1,972,804	3,105,599
Восстановление	153,775	1,076,607	1,230,382
Списание активов	(132,261)	(1,701,981)	(1,834,242)
На 31 декабря 2017 г.	<u>2,447,372</u>	<u>7,582,196</u>	<u>10,029,568</u>
Обесцененные на индивидуальной основе	216,655	147,787	364,442
Обесцененные на совокупной основе	2,230,717	7,434,409	9,665,126
	<u>2,447,372</u>	<u>7,582,196</u>	<u>10,029,568</u>
Общая сумма кредитов, обесцененных на индивидуальной основе, до вычета резерва под обесценение	<u>342,745</u>	<u>216,655</u>	<u>559,400</u>

На 31 декабря 2018 и 2017 годов оценочная справедливая стоимость кредитов клиентам приблизительно равна балансовой стоимости. См. примечание 33.

Анализ сроков погашения кредитов клиентам раскрывается в примечании 35.

Анализ кредитного, валютного риска, а также рисков ликвидности и процентной ставки представлены в примечании 36. Информация о связанных сторонах представлена в примечании 32.

19 Инвестиционные ценные бумаги

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД</i>		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД (долговые инструменты)	3,411,231	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД (долевые инструменты)	49,661	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	1,649,612
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД (2017: имеющиеся в наличии для продажи)	<u>3,460,892</u>	<u>1,649,612</u>
Долговые инструменты, купленные с обязательством их обратной продажи и оцениваемые по ССЧПСД (2017: имеющиеся в наличии для продажи)	<u>9,145,216</u>	<u>15,258,125</u>

Анализ изменений в ОКУ по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПСД, представлен следующим образом:

В тысячах армянских драм	2018	2017
	12-месячные ОКУ	Итого
Резерв под ОКУ на 01 января	11,226	-
Чистый пересчет резерва	(9)	-
Остаток на 31 декабря	11,217	-

Вышеуказанные резервы под ОКУ не признаются в отчете о финансовом положении, так как балансовая стоимость долговых инвестиционных ценных бумаг ССЧПСД (2017 год: имеющийся в наличии для продажи) является их справедливой стоимостью.

Все долговые инструменты имеют фиксированную процентную ставку.

Долговые финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД, по сроку погашения и эффективным процентным ставкам составляют:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации РА	8.25-16.90	2019-2032	-	-
Корпоративные облигации РА	-	-	7.5-10.59	2018-2022

20 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 2017г.	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
Поступления	4,100,700	29,984	73,791	299,172	224,202	30,907	4,758,756
Выбытия	(859,078)	(11,483)	(47,224)	(118,922)	(36,509)	-	(1,073,216)
На 31 декабря 2018г.	11,408,894	631,159	243,586	4,024,270	1,771,475	331,943	18,411,327

В тысячах армянских драм

	Земля и здания	Офисное оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Компьютер- ная техника	Прочие основные средства	Капитальные вложения в арендован- ные средства	Итого
<i>Накопленная амортизация</i>							
На 1 января 2017г.	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
Отчисления за год	313,681	24,405	20,909	238,775	71,816	9,529	679,115
Выбытия	-	(11,039)	(23,792)	(103,240)	(33,238)	-	(171,309)
Реклассификация	-	-	-	309	(309)	-	-
На 31 декабря 2018г.	1,484,106	516,154	123,538	2,875,408	1,050,622	45,369	6,095,197
<i>Балансовая стоимость</i>							
На 31 декабря 2017г.	6,996,847	109,870	90,598	1,104,456	571,429	265,196	9,138,396
На 31 декабря 2018г.	9,924,788	115,005	120,048	1,148,862	720,853	286,574	12,316,130

Переоценка активов

Принадлежащие Банку 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.

Для иерархии справедливой стоимости основных средств смотри примечание 33.3.

Руководство Банка полагает, что на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость зданий не отличается значительным образом от их переоцененной стоимости.

В случае, если здания были бы отражены по исторической стоимости, то балансовая стоимость имела бы следующий вид:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Первоначальная стоимость	7,194,583	7,194,583
Накопленная амортизация	(1,357,501)	(1,081,817)
Балансовая стоимость	5,837,082	6,112,766

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2018 года сумма полностью амортизированных активов, включенных в состав основных средств, составляет 246,362 тысяч драм (2017: 128,232 тысяч драм).

Основные средства на стадии внедрения

На 31 декабря 2018 года сумма основных средств, находящихся на стадии внедрения, но включенных в состав основных средств, составляет 742,996 тысяч драм (2017: 751,911 тысяч драм).

Ограничения на основные средства

На 31 декабря 2018 года Банк не имел каких-либо основных средств под залогом в качестве обеспечения обязательств или подверженным другим ограничениям.

Договорные обязательства

На 31 декабря 2018 года Банк не имеет договорных обязательств по приобретению основных средств. (2017: 2,600,583 тысяч драм) на покупку нового головного офиса Банка.

21 Нематериальные активы

В тысячах армянских драм	Лицензии	Компьютерные программы	Капитальные инвестиции	Прочие	Итого
<i>Стоимость</i>					
На 1 января 2017г.	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
Поступления	172,164	-	-	-	172,164
Выбытия	(95,444)	-	-	-	(95,444)
На 31 декабря 2018г.	2,846,893	269,024	4,847	135,806	3,256,570
<i>Накопленная амортизация</i>					
На 1 января 2017г.	288,898	27,935	-	3,494	320,327
Амортизационные отчисления	141,565	13,897	-	5,636	161,098
Выбытия	(4,174)	-	-	-	(4,174)
На 31 декабря 2017г.	426,289	41,832	-	9,130	477,251
Амортизационные отчисления	298,492	57,189	-	16,577	372,258
Выбытия	(95,444)	-	-	-	(95,444)
На 31 декабря 2018г.	629,337	99,021	-	25,707	754,065
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 31 декабря 2017г.	2,343,884	227,192	4,847	126,676	2,702,599
На 31 декабря 2018г.	2,217,556	170,003	4,847	110,099	2,502,505

Договорные обязательства

На 31 декабря 2018 года Банк имеет договорные обязательства на сумму 206,199 тысяч драмов по приобретению лицензий (2017: 309,299 тысяч драмов по приобретению лицензий).

22 Изъятые активы

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

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Недвижимое имущество	3,563,062	3,594,959
Прочие активы	3,415	121,522
Итого нефинансовых активов	<u>3,566,477</u>	<u>3,716,481</u>

По состоянию на дату изъятия 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 залоговые для своих собственных операций. Активы оцениваются по наименьшей из начальной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

23 Прочие активы

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторы и прочие суммы к получению	1,440,094	1,031,725
Вычет резерва под обесценение прочих активов	(139,001)	-
Итого прочие финансовые активы	<u>1,301,093</u>	<u>1,031,725</u>
Предоплата	1,024,660	1,209,767
Расчеты с персоналом	-	30
Картины	47,050	47,050
Расходы будущих периодов	17,583	22,648
Драгоценные металлы	154,475	115,135
Склад	318,529	389,360
Прочие	106,115	89,501
Итого прочие нефинансовые активы	<u>1,668,412</u>	<u>1,873,491</u>
Итого прочие активы	<u>2,969,505</u>	<u>2,905,216</u>

Анализ изменений в ОКУ по прочим финансовым активам представлен следующим образом:

В тысячах армянских драм	2018 12-месячные ОКУ	2017 Итого
Прочие финансовые активы		
Резерв под ОКУ на 01 января	89,754	-
Чистый пересчет резерва	(97,749)	-
Чистое восстановление	146,996	-
Остаток на 31 декабря	<u>139,001</u>	<u>-</u>

24 Средства финансовых организаций

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиты от финансовых организаций	34,783,231	38,585,043
Депозиты от финансовых организаций	17,116,894	21,924,589
Текущие счета финансовых организаций	3,728,161	938,152
Корреспондентские счета прочих банков	1,577,823	708,760
Кредиты по репо соглашениям	7,790,070	13,847,877
Итого средств финансовых организаций	64,996,179	76,004,421

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

На 31 декабря 2018 кредиты от финансовых организаций в сумме 19,078,298 тысяч драм (55%) сконцентрированы в одной финансовой организации (2017: в сумме 21,620,085 тысяч драм (56%) сконцентрированы в одной финансовой организации).

На 31 декабря 2018 года средневзвешенная процентная ставка по средствам финансовых учреждений составляла 8.63% для займов в драмах (2017: 8.82%) и 6.35% для займов в долларах США (2017: 3.03%).

25 Торговые финансовые обязательства

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Ценные бумаги, перезаложенные по репо соглашениям	23,230,915	24,556,156
Итого торговые финансовые обязательства	23,230,915	24,556,156

26 Средства правительства РА

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Текущие/расчетные счета	208,880	89,421
Полученные кредиты	428,711	603,531
Итого средства правительства РА	637,591	692,952

На 31 декабря 2018 года в кредитах правительства РА учитываются кредиты в сумме 352,643 тысяч драм (2017: 462,856 тысяч драм), полученные в рамках программы "Реформы сельского хозяйства" Всемирного Банка и "Бюро по реализации программ сельского финансирования", 10,614 тысяч драм (2017: 21,184 тысяч драм), полученные от фонда "Вызовы тысячелетия – Армения" и 11,617 тысяч драм (2017: 69,241 тысяч драм), в рамках программы "Развитие малого и среднего бизнеса" от Германо-Армянского фонда.

27 Средства клиентов

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<i>Юридические лица</i>		
Текущие/расчетные счета	131,905,739	66,460,012
Срочные депозиты	33,434,612	50,957,236
	<u>165,340,351</u>	<u>117,417,248</u>
<i>Физические лица</i>		
Текущие/расчетные счета	38,577,398	22,614,470
Срочные депозиты	269,288,048	258,935,430
	<u>307,865,446</u>	<u>281,549,900</u>
Итого средства клиентов	<u>473,205,797</u>	<u>398,967,148</u>

На 31 декабря 2018 года в средствах клиентов отражаются депозиты юридических и физических лиц в сумме 29,974,151 тысяч драм (2017: 22,671,881 тысяч драм), являющиеся обеспечением по предоставленным гарантиям и аккредитивам. Справедливая стоимость данных депозитов приблизительно равна их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2018 года общая сумма депозитов десяти крупнейших клиентов Банка (включая связанные стороны - см. прим. 32) составляла 110,292,567 тысяч драм (2017: 118,316,969 тысяч драм) или 23.3% от общего числа средств клиентов (2017: 29.7%).

На 31 декабря 2018 года эффективная процентная ставка по средствам клиентов варьировала от 3.00% до 14.70% в драмах (2017: от 0.08% до 16.04%) и от 0.10% до 10.00% в долларах США и евро (2017: от 0.08% до 15.47%).

В течение периода у Банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов или других нарушений (2017: также).

28 Выпущенные долговые ценные бумаги

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Облигации	11,462,171	8,967,294
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	<u>11,462,171</u>	<u>8,967,294</u>

На 31 декабря 2018 года Банк выпустил процентные облигации на следующих условиях:

Дата выпуска	Валюта	Стоимость одной облигации	Количество	%	Срок погашения облигаций	Итого номинальная стоимость
23.01.2017	AMD	10,000	10,000	14.0	23.01.2019	100,000,000
23.01.2017	USD	100	10,000	8.5	23.01.2019	1,000,000
05.12.2017	USD	100	172,000	7.5	07.12.2020	17,200,000
06.02.2018	USD	100	51,000	8.0	07.12.2022	5,100,000

Облигации Банка котируются на фондовой бирже NASDAQ OMX Армения.

Банк не выкупил ни одну из своих облигаций в течение года (2017: также).

В течение периода у Банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов или других нарушений (2017: также).

29 Прочие обязательства

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиторская задолженность	317,667	456,041
Задолженность персоналу	339,932	284,617
Итого прочих финансовых обязательств	657,599	740,658
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	383,069	328,598
Доходы будущих периодов	848	587
Гранты, относящиеся к активам	-	1,709
Прочие операционные обязательства	-	43
Резервы*	853,987	-
Прочие	2	129,881
Итого прочих не финансовых обязательств	1,237,906	460,818
Итого прочих обязательств	1,895,505	1,201,476

Гранты, относящиеся к активам

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Остаток на 1 января	1,709	1,791
Признание дохода	(1,709)	(82)
Остаток на 31 декабря	-	1,709

* Резервы были предусмотрены в отношении расходов, связанных с финансовыми гарантиями. Анализ изменений ОКУ по финансовым гарантиям представлен в примечании 31.

30 Собственный капитал

На 31 декабря 2018 зарегистрированный и полностью оплаченный капитал Банка составляет 31,374,560 тысяч драм (2017: также).

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

Акционерами банка являются:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Оплаченный капитал	% общего оплаченного капитала	Оплаченный капитал	% общего оплаченного капитала
Виталий Григорьянц	29,805,832	95	31,374,560	100
Арсен Микаелян	1,568,728	5	-	-
	31,374,560	100	31,374,560	100

На 31 декабря 2018 года Банк не владеет ни одной из своих собственных акций.

Владельцы обыкновенных акций имеет право получать дивиденды и право одного голоса за акцию на ежегодном и общем собраниях Банка.

В течение 2018 и 2017 годов Банк не увеличивал уставный капитал.

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

31 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	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Неиспользованные кредитные линии	31,687,504	20,719,108
Аккредитивы	-	1,279,062
Выданные гарантии	54,825,209	35,968,014
Неиспользованные овердрафты	495,672	330,148
Итого обязательств кредитного характера	87,008,385	58,296,332

Анализ изменений в ОКУ по финансовым гарантиям представлен ниже. ОКУ по кредитным обязательствам включены в резервы кредитов, выданных клиентам (см. примечание 18).

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	12-месячные ОКУ	Итого
<i>Финансовые гарантии</i>		
Резерв под ОКУ на 01 января	961,408	-
Чистый пересчет резерва	(107,421)	-
Остаток на 31 декабря	<u>853,987</u>	<u>-</u>

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	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	Менее 1 года	44,715
Итого обязательств по операционной аренде	<u>44,715</u>	<u>41,412</u>

Информация по обязательствам капитального характера Банка раскрыта в примечаниях 20 и 21.

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 2018 года Банк застраховал честность сотрудников, свои здания и сооружения, транспортировку, 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.

32 Операции со связанными сторонами

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

Конечной контролирующей стороной Банка является резидент Российской Федерации Виталий Григорянц.

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

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

В тысячах армянских драм	2018		2017	
	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	-	3,876,021	-	2,936,745
Выданные в течении года	909,459	-	-	12,555,692
Погашенные в течении года	-	(3,876,021)	-	(11,616,416)
На 31 декабря, валовая сумма	909,459	-	-	3,876,021
Резерв по обесценению кредитов	(2,407)	-	-	-
На 31 декабря	907,052	-	-	3,876,021
<i>Кредиты клиентам</i>				
Кредиты на 1 января, валовая сумма	755,630	3,871,486	-	456,661
Выданные в течении года	14,264,377	660,456	2,099,780	8,357,320
Выплаченные в течении года	(7,476,325)	(4,203,174)	(1,344,150)	(4,942,495)
На 31 декабря, валовая сумма	7,543,682	328,768	755,630	3,871,486
Резерв по обесценению кредитов	(294,204)	(12,822)	(12,090)	(61,944)
На 31 декабря	7,249,478	315,946	743,540	3,809,542
<i>Средства финансовых организаций</i>				
На 1 января	-	-	-	-
Полученные в течении года	20,998,054	-	-	-
Выплаченные в течении года	(15,668,526)	-	-	-
На 31 декабря	5,329,528	-	-	-
<i>Средства клиентов</i>				
На 1 января	5,837,319	3,464,117	801,556	771,411
Полученные в течении года	59,943,407	1,646,156	31,215,913	26,730,782
Выплаченные в течении года	(57,289,449)	(5,034,326)	(26,180,150)	(24,038,076)
На 31 декабря	8,491,277	75,947	5,837,319	3,464,117
<i>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</i>				
Процентные доходы	281,130	29,501	25,131	298,647
Процентные расходы	994,699	4,253	247,209	596,047
Обесценение/(восстановление)	284,521	(49,122)	12,090	54,637

Кредиты, выданные директорам и прочему ключевому персоналу (и членам их семей), должны быть возвращены от 6 до 10 лет, а процентная ставка данных кредитов составляет 5.5-24% (2017: 7-24%, от 1 до 15 лет). Эти кредиты обеспечены золотом, недвижимым имуществом, денежными средствами и прочим имуществом.

Возмещения руководящему персоналу состоит из:

В тысячах армянских драм	2018	2017
Зарплата и премии	339,764	313,601
Итого возмещения руководящему персоналу	339,764	313,601

33 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).

33.1 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

31 декабря 2018 года

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
<i>Финансовые активы</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	127,342,452	-	127,342,452	127,342,452
Средства в финансовых организациях	-	13,898,845	-	13,898,845	13,898,845
Кредиты клиентам	-	435,135,448	-	435,135,448	435,625,901
Прочие финансовые активы	-	1,301,093	-	1,301,093	1,301,093
<i>Финансовые обязательства</i>					
Средства финансовых организаций	-	64,996,179	-	64,996,179	64,996,179
Средства правительства РА	-	637,591	-	637,591	637,591
Средства клиентов	-	473,205,797	-	473,205,797	473,205,797
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	11,462,171	-	11,462,171	11,462,171
Прочие финансовые обязательства	-	657,599	-	657,599	657,599

В тысячах армянских драм

31 декабря 2017 года

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

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 (2017: от 5.0% 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 финансовых организаций и средства клиентов

Справедливая стоимость средств финансовых организаций и 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.

33.2 Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости

В тысячах армянских драм

	31 декабря 2018 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Котируемые облигации	99,452	-	-	99,452
Некотируемые облигации, включая ценные бумаги, заложенные под соглашения репо	-	12,456,995	-	12,456,995
Некотируемые долговые обязательства	-	49,661	-	49,661
Итого	<u>99,452</u>	<u>12,506,656</u>	<u>-</u>	<u>12,606,108</u>
<i>Финансовые обязательства</i>				
Производные финансовые обязательства	-	8,940	-	8,940
Финансовые обязательства, предназначенные для торговых целей	-	23,230,915	-	23,230,915
Итого	<u>-</u>	<u>23,239,855</u>	<u>-</u>	<u>23,239,855</u>
Чистая справедливая стоимость	<u>99,452</u>	<u>(10,733,199)</u>	<u>-</u>	<u>(10,633,747)</u>

В тысячах армянских драм	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>				
Финансовые обязательства, предназначенные для торговых целей	-	24,556,156	-	24,556,156
Итого	-	24,556,156	-	24,556,156
Чистая справедливая стоимость	-	(7,672,447)	-	(7,672,447)

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

Котируемые инвестиции

Все котируемые облигации были выпущены публично торговыми компаниями в Армении.

Некотируемые долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость долговых ценных бумаг по ССЧПСД измеряется методикой оценки, которая использует текущие рыночные ставки для дисконтирования будущих денежных потоков.

Некотируемые долевыми инструментами

Для определения справедливой стоимости не котируемых долевыми инструментами Банк использует комбинацию рыночного и доходного подходов. Рыночный подход и доходный подход являются общими методами оценки для финансовых активов, которые не в обороте на бирже. В соответствии с рыночным подходом Банк использует цены и другую соответствующую информацию, генерируемую рыночными операциями с идентичными или сопоставимыми ценными бумагами. В соответствии с доходным подходом, будущие суммы конвертируются в единую текущую сумму (например, модель дисконтированных денежных потоков). Рыночный подход является предпочтительным, так как основные используемые ресурсы обычно наблюдаемая величина. В 2017г. некотируемые долевыми инструментами были оценены по первоначальной стоимости и поэтому были исключены из данного раскрытия.

Деривативы

Когда деривативы торгуются на бирже или на внебиржевом рынке, Банк использует цены при закрытии на отчетную дату.

Обычно деривативы, осуществляемые Банком, не торгуются на активном рынке. Справедливая стоимость этих контрактов оценивается по методу оценки, что позволяет максимально использовать данные наблюдаемого рынка, например, рыночный валютный курс (Уровень 2). Деривативы, заключенные Банком, включены в уровень 2 и состоят из валютных своп контрактов.

33.3 Оценка справедливой стоимости нефинансовых активов и обязательств

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Нефинансовые активы</i>				
Здания	-	-	11,408,894	11,408,894
Чистая справедливая стоимость	-	-	11,408,894	11,408,894

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

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:

В тысячах армянских драм	2018
	<u>Основные средства</u>
<i>Нефинансовые активы</i>	
На 1 января 2018	8,167,272
Закупки	4,100,700
Продажи	(859,078)
На 31 декабря 2018	11,408,894
Чистая справедливая стоимость	11,408,894

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

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.

34 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

31 декабря 2018г.

	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 обратной продажи и репо (прим. 17, 18)	23,556,864	-	23,556,864	(23,556,864)	-	-
<i>Финансовые обязательства</i>						
Кредиты по соглашениям репо (прим. 24)	(7,790,070)	-	(7,790,070)	9,145,216	-	1,355,146

В тысячах армянских драм

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	Получено денежное обеспечение	Чистая сумма
<i>Финансовые активы</i>						
Договоры обратной продажи и репо (прим. 17, 18)	24,972,103	-	24,972,103	(24,972,103)	-	-
<i>Финансовые обязательства</i>						
Кредиты по соглашениям репо (прим. 24)	(13,847,877)	-	(13,847,877)	15,258,125	-	1,410,248

35 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с ожидаемыми сроками их погашения. Прим. 36.3 раскрывает информацию о недисконтированных контрактных обязательствах Банка.

В тысячах армянских драм

31 декабря 2018г.

	До востребова- ния 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
<i>Активы</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	127,342,452	-	127,342,452	-	-	-	127,342,452
Средства в финансовых организаций	13,531,878	214,367	13,746,245	152,600	-	152,600	13,898,845
Кредиты клиентам	75,099,920	144,898,352	219,998,272	180,580,628	35,047,001	215,627,629	435,625,901
Инвестиционные ценные бумаги							
Инвестиционные ценные бумаги оцениваемые по ССЧПСД	-	229,849	229,849	-	3,231,043	3,231,043	3,460,892
Ценные бумаги, заложенные по соглашениям репо	-	99,452	99,452	4,080,323	4,965,441	9,045,764	9,145,216
Прочие финансовые активы	1,301,093	-	1,301,093	-	-	-	1,301,093
	217,275,343	145,442,020	362,717,363	184,813,551	43,243,485	228,057,036	590,774,399

В тысячах армянских драм

31 декабря 2018г.

	До востребова- ния 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
<i>Обязательства</i>							
Производные финансовые обязательства	8,940	-	8,940	-	-	-	8,940
Средства финансовых организаций	27,711,867	9,784,737	37,496,604	11,179,386	16,320,189	27,499,575	64,996,179
Торговые финансовые обязательства	23,230,915	-	23,230,915	-	-	-	23,230,915
Средства правительства РА	220,497	71,283	291,780	137,969	207,842	345,811	637,591
Средства клиентов	192,535,916	156,213,004	348,748,920	118,871,570	5,585,307	124,456,877	473,205,797
Выпущенные долговые ценные бумаги	595,560	-	595,560	10,866,611	-	10,866,611	11,462,171
Прочие финансовые обязательства	657,599	-	657,599	-	-	-	657,599
	244,961,294	166,069,024	411,030,318	141,055,536	22,113,338	163,168,874	574,199,192
Чистый разрыв ликвидности	<u>(27,685,951)</u>	<u>(20,627,004)</u>	<u>(48,312,955)</u>	<u>43,758,015</u>	<u>21,130,147</u>	<u>64,888,162</u>	<u>16,575,207</u>
Совокупный разрыв ликвидности	<u>(27,685,951)</u>	<u>(48,312,955)</u>		<u>(4,554,940)</u>	<u>16,575,207</u>		

В тысячах армянских драм

31 декабря 2017г.

	До востребова- ния 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
<i>Активы</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	115,576,209	-	115,576,209	-	-	-	115,576,209
Средства в финансовых организаций	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

31 декабря 2017г.

	До востребова- ния 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		

36 Управление финансовыми рисками

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

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

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

Политика управления рисками Банка возникает из следующих основных принципов:

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

Идентификация, измерение, контроль и управление рисками носят регулярный и непрерывный характер. Политика управления рисками Банка позволяет эффективно управлять рисками, относящимися к активам и

обязательствам Банка и его клиентов с помощью исключения или минимизирования потери, связанные с рисками, обеспечивая приемлемый уровень прибыльности, ликвидности и платежеспособности.

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

Структура управления рисками

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

Комитет по управлению рисками и Подразделение по управлению рисками

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

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

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

Внутренний аудит

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

Оценка и характеристика рисков

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

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

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

Риск страны

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

Ценовой риск

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

Риск конкуренции

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

Форсмажорный риск

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

Кредитный риск

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

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

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

Риск ликвидности

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

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

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

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

36.1 Кредитный риск

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

Кредитный риск в Банке управляется в соответствии с кредитной политикой Банка и другими внутренними правовыми актами, которые регулируют эту сферу. Подразделение по управлению

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

36.1.1 Анализ кредитного качества

В следующей таблице приведен анализ подверженности кредитному риску финансовых инструментов, по которым признается ОКУ. Валовая балансовая стоимость финансовых активов, представленная ниже, также отражает максимальный уровень кредитного риска Банка по этим активам без учета какого-либо обеспечения или других улучшений состояния кредита. Для кредитных обязательств и договоров финансовой гарантии суммы в таблице представляют собой суммы, которые были приняты или гарантированы, соответственно:

В тысячах армянских драм

Внутренний рейтинг	31 декабря 2018			31 декабря 2017	
	Stage 1 12мОКУ	Stage 2 ОКУВС кредитно- необесцененный	Stage 3 ОКУВС кредитно- обесцененный	Итого	Итого
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>					
Стандарт	127,348,537	-	-	127,348,537	115,576,209
Валовая балансовая стоимость	127,348,537	-	-	127,348,537	115,576,209
Резерв под обесценение	(6,085)	-	-	(6,085)	-
Чистая балансовая стоимость	127,342,452	-	-	127,342,452	115,576,209
<i>Средства в банках и других финансовых учреждениях</i>					
Стандарт	13,957,123	-	-	13,957,123	14,036,722
Валовая балансовая стоимость	13,957,123	-	-	13,957,123	14,036,722
Резерв под обесценение	(58,278)	-	-	(58,278)	-
Чистая балансовая стоимость	13,898,845	-	-	13,898,845	14,036,722
<i>Кредиты ипотечным и потребительским клиентам</i>					
Высокий	55,451,030	-	-	55,451,030	51,541,119
Стандарт	5,628,746	1,917,157	-	7,545,903	6,109,090
Низкий	-	419,064	-	419,064	516,112
Неработающие	-	-	7,094,696	7,094,696	2,909,629
Валовая балансовая стоимость	61,079,776	2,336,221	7,094,696	70,510,693	61,075,950
Резерв под обесценение	(1,449,329)	(549,008)	(3,307,809)	(5,306,146)	(3,697,432)
Чистая балансовая стоимость	59,630,447	1,787,213	3,786,887	65,204,547	57,378,518

<i>Торговые кредиты</i>					
Высокий	330,578,996	-	-	330,578,996	287,165,221
Стандарт	27,577,890	1,349,911	-	28,927,801	26,366,018
Низкий	-	2,997,591	-	2,997,591	23,312
Неработающие	-	-	20,302,176	20,302,176	17,946,080
Валовая балансовая стоимость	358,156,886	4,347,502	20,302,176	382,806,564	331,500,631
Резерв под обесценение	(3,128,802)	(671,688)	(8,584,720)	(12,385,210)	(6,332,136)
Чистая балансовая стоимость	355,028,084	3,675,814	11,717,456	370,421,354	325,168,495
<i>Долговые инструменты по ССЧПСД, в том числе заложенные по репо соглашениям (2017: в наличии для продажи)</i>					
Стандартная оценка	12,556,447	-	-	12,556,447	16,883,709
Справедливая стоимость	12,556,447	-	-	12,556,447	16,883,709
Резерв под обесценение	(11,217)	-	-	(11,217)	-
<i>Прочие финансовые активы</i>					
Стандартная оценка	1,440,094	-	-	1,440,094	1,031,725
Валовая балансовая стоимость	1,440,094	-	-	1,440,094	1,031,725
Резерв под обесценение	(139,001)	-	-	(139,001)	-
Чистая балансовая стоимость	1,301,093	-	-	1,301,093	1,031,725
<i>Кредитные обязательства и финансовая гарантии</i>					
Стандартная оценка	87,008,385	-	-	87,008,385	58,296,332
	87,008,385	-	-	87,008,385	58,296,332
Резерв под обесценение*	(853,987)	-	-	(853,987)	-

* Резерв по ОКУ раскрытый в кредитных обязательствах и финансовых гарантиях, приведенных в таблице выше, применяется только к предоставленным гарантиям. Резерв по ОКУ по кредитам включает ОКУ по кредитным обязательствам по таким продуктам, как кредитные карты и овердрафты, потому что Банк не может определить ОКУ по компоненту кредитного обязательства отдельно от компонента финансового инструмента.

36.1.2 Оценка обесценения

Политика применяется с 1 января 2018 года

Ниже раскрыта информация о подходе Банка к оценке и измерению обесценения. Данный раздел следует читать вместе с Кратким описанием основных принципов учетной политики (см. примечание 4.4.6).

Значительное увеличение кредитного риска

На каждую отчетную дату Банк оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента первоначального признания. При проведении оценки Банк использует изменение риска дефолта в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента вместо изменения суммы ожидаемых кредитных убытков.

При определении того, значительно ли возрос риск дефолта по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Банк учитывает количественные и качественные критерии на будущее.

Тем не менее, когда прогнозная информация является более затратной, чем исторические данные (либо на индивидуальной, либо на коллективной основе), Банк использует просроченную информацию для определения существенного увеличения кредитного риска.

Критерии для кредитов клиентам

Критерии для кредитов клиентам представлены в следующих параграфах. Все представленные критерии имеют одинаковый вес при определении значительного увеличения кредитного риска.

- 30 дней просрочено. Более 30 дней просрочки являются показателем значительного увеличения кредитного риска.
- Просрочка - не более 30 дней. Значительное увеличение кредитного риска считается, когда хотя на отчетную дату просроченные дни были менее 30, в течение последних 6 месяцев был как минимум один случай просрочки более чем на 60 дней.
- Относительные изменения в 12-месячной PD. Значительное изменение 12-месячного PD рассматривается как фактор изменений в Вероятности Дефолта в течение срока действия финансового инструмента. Это свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда в Банке действует внутренняя система кредитных рейтингов.
- Относительное изменение в Вероятности Дефолта в течение срока действия финансового инструмента. Значительное изменение срока службы PD свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда в Банке действует внутренняя система кредитных рейтингов.
- По умолчанию («этап 3») в течение последних 12 месяцев. Значительное увеличение кредитного риска рассматривается, когда хотя на отчетную дату непогашенная сумма кредита не классифицируется как дефолтная, в течение последних 12 месяцев она была как минимум один раз на этапе 3.
- Кредиты в испытательном сроке. Значительное увеличение кредитного риска рассматривается в случае использования внешнего заимствованного кредита или внешнего недействующего кредита, который находится в испытательном сроке (период после периода лечения). причем кредит не должен иметь просроченных дней более 30 дней или каких-либо признаков маловероятности выплаты.

Критерии для средств в финансовых институтах

Критерии для средств в финансовых институтах представлены в следующих параграфах. Все представленные критерии имеют одинаковый вес при определении значительного увеличения кредитного риска.

- 30 дней просрочено. Более 30 дней просрочки являются показателем значительного увеличения кредитного риска.
- Для корреспондентских и текущих счетов - 7 дней. Более чем 7 дней просрочки являются показателем значительного увеличения кредитного риска.
- Просрочка - не более 30 дней. Значительное увеличение кредитного риска считается, когда хотя на отчетную дату просроченные дни были менее 30, в течение последних 6 месяцев был как минимум один случай просрочки более чем на 60 дней.
- Изменение внешнего кредитного рейтинга / ставки. По этому критерию будет учитываться корпоративный рейтинг. Значительное изменение рейтинга, присвоенном рейтинговыми агентствами Большой тройки (Standard & Poor's, Moody's и Fitch), свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Значительное увеличение кредитного риска учитывается, когда рейтинг S & P понижается каждый раз на один уровень, начиная с B2 (S & P) (или эквивалент Moody's и Fitch). В тех случаях, когда финансовые учреждения не имеют корпоративного рейтинга в рейтинговом агентстве, а Банк не имеет эквивалентной внутренней рейтинговой системы, учитывается коэффициент корпоративного дефолта, соответствующий суверенному рейтингу страны.
- Относительные изменения 12-месячного PD. Значительное изменение 12-месячного PD рассматривается как фактор изменений в течение всего срока PD. Это свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда в Банке действует внутренняя система кредитных рейтингов.

- Относительное изменение на PD весь срок. Значительное изменение на весь срок свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда в Банке действует внутренняя система кредитных рейтингов.
- По умолчанию («этап 3») в течение последних 12 месяцев. Значительное увеличение кредитного риска рассматривается, когда хотя на отчетную дату непогашенная сумма кредита не классифицировалась как дефолт, в течение последних 12 месяцев она была как минимум один раз на этапе 3.

Критерии для инвестиционных финансовых активов

Критерии для ценных бумаг представлены в следующих пунктах. Все представленные критерии имеют одинаковый вес при определении значительного увеличения кредитного риска.

- Относительные изменения 12-месячного PD. Значительное изменение 12-месячного PD рассматривается как фактор изменений в течение PD на весь срок. Это свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда Банк имеет внутреннюю систему кредитных рейтингов.
- Относительное изменение PD на весь срок. Значительное PD на весь срок свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда Банк имеет внутреннюю систему кредитных рейтингов.
- Изменение внешнего кредитного рейтинга / ставки. По этому критерию будет учитываться рейтинг страны для государственных ценных бумаг, или будет учитываться корпоративный рейтинг для корпоративных ценных бумаг. Значительное изменение рейтинга, присвоенном рейтинговыми агентствами Большой тройки (Standard & Poor's, Moody's и Fitch), свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Значительное увеличение кредитного риска учитывается, когда рейтинг S & P падает каждый раз на один уровень, начиная с B2 (S & P) (или эквивалент Moody's и Fitch). В тех случаях, когда эмитенты ценных бумаг не имеют корпоративного рейтинга в рейтинговом агентстве, а Банк не имеет эквивалентной внутренней рейтинговой системы, учитывается ставка корпоративного дефолта, соответствующая суверенному рейтингу страны.

Критерии выхода из стадии существенного ухудшения

Если ни один из индикаторов, используемых Банком для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, не присутствует, выполняется переход со стадии 2 на стадию 1, за исключением кредитов, которые находятся в периоде оздоровления.

Оценка кредитного риска

Банк распределяет каждый уровень подверженности кредитному риску на основе различных данных, которые определены как прогнозные риски дефолта, и применяет суждения, основанные на предыдущем опыте.

Оценки кредитного риска определяются использованием качественных (в основном обусловленных просроченными днями) и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта. Эти факторы варьируются в зависимости от характера риска и типа заемщика.

Коллективная или индивидуальная оценка

Банк рассчитывает ожидаемые кредитные убытки на индивидуальных или коллективных основах. Классы активов, для которых Банк рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают:

- Индивидуально значимые кредиты Стадии 3 независимо от типа финансовых активов,
- Существенные и уникальные активы, подверженные высокому риску
- Казначейские, торговые и межбанковские отношения, такие как средства в банках, ценные бумаги, заложенные по соглашениям РЕПО и долговые инструменты по амортизированной стоимости / ССЧПСД
- активы, подверженные высокому риску, которые были классифицированы как кредитно-обесцененные, когда первоначальный кредит был прекращен, а новый кредит был признан в результате реструктуризации долга по кредитам.

Банк группирует активы, для которых ОКУ не рассчитывается на индивидуальной основе для более мелких, однородных портфелей на основе комбинации характеристик кредитов, как описано ниже.

- Тип кредита (например, корпоративный, ипотечный, кредитная карта, потребительский кредит и т. Д.)
- тип клиента (например, физическое или юридическое лицо, или отраслевой тип),
- тип залога (например, имущество, дебиторская задолженность и т. Д.),
- Валюта
- Другие соответствующие характеристики.

Определение дефолта и выздоровления

Банк рассматривает финансовый инструмент как дефолтный и, следовательно, применяется 3-й этап (кредитно-обесцененный) для расчетов ОКУ во всех случаях, когда заемщик просрочил 90 дней по своим договорным платежам.

Банк считает межбанковские остатки дефолтными, и предпринимает немедленные действия, когда необходимые внутридневные платежи не оплачиваются до конца рабочего дня, как указано в отдельных соглашениях.

В качестве части качественной оценки того, является ли клиент неплатежеспособным, Банк также рассматривает различные случаи, которые могут указывать на маловероятность платежа. Когда такие события происходят, Банк тщательно рассматривает, должно ли это событие привести к тому, что клиент будет считаться дефолтом и, следовательно, оценен как Стадия 3 для расчетов ОКУ, или является ли Стадия 2 подходящей. Такие события включают

- судебный процесс, исполнение или принудительное исполнение с целью взыскания задолженности,
- лицензия заемщика отозвана,
- заемщик является со-должником, когда основной должник находится в дефолте,
- множественные реструктуризации по одному и тому же активу,
- существуют обоснованные опасения относительно способности заемщика в будущем генерировать стабильные и достаточные денежные потоки,
- общий уровень леведже заемщика значительно увеличился или существуют обоснованные ожидания таких изменений в леведже; собственный капитал уменьшился на 50% в течение отчетного периода из-за убытков;
- коэффициент покрытия обслуживания долга показывает, что долг не является устойчивым
- потеря основного клиента или арендатора,
- клиент объявил о банкротстве,
- реструктуризация с прощением материальной части (чистая приведенная стоимость (NPV) убыток)
- кредитная организация или лидер консорциума начинает процесс объявления банкротства / несостоятельности производства

В соответствии с политикой Банка финансовый инструмент считается «оздоровленным» и, следовательно, переклассифицирован из Стадии 3, если ни один из критериев не присутствовал в течение по крайней мере трех месяцев подряд. Решение о том, следует ли классифицировать актив в Стадию 2 или Стадию 1 после оздоровления, зависит от обновленной оценки кредитоспособности во время оздоровления и от того, свидетельствует ли это о существенном увеличении кредитного риска по сравнению с первоначальным признанием. Критерий Банка для «оздоровления» для целей ОКУ является менее строгим, чем 12-месячное требование в отношении реструктурированных неработающих активов.

Реструктурированные и модифицированные кредиты

Банк иногда идет на уступки или изменения первоначальных условий кредитов в ответ на финансовые трудности заемщика, а не вступает во владение или иным образом обеспечивает сбор залога. Банк рассматривает реструктуризацию кредита или его модификацию, в случае существующих или ожидаемых финансовых трудностей заемщика. Банк не пошел бы на эти действия, если бы заемщик был финансово здоров. Индикаторы финансовых трудностей включают в себя невыполнение обязательств или существенные проблемы, озвученные департаментом кредитного риска. Пересмотр может включать в себя продление договоренностей об оплате и согласование новых условий кредитования. После пересмотра условий любое обесценение оценивается с использованием первоначальной ЭПС, рассчитанного до изменения условий. Политика Банка заключается в

мониторинге реструктурированных кредитов, чтобы обеспечить вероятность того, что будущие платежи по-прежнему будут происходить.

Решения о прекращении признания и классификация между Стадией 2 и Стадией 3 определяются в каждом конкретном случае.

Банк определяет период «оздоровления» как 12-месячный период после реструктуризации, который применяется для реструктурированных неработающих случаев. Учитывая тот факт, что невозможно определить финансовые трудности сразу же после реструктуризации, необходимо использовать период «оздоровления», чтобы определить, был ли кредит эффективно вылечен. Все просроченные недействующие ссуды должны оставаться на стадии 3 после даты реструктуризации, несмотря на погашения кредита (без просроченных дней и т. д.).

Банк определяет испытательный срок как 24-месячный период после периода «оздоровления», который применяется к реструктурированным, подверженным риску (исключая любой льготный период) кредитам. После того, как актив был классифицирован как подверженный риску, он будет оставаться таким же в течение как минимум 24-месячного испытательного срока.

Для того чтобы кредит был переклассифицирован и оздоровлен, клиент должен соответствовать всем следующим критериям:

- все его объекты должны рассматриваться как работающие
- испытательный срок в два года прошел с даты, реструктуризации к стал работающим,
- Регулярные платежи в размере, превышающем незначительную сумму основного долга или процентов, были произведены в течение как минимум половины испытательного срока.
- У клиента нет контракта, который просрочен более чем на 30 дней

Если изменения являются существенными, кредит списывается, как описано в примечании 4.4.4.

Вероятность Дефолта (PD)

PD представляет вероятность того, что заемщик не выполнит свои финансовые обязательства в течение следующих 12 месяцев (12 м ОКУ) или в течение оставшегося срока.

PD на весь срок разработан путем применения срока погашения к текущему 12-месячному PD. Профиль погашения показывает, как по умолчанию развиваются портфели с момента первоначального признания в течение срока действия ссуд. Профиль погашения основан на данных наблюдений за прошлые периоды и предполагается, что он является одинаковым для всех активов в пределах портфеля и диапазона кредитного рейтинга. Это подтверждается историческим анализом.

Ожидаемый уровень потерь в случае наступления дефолта (LGD)

LGD определяется на основе факторов, которые влияют на восстановление после дефолта. Они зависят от типа продукта.

- Для обеспеченных продуктов это в первую очередь основано на типе обеспечения и прогнозируемой стоимости обеспечения, исторических дисконтах к рыночной / балансовой стоимости из-за принудительных продаж, времени до изъятия и наблюдаемых затрат на восстановление.
- Для необеспеченных продуктов LGD обычно устанавливаются на уровне продукта из-за ограниченной дифференциации в доходах, полученных разными заемщиками. На эти LGD влияют стратегии инкассации, в том числе продажа долгов по контракту и цена.

Объем задолженности на отчетную дату, подверженной риску наступления события обесценения (EAD)

12-месячные и на весь срок EAD определяются на основе ожидаемых оплат, которые зависят от типа продукта.

- Для амортизируемых продуктов и кредитов, погашаемых одной суммой, основано на выплатах по договору, причитающихся заемщику в течение 12 месяцев или на весь срок. Оно также корректируется по любым переплатам, сделанным заемщиком. Предположения о досрочном погашении / рефинансировании также включены в расчет.

- Для возобновляемых продуктов риск по умолчанию прогнозируется путем взятия текущего баланса и добавления «коэффициента конверсии кредита», который учитывает ожидаемую потерю оставшегося лимита к моменту дефолта. Эти допущения различаются в зависимости от типа продукта и диапазона использования текущего лимита на основе анализа последних данных Банка.

Прогнозируемая информация

Подход ожидаемых убытков к оценке ОКУ приведен в примечании 4.4.6. Для обеспечения полноты и точности Банк получает данные, используемые из сторонних источников (ВБ, НБКР, Правительство КР и т. д.). Чтобы сформировать влияние макроэкономических факторов, Банк определяет весовые коэффициенты для выбранных макроэкономических факторов и для нескольких сценариев (базовый, восходящий и нисходящий), которые прогнозируются. Чтобы рассчитать влияние макроэкономических факторов на ожидаемые кредитные убытки задолженности, Банк использует широкий спектр прогнозируемой информации в качестве входных данных для своих моделей, в том числе:

- Рост ВВП;
- Чистые текущие иностранные трансферты,
- Уровень безработицы;
- Доля неработающих кредитов Банка в общей сумме кредитов
- Официальный обменный курс.

Обесценение и политика создания резерва до 1 января 2018

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 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, проецируемые доходы и ожидаемые дивиденды в случае банкротства, наличие альтернативных источников финансирования, реализационная стоимость обеспечения и сроки ожидаемых денежных потоков. Кредитные потери оцениваются на каждую отчетную дату, за исключением случаев, когда непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Обесценение на совокупной основе

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

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

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

Не обесцененные, просроченные кредиты

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

В тысячах армянских драм

2017

Кредиты клиентам	
Производство	1.0%
Сельское хозяйство	1.0%
Строительство	4.1%
Торговля	2.1%
Потребительские	7.2%
Ипотека	1.6%
Прочее	1.0%

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Банка не было потерь по другим финансовым активам, имеющим кредитный риск.

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 просрочек, и по классам представлен ниже.

В тысячах армянских драм

2017

	Менее 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	Более 91 дня	Итого
Кредиты клиентам					
Производство	-	-	-	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

36.1.3 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.

В тысячах армянских драм

	Армения	Страны ОЭСР	Прочие страны не-ОЭСР	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	116,269,239	6,702,814	4,370,399	127,342,452
Средства в финансовых организациях	2,263,355	981,232	10,654,258	13,898,845
Кредиты клиентам	385,684,603	805,471	49,135,827	435,625,901
Инвестиционные ценные бумаги				
- Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	3,443,219	17,673	-	3,460,892
- Ценные бумаги, заложенные по соглашениям репо	9,145,216	-	-	9,145,216
Прочие активы	1,287,003	2,047	12,043	1,301,093
На 31 декабря 2018г.	<u>518,092,635</u>	<u>8,509,237</u>	<u>64,172,527</u>	<u>590,774,399</u>
На 31 декабря 2017г.	<u>476,011,641</u>	<u>3,829,466</u>	<u>50,258,299</u>	<u>530,099,406</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

	Финансо- вые институты	Произ- водство	Строитель- ство	Торговля	Потребительский сектор	Ипотека	Прочие	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	127,342,452	-	-	-	-	-	-	127,342,452
Средства в финансовых организациях	13,898,845	-	-	-	-	-	-	13,898,845
Кредиты клиентам	-	50,706,947	45,575,961	136,848,110	53,805,463	11,399,084	137,290,336	435,625,901
Инвестиционные ценные бумаги								
- Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	49,661	-	-	-	-	-	3,411,231	3,460,892
- Ценные бумаги, заложенные по соглашениям репо	99,452	-	-	-	-	-	9,045,764	9,145,216
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	1,301,093	1,301,093
На 31 декабря 2018г.	<u>141,390,410</u>	<u>50,706,947</u>	<u>45,575,961</u>	<u>136,848,110</u>	<u>53,805,463</u>	<u>11,399,084</u>	<u>151,048,424</u>	<u>590,774,399</u>
На 31 декабря 2017г.	<u>143,510,005</u>	<u>36,188,340</u>	<u>45,602,996</u>	<u>104,600,854</u>	<u>44,763,130</u>	<u>12,615,388</u>	<u>142,818,693</u>	<u>530,099,406</u>

36.1.4 Залоги и прочее обеспечение кредита

Размер и вид необходимого обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Существуют руководящие указания, касающиеся приемлемости и оценки каждого вида обеспечения.

Основными типами обеспечения для кредитов являются:

- В случае депозита ценных бумаг и операций обратного выкупа, денежные средства или ценные бумаги,
- В случае коммерческих кредитов - движимое и недвижимое имущество, оборудование, материальные запасы и торговая дебиторская задолженность, а в особых случаях - государственные гарантии,
- В случае залоговых потребительских кредитов - недвижимость:
- В случае ипотечных кредитов - недвижимость.

Банк также получает гарантии от материнских компаний на кредиты дочерним компаниям. Руководство контролирует рыночную стоимость обеспечения и, если требуется, требует дополнительного обеспечения в соответствии с основным соглашением.

У Банка не было какого-либо финансового инструмента, резервы убытков по которому не были признаны из-за обеспечения.

Долгосрочное финансирование и кредиты юридическим лицам 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. При выдаче кредитов и предоплат другим финансовым институтам обеспечение обычно не требуется. Долговые инструменты, облигации и прочие ценные бумаги в основном не имеют обеспечения.

Ниже представлен анализ кредитного портфеля по заложенным средствам:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиты, обеспеченные недвижимым имуществом	128,552,782	118,308,308
Кредиты, обеспеченные золотом	12,067,616	12,044,262
Кредиты, обеспеченные ценными бумагами	23,165,276	24,056,087
Кредиты, обеспеченные гарантиями предприятий	84,022,547	80,739,367
Кредиты, обеспеченные автомобилями	1,219,799	176,238
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	2,542,377	22,671,881
Кредиты, обеспеченные товарно-материальными запасами	12,728,957	7,093,332
Прочия обеспечения	189,017,903	127,487,106
Итого кредитов клиентам (валовая стоимость)	<u>453,317,257</u>	<u>392,576,581</u>

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.

36.2 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.

Кроме концентраций в иностранной валюте, Банк не имеет существенных рыночных рисков.

36.2.1 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 2018 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 или 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 или убытках или в капитале, а положительная сумма отражает чистое потенциальное увеличение.

Валюта	31 декабря 2018			31 декабря 2017		
	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	407,116	407,116	+5	(114,650)	(114,650)
Американский доллар	-5	(407,116)	(407,116)	-5	114,650	114,650
Евро	+8	2,748,985	2,748,985	+8	(11,281)	(11,281)
Евро	-8	(2,748,985)	(2,748,985)	-8	11,281	11,281

Ниже представлена позиция Банка в отношении валютного риска:

31 декабря 2018

В тысячах армянских драм	Армянский драм	Свободно конвертируемая валюта/ драгоценные металлы	Неконвертируемая валюта	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	58,258,213	67,777,705	1,306,534	127,342,452
Средства в финансовых организациях	1,484,183	2,317,448	10,097,214	13,898,845
Кредиты клиентам	203,807,859	229,136,097	2,681,945	435,625,901
Инвестиционные ценные бумаги				
- Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	3,460,892	-	-	3,460,892
- Ценные бумаги, заложенные по соглашениям репо	8,404,656	740,560	-	9,145,216
Прочие финансовые активы	1,151,392	147,995	1,706	1,301,093
	<u>276,567,195</u>	<u>300,119,805</u>	<u>14,087,399</u>	<u>590,774,399</u>
Обязательства				
Средства финансовых организаций	50,957,487	11,167,186	2,871,506	64,996,179
Торговые финансовые обязательства	23,230,915	-	-	23,230,915
Средства правительства РА	524,291	113,300	-	637,591
Средства клиентов	186,061,154	275,922,680	11,221,963	473,205,797
Выпущенные долговые ценные бумаги	102,724	11,359,447	-	11,462,171
Прочие финансовые обязательства	619,300	38,299	-	657,599
Итого	<u>261,495,871</u>	<u>298,600,912</u>	<u>14,093,469</u>	<u>574,190,252</u>
Общий эффект от производных финансовых	(8,940)	-	-	(8,940)
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2018 года	<u>15,062,384</u>	<u>1,518,893</u>	<u>(6,070)</u>	<u>16,575,207</u>
Обязательства, содержащие кредитный риск на 31 декабря 2018 года	<u>23,574,273</u>	<u>63,145,495</u>	<u>288,617</u>	<u>87,008,385</u>
Итого финансовых активов	275,178,795	247,730,445	7,190,166	530,099,406
Итого финансовых обязательств	252,500,539	250,195,585	7,232,505	509,928,629
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2017 года	<u>22,678,256</u>	<u>(2,465,140)</u>	<u>(42,339)</u>	<u>20,170,777</u>
Обязательства, содержащие кредитный риск на 31 декабря 2017 года	<u>21,390,294</u>	<u>36,203,168</u>	<u>702,870</u>	<u>58,296,332</u>

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

36.3 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. 15). 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 ЦБ РА.

На 31 декабря индексы выглядят следующим образом:

	Неаудирован	
	2018, %	2017, %
На 31 декабря нормативы ликвидности составляли		
H21- Общая ликвидность (Высоколиквидные активы/ Общие активы)	22.21	25.27
H22- Текущая ликвидность (Высоколиквидные активы/обязательства до востребованию)	82.07	132.18

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2018 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

	31 декабря 2018				
	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>Непроизводные финансовые обязательства</i>					
Средства финансовых организаций	27,825,881	10,171,252	13,142,491	20,877,568	72,017,192
Торговые финансовые обязательства	23,230,915	-	-	-	23,230,915
Средства правительства РА	220,497	71,458	152,047	230,181	674,183
Средства клиентов	192,612,059	162,712,688	134,938,506	10,052,460	500,315,713
Выпущенные долговые ценные бумаги	597,907	-	12,688,562	-	13,286,469
Прочие финансовые обязательства	740,658	-	-	-	740,658
Итого недисконтированных финансовых обязательств	245,227,917	172,955,398	160,921,606	31,160,209	610,265,130

В тысячах армянских драм

31 декабря 2018

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>Производные финансовые обязательства</i>					
Валютные своп контракты					
Приток	1,660,950	-	-	-	1,660,950
Отток	(1,669,890)	-	-	-	(1,669,890)
Обязательства, содержащие кредитный риск	3,943,016	41,234,485	34,279,214	7,551,670	87,008,385

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
<i>Непроизводные финансовые обязательства</i>					
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

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.

36.4 Операционный риск

Операционный риск - это риск прямых или косвенных потерь, происходящих по различным причинам, связанных с участием Банка с финансовыми инструментами, в том числе процессы, персонал, технологии и инфраструктуру, а также от внешних факторов, с исключением кредитных, рыночных рисков и рисков ликвидности, таких как связанные с законодательными и нормативными требованиями и общепринятыми стандартами корпоративного поведения.

Целью Банка является управление операционными рисками так чтобы сбалансировать избежание финансовых потерь и ущерба для репутации Банка с общей финансовой эффективностью.

Основную ответственность за разработку и осуществление контроля операционного риска несет Исполнительное руководство. Эта ответственность поддерживается разработкой общих стандартов для управления операционного риска в следующих областях:

- требования к соответствующему разделению обязанностей, в том числе независимую авторизацию операций
- требования мониторинга операций
- соблюдение нормативных и других требований законодательства,
- документирование контроля и процедур
- требования к периодическим оценкам операционных рисков, с которыми сталкиваются, и адекватность контроля и процедур для решения выявленных рисков
- требования к отчетности оперативных потерь и предлагаемые меры по исправлению положения
- разработка планов непредвиденных обстоятельств
- обучение и повышение квалификации
- этические и деловые стандарты; и
- смягчение риска

Соответствие стандартам Банка поддерживается программой периодических обзоров со стороны внутреннего аудита. Результаты внутреннего аудита обсуждаются с руководством Банка, к которому они относятся, и представляются Совету.

37 Согласование обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности

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

В тысячах армянских драм

31 декабря 2018

	Кредиты от финансовых организаций	Выпущенные долговые ценные бумаги	Итого
На 1 января	38,585,043	8,967,294	47,552,337
<i>Денежные средства</i>	<i>(3,842,738)</i>	<i>2,498,092</i>	<i>(1,344,646)</i>
Погашения	(20,768,663)	(1,687,129)	(22,455,792)
Полученные средства	16,925,925	4,185,221	21,111,146
<i>Безналичные потоки</i>	<i>40,926</i>	<i>(3,215)</i>	<i>37,711</i>
Прибыль/убыток от курсовых разниц	40,926	(3,215)	37,711
На 31 декабря	34,783,231	11,462,171	46,245,402

В тысячах армянских драм

31 декабря 2017

	Кредиты от финансовых организаций	Выпущенные долговые ценные бумаги	Итого
На 1 января	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	38,585,043	8,967,294	47,552,337

38 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 экономических условий и 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.

ЦБ РА 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 2018 и 2017гг. общий капитал, взвешенные по риску активы и уровень нормативного капитала, рассчитанные в соответствии с требованиями ЦБ РА, изложены ниже:

В тысячах армянских драм

	Неаудирован	
	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Основной капитал	32,255,952	30,170,167
Дополнительный капитал	2,235,401	2,620,145
Итого общий капитал	34,491,353	32,790,312
Взвешенные по риску активы	255,454,765	242,891,200
Уровень нормативного капитала	13.50%	13.50%

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 2018 года и после этой даты.

39 Сегментная отчетность

Деятельность Банка является высокоинтегрированной и включает один бизнес-сегмент в соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты».

Большая часть доходов от внешних клиентов относится к резидентам Республики Армения. У Банка нет отдельного клиента, с которого получает 10% и более своего дохода.