

Финансовая отчетность и отчет независимых
аудиторов

“Армбизнесбанк” закрытое акционерное
общество

31 декабря 2013г.

Содержание

	Стр.
Отчет независимого аудитора	Error! Bookmark not defined.
Отчет о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе	3
Отчет о финансовом положении	4
Отчет об изменениях в собственном капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6
Прилагаемые примечания к финансовой отчетности	7

Отчет о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе

В тысячах армянских драм

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитанный)
Процентные и схожие доходы	6	18,767,409	14,916,416
Процентные и схожие расходы	6	(12,804,964)	(11,992,071)
Чистые процентные доходы		5,962,445	2,924,345
Комиссионные и прочие доходы	7	1,528,452	1,335,984
Комиссионные и прочие расходы	7	(546,758)	(485,798)
Чистые комиссионные и прочие доходы		981,694	850,186
Чистые доходы от торговли	8	795,899	1,586,493
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		56,027	2,451,641
Прочие доходы	9	546,453	311,012
Обесценение по кредитным потерям	10	(886,214)	(2,825,007)
(Обесценение)/реверсирование обесценения финансовых инструментов		684	(684)
Затраты на персонал	11	(2,443,677)	(2,143,863)
Амортизация основных средств	19	(790,947)	(921,712)
Амортизация нематериальных активов	20	(38,533)	(377)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты активов и обязательств, не предназначенных для торговли		(300,293)	(1,234,322)
Прочие расходы	12	(1,758,010)	(1,925,244)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		2,125,528	(927,532)
Расходы по налогу на прибыль	13	(234,838)	(83,223)
Прибыль/(убыток) за год		1,890,690	(1,010,755)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут переклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
Переоценка основных средств		589,278	-
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода		(117,856)	-
Чистая прибыль от статей, которые впоследствии не будут переклассифицированы в прибыль или убыток		471,422	-
<i>Статьи, которые впоследствии будут переклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
Чистая нереализованная прибыль/(убытки) от изменений в справедливой стоимости имеющихся в наличии для продажи инструментов		1,440,190	(4,951,304)
Чистые убытки/(прибыли), реализованные в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе от продажи имеющихся в наличии для продажи инструментов		(282,486)	5,089,567
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода		(231,541)	(27,653)
Чистая прибыль от статей, которые впоследствии будут переклассифицированы в прибыль или убыток		926,163	110,610
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		1,397,585	110,610
Всего совокупный доход за год		3,288,275	(900,145)

Прилагаемые примечания на страницах с 7 до 66 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчет о финансовом положении

В тысячах армянских драм	Прим.	На 31 декабря 2013	На 31 декабря 2012 (пересчитанный)	На 31 декабря 2011
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	14	36,581,512	14,271,022	24,072,851
Средства в других финансовых организациях	15	2,599,559	2,754,710	885,735
Производные финансовые активы	16	50,550	13,504	777,215
Кредиты и ссуды клиентам	17	137,169,936	132,744,677	108,741,959
Инвестиционные ценные бумаги				
- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18	24,927	196,950	819,163
- Финансовые активы, удерживаемые до погашения	18	-	33,502	51,304
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	28	25,010,573	20,475,538	6,050,120
Предоплата по налогу на прибыль		99,253	371,275	-
Основные средства	19	9,226,502	9,301,148	9,299,386
Нематериальные активы	20	1,348,599	1,043,790	364,249
Отложенный налоговый актив	13	-	177,553	288,429
Изъятые активы	21	5,824,128	5,087,665	2,741,745
Прочие активы	22	1,523,455	1,067,701	13,045,745
ИТОГО АКТИВОВ		219,458,994	187,539,035	167,137,901
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ				
Обязательства				
Средства Центрального Банка РА	23	36,949,970	31,084,556	17,164,040
Производные финансовые инструменты	16	-	120,942	-
Средства финансовых организаций	24	24,744,977	24,766,530	22,541,632
Торговые финансовые обязательства	25	15,482,300	11,868,589	10,173,850
Средства клиентов	26	116,507,837	97,239,307	94,228,848
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	-	230,756
Отложенное налоговое обязательство	13	40,888	-	-
Прочие обязательства	27	812,368	826,732	266,251
Итого обязательств		194,538,340	165,906,656	144,605,377
Собственный капитал				
Акционерный капитал	29	17,500,000	17,500,000	17,500,000
Главный резерв		309,357	309,357	264,688
Прочие резервы		1,595,572	197,987	87,377
Нераспределенная прибыль		5,515,725	3,625,035	4,680,459
Итого собственного капитала		24,920,654	21,632,379	22,532,524
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		219,458,994	187,539,035	167,137,901

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 3 по 66 была подписана Председателем правления и Главным бухгалтером Банка 15 апреля 2014г.

Прилагаемые примечания на страницах с 7 до 66 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель правления
 Арсен Микаелян

Главный бухгалтер
 Нарине Саргсян

Отчет об изменениях в собственном капитале

В тысячах армянских драм

	Акционерный капитал	Главный резерв	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль/ (Накопленные убытки)	Итого
Остаток на 1 января 2012 года	17,500,000	264,688	87,377	-	4,680,459	22,532,524
Перенос в главный резерв	-	44,669	-	-	(44,669)	-
Операции с собственниками	-	44,669	-	-	(44,669)	-
Убыток за год	-	-	-	-	(1,010,755)	(1,010,755)
Прочий совокупный доход						
Чистые нереализованные убытки от изменений в справедливой стоимости	-	-	(4,951,304)	-	-	(4,951,304)
Реализация чистых убытков от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на чистый убыток	-	-	5,089,567	-	-	5,089,567
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода	-	-	(27,653)	-	-	(27,653)
Всего совокупный доход за год	-	-	110,610	-	(1,010,755)	(900,145)
Остаток на 31 декабря 2012 года (пересчитанный)	17,500,000	309,357	197,987	-	3,625,035	21,632,379
Прибыль за год	-	-	-	-	1,890,690	1,890,690
Прочий совокупный доход						
Переоценка основных средств	-	-	-	589,278	-	589,278
Чистая нереализованная прибыль от изменений в справедливой стоимости	-	-	1,440,190	-	-	1,440,190
Реализация чистых прибылей от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на чистую прибыль	-	-	(282,486)	-	-	(282,486)
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода	-	-	(231,541)	(117,856)	-	(349,397)
Всего совокупный доход за год	-	-	926,163	471,422	1,890,690	3,288,275
Остаток на 31 декабря 2013 года	17,500,000	309,357	1,124,150	471,422	5,515,725	24,920,654

Отчет о движении денежных средств

В тысячах армянских драм

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитанный)
Денежные средства от операционной деятельности		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2,125,528	(927,532)
Поправки		
Амортизационные отчисления	829,480	922,089
Резерв под обесценение кредитов	886,214	2,825,007
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(684)	684
Чистый убыток/(прибыль) от изменений справедливой стоимости торговых инструментов	(157,988)	470,149
Проценты полученные	(3,743,589)	(1,219,352)
Проценты выплаченные	965,214	1,041,159
Чистые убытки от переоценки иностранной валюты активов и обязательств, не предназначенных для торговли	300,293	1,234,322
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах	1,204,468	4,346,526
<i>(Прирост)/снижение операционных активов</i>		
Средства в других финансовых организациях	358,896	(1,162,587)
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	(4,535,035)	(14,425,418)
Кредиты и ссуды клиентам	(1,609,997)	(26,078,581)
Прочие активы	(460,901)	12,271,792
<i>Прирост/(снижение) операционных обязательств</i>		
Средства ЦБ РА	5,838,308	13,868,312
Средства финансовых организаций	162,708	1,632,297
Торговые финансовые обязательства	3,613,711	1,694,739
Средства клиентов	18,131,442	(877,326)
Прочие обязательства	(13,470)	360,444
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности, до налогообложения	22,690,130	(8,369,802)
Налог на прибыль выплаченный	(104,734)	(602,031)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности	22,585,396	(8,971,833)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Выручка от реализации инвестиционных финансовых активов	196,175	648,281
Покупка основных средств	(221,140)	(945,399)
Покупка нематериальных активов	(343,162)	(695,664)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(368,127)	(992,782)
Чистый прирост/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	22,217,269	(9,964,615)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14,271,022	24,072,851
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	93,221	162,786
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Прим. 14)	36,581,512	14,271,022
Дополнительная информация:		
Полученные проценты	15,023,820	13,697,064
Выплаченные проценты	(11,839,750)	(10,950,912)

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность

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

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

Головной офис Банка находится в г. Ереване, 12 отделений в г. Ереване, 12 отделений в других регионах РА и 7 отделений в Республике Нагорного Карабаха.

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

2 Условия осуществления бизнеса в Армении

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

Существует неопределенность в отношении экономического положения стран, сотрудничающих с РА, что может привести к снижению денежных переводов из зарубежья, а также к понижению цен на продукцию горнодобывающей промышленности, от которых в значительной степени зависит экономика Армении. Более суровые рыночные условия могут существенно сказаться на экономику Армении и на Банка. Тем не менее, пока эта неопределенность включает в себя много изменчивости, руководство не может точно рассчитать, насколько они могут повлиять на балансовую стоимость активов и пассивов Банка.

Следовательно, финансовые отчетности Банка не включают в себя влияние поправок, которые могли бы быть необходимы.

3 Основы представления отчетности

3.1 Применяемые стандарты

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

3.2 Принципы оценки

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

3.3 Функциональная валюта и валюта отчетности

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

3.4 Изменения в политике бухгалтерского учета

В текущем году Банк принял все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации опубликованные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) и Советом по толкованиям международной финансовой отчетности (СТМФО) МСФО, которые применимы к его деятельности и вступившие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013.

МСФО (IFRS) 13 Оценка справедливой стоимости

МСФО 13 уточняет определение справедливой стоимости и предоставляет соответствующие руководящие принципы и указания относительно оценки справедливой стоимости. Это не определяет какие элементы должны быть оценены по справедливой стоимости. Сфера применения МСФО 13 является широким, и это относится как к финансовым так и нефинансовым обязательствам, для которых другие МСФО требуют или разрешают оценивать по справедливой стоимости и раскрыть информации об оценке справедливой стоимости, за исключением определенных обстоятельств.

Его требования к раскрытию информации не должны применяться для сравнительной информации в первый год применения.

Банк применил МСФО 13 в первый раз в текущем году. См. примечание 32.

МСФО (IAS) 1 Презентация финансовых отчетностей (Поправка)

Поправки МСФО 1 требуют у предприятия группировать статьи представленные в отчете о прочем совокупном доходе в те статьи, в соответствии с другими МСФО а) которые не будут переклассифицированы соответственно в прибыли или убытки и, б) которые будут переклассифицированы соответственно в прибыли или убытки когда будут соблюдены определенные условия. Банк принял эти поправки, которые изменили нынешнее представление статей в прочем совокупном доходе, однако, не повлияли на оценку или признание таких статей.

МСФО (IFRS) 7 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (Поправка)

Поправка вводит дополнительные качественные и количественные раскрытия к МСФО 7 относительно валовых и чистых сумм признанных финансовых инструментов, которые

- а) зачитываются в отчете о финансовом положении и
- б) подлежат взаимозачету в генеральном соглашении о взаимозачете и аналогичных соглашениях, даже если не зачитываются в отчете о финансовом положении.

МСФО была применена впервые в текущем году. См. примечание 33.

3.5 Стандарты и интерпретации пока не применимые со стороны Банка

На день утверждения этой финансовой отчетности, были опубликованы ряд новых стандартов, поправок и толкований 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 вышеуказанные поправки, интерпретации или толкования будут приняты в политике бухгалтерского учета сразу же после вступления в силу вышеуказанных поправок, интерпретаций или толкований.

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

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты и применяются на ретроспективной основе, за исключением изменений в МСФО 9 *Финансовые Инструменты*.

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

Совет по МСФО постановил заменить *МСФО 39 Финансовые инструменты: Признание и оценка*. Замененный стандарт (МСФО 9) выпускается поэтапно. В настоящее время, главы относительно признания, классификации, оценки и прекращения признания финансовых активов и обязательств уже выпущены. Остальные главы относительно методологии обеспечения и объектов хеджирования находятся в стадии разработки.

Поскольку “фаза обеспечения” проекта МСФО (IFRS) 9 до сих пор не завершена, Совет по МСФО решил, что обязательная дата 1 января 2015г. не дает достаточно времени организациям, для применения нового стандарта. Соответственно, Совет по МСФО решил, что должна быть принята новая дата, когда весь проект МСФО 9 будет ближе к завершению. Изменения, внесенные в МСФО 9 в ноябре 2013г. снимают обязательную дату вступления в силу МСФО 9. Тем не менее, организации могут по-прежнему сразу применять МСФО 9.

МСФО (IAS) 36 Раскрытие возмещаемой стоимости по нефинансовым активам (Поправка)

Поправки к МСФО 36 адресованы раскрытию информации о возмещаемой сумме абесцененных активов, если эта сумма основана на справедливой стоимости за вычетом затрат по выбытию. Досрочное применение допускается при условии, что организация уже приняла МСФО 13.

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

Поправки к МСФО 32 указывают несоответствие при применении критерии МСФО 32 для взаимозачета финансовых активов и обязательств. Две области несостоятельности рассматриваются в соответствии с поправками.

- Относится к значению фразы «в настоящий момент обладает юридически исполнимым правом на осуществление взаимозачета». СМСФО поясняет, что в ходе обычной деятельности право взаимозачета должен иметь юридическую силу в случае невыполнения или в случае наступления банкротства организации и всех взаимосвязанных сторон, и право должно применяться всеми сторонами.
- Относится к валовым расчетным системам, таких как клиринговые организации используемые банками и другими финансовыми учреждениями. В практике были различия относительно интерпретации требований МСФО 32, должно быть “одновременное урегулирование” для достижения взаимозачета актива и пассива.

В поправке СМСФО пояснил принципы нетто-расчета и включил пример системы брутто расчета с параметрами, которые соответствовали бы критериям МСФО 32 для нетто-расчета.

Эти поправки были внесены в связи с раскрытием дополнительной информации в МСФО 7 о воздействии прав взаимозачета и подобных договоренностей.

Годовые поправки МСФО 2010-2012гг.

Годовые поправки 2010-2012гг. включают несколько незначительные поправки к МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты. Руководство полагает, что данные поправки не будут иметь влияния на финансовую отчетность Банка. Поправки, относящиеся к Банку приведены ниже.

МСФО (IFRS) 8 Операционные сегменты

Обобщение операционных сегментов

- требует у организаций раскрытия суждений при определении ими отчетных обобщенных сегментов, в том числе краткое описание операционных сегментов и экономических показателей, определяющих критерии обобщения.

Согласование общей суммы активов отчетных сегментов с активами организации

- разъясняет, что организация обязана предоставить согласование общей суммы активов отчетных сегментов и активов организации только, когда активы сегмента регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения.

МСФО (IFRS) 13 Оценка справедливой стоимости

Краткосрочные дебиторские и кредиторские задолженности

- вносит изменения в основы для выводов, чтобы уточнить, что организация не обязана обеспечивать краткосрочные дебиторские и кредиторские задолженности без заявленной процентной ставки ниже их суммы счета, когда эффект от обеспечения является несущественным.

Были опубликованы так же другие поправки и интерпретации, но предполагается что эти поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

3.6 Пересчет финансовой отчетности

Финансовая отчетность, в том числе сопоставимая информация предыдущих лет, представлены так, как если коррекция была сделана в том периоде, когда возникла необходимость его выполнения. Следовательно, величина коррекции каждого представленного периода приписывается финансовой информации того же года. Сопоставимые данные в финансовой отчетности за предыдущие периоды корректируются на величину коррекции раннего из представленных периодов.

В нижеследующей таблице приведены статьи, представленные в предыдущем периоде до пересчета, корректировка в результате пересчета и конечные пересчитанные статьи и влияние на финансовые результаты прошлого года.

Пересчет отчета о финансовом положении

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2012	Корректировка пересчета	На 31 декабря 2012 (пересчитанный)
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	12,114,301	2,156,721	14,271,022
Драгоценные металлы	24,080	(24,080)	-
Средства в других финансовых организациях	4,894,061	(2,139,351)	2,754,710
Финансовые активы, предназначенные для торговли	11,868,589	(11,868,589)	-
Производные финансовые активы	-	13,504	13,504
Кредиты и ссуды клиентам	124,273,220	8,471,457	132,744,677
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,813,335	(8,616,385)	196,950
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	-	20,475,538	20,475,538
Предоплата по налогу на прибыль	-	371,275	371,275
Отложенный налоговый актив	149,158	28,395	177,553
Изъятые активы	-	5,087,665	5,087,665
Прочие активы	14,224,247	(13,156,546)	1,067,701
ИТОГО АКТИВОВ	176,360,991	799,604	177,160,595
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Обязательства			
Средства Центрального Банка РА	-	31,084,556	31,084,556
Производные финансовые инструменты	-	120,942	120,942
Средства финансовых организаций	55,882,140	(31,115,610)	24,766,530
Средства клиентов	97,411,255	(171,948)	97,239,307
Отложенное налоговое обязательство	46,382	(46,382)	-
Суммы, подлежащие уплате	35,357	(35,357)	-
Резервы	197,260	(197,260)	-
Прочие обязательства	512,055	314,677	826,732
Итого обязательств	154,084,449	(46,382)	154,038,067
Собственный капитал			
Нераспределенная прибыль	2,779,049	845,986	3,625,035
Итого собственного капитала	2,779,049	845,986	3,625,035
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА	156,863,498	799,604	157,663,102

Пересчет отчета о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе

В тысячах армянских драм	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Корректировка пересчета	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года (пересчитанный)
Процентные и схожие доходы	16,806,129	(1,889,713)	14,916,416
Процентные и схожие расходы	(12,341,343)	349,272	(11,992,071)
Комиссионные и прочие доходы	1,336,850	(866)	1,335,984
Комиссионные и прочие расходы	(383,606)	(102,192)	(485,798)
Чистые доходы от торговли	712,437	874,056	1,586,493
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	-	2,451,641	2,451,641
Прочие доходы	324,525	(13,513)	311,012
Обесценение по кредитным потерям	(3,383,488)	558,481	(2,825,007)
Обесценение финансовых инструментов	-	(684)	(684)
Общие административные расходы	(3,408,619)	3,408,619	-
Затраты на персонал	-	(2,143,863)	(2,143,863)
Амортизация основных средств	-	(921,712)	(921,712)
Амортизация нематериальных активов	-	(377)	(377)
Расходы от переоценки иностранной валюты активов и обязательств, не предназначенных для торговли	-	(1,234,322)	(1,234,322)
Прочие расходы	(1,649,465)	(275,779)	(1,925,244)
Расходы по налогу на прибыль	129,839	(213,062)	(83,223)
Всего	(1,856,741)	845,986	(1,010,755)

4 Принципы учетной политики

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

4.1 Отражение доходов и расходов

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

Процентные доходы и расходы

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

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

Комиссионные доходы и расходы

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

Доходы от дивидендов

Выручка признается когда устанавливается право Банка на получение выплаты.

Чистые доходы от торговли

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

4.2 Переоценка иностранной валюты

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

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

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

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

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

	На 31 декабря 2013г.	На 31 декабря 2012г.
драм/1 американский доллар	405.64	403.58
драм/1 евро	559.54	532.24

4.3 **Налогообложение**

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

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

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

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

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

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

4.4 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на корреспондентских счетах в Центральном Банке Армении (за исключением средств, хранящихся для расчетов с картами ArCa), и средства на счетах в других банках, которые за короткий срок могут быть конвертированы в наличные средства и которые не подвержены значительному риску изменения в стоимости.

4.5 Драгоценные металлы

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

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

4.6 Средства в других финансовых организациях

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

4.7 Финансовые инструменты

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

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

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

обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток учитывается по справедливой стоимости.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убытки

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

В ходе своей обычной деятельности Банк вступает в различные контракты на рынках капитала и рынках иностранных валют, содержащие такие производные финансовые активы как фьючерсы, форварды, свопы и опционы. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально учитываются согласно политике учета финансовых инструментов, и в дальнейшем учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основании котируемых рыночных цен или моделей расчета цен, принимающих во внимание текущее состояние рынка и контрактные цены базовых инструментов и прочие факторы. Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость, отражаются как активы, производные финансовые инструменты, имеющие отрицательную справедливую стоимость, отражаются как обязательства. Прибыли и убытки, возникающие по операциям с данными инструментами включаются в отчет о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе как прибыли за вычетом убытков от финансовых активов, предназначенных для торговли, либо как реализованные прибыли за вычетом убытков по операциям с иностранной валютой, в зависимости от природы инструмента.

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

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

- такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы если производные инструменты, учитывались как предназначенные для торговли, а относящиеся к ним такие финансовые инструменты, как кредиты клиентам либо банкам и выпущенные долговые облигации, учитывались по амортизационной стоимости;

- Некоторые вложения, такие как вложения в долевые инструменты, оценка эффективности и управление которыми осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно представляется ключевому руководству;
- Финансовые инструменты, такие как долговые инструменты, содержащие один или более производный инструмент значительно влияющий на денежные потоки.

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

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

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

Кредиты и дебиторская задолженность

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долговые и долевые инструменты, которыми Банк намеревается владеть в течении неопределенного времени и которые могут быть проданы в случае необходимости для обеспечения ликвидности либо изменения в процентных ставках, валютных курсах и цен долевых инструментов. Последующая оценка финансовых активов, имеющихся для продажи, учитывается по справедливой стоимости, с отражением прибылей и убытков, возникающих в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, в отчете об изменениях в собственном капитале, до прекращения признания финансовых активов либо до момента, когда финансовые активы считаются обесцененными, в случае чего накопленная прибыль

или убыток, ранее отображаемый в отчете об изменениях в собственном капитале, включается в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе. Однако проценты, начисленные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе. Дивиденды, полученные от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи отражаются в отчете о прибылях и убытках, когда у Банка возникает право на получение выплаты.

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

4.8 Резерв под обесценивание финансовых активов

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

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

В первую очередь Банк определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе для существенных финансовых активов, а затем на индивидуальной или совокупной основе для несущественных финансовых активов. После определения объективных признаков обесценения на индивидуальной основе, при отсутствии таких признаков, активы включаются в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска на предмет определения признаков обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на индивидуальной основе и по которым создается или был создан резерв под обесценение, не могут быть включены в вышеуказанные группы для оценки на совокупной основе.

При наличии объективных признаков обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разница между балансовой стоимостью и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков

(за исключением будущих нерезализованных потерь), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента (т.е. эффективной ставке рассчитанной при первоначальной оценке актива). Балансовая стоимость актива уменьшается с использованием резерва под обесценение. Убыток отражается в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе. Для кредитов или активов, удерживаемых до погашения, с плавающей процентной ставкой для измерения обесценения используется текущая договорная эффективная ставка. Банк может измерять обесценение основываясь на справедливой стоимости инструмента, используя наблюдаемые рыночные цены.

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

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

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

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

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

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

4.9 Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

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

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

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

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.

4.11 **Аренда**

Финансовый лизинг – Банк в роли лизингодателя

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

Операционная аренда – Банк в роли арендатора

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

4.12 **Основные средства**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.13 Нематериальные активы

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

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

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

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

4.14 **Изъятые активы**

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

4.15 **Гранты**

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

4.16 **Заемные средства**

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

4.17 **Финансовые обязательства**

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

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

4.18 **Резервы**

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

4.19 **Акционерный капитал**

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

4.20 **Взаимозачеты**

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

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

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:

Классификация финансовых инвестиций

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

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.

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

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

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

Налогообложение

Армянское законодательство подвержено различным интерпретациям. См. примечание 30.

Обесценение долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи

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

6 Процентные и схожие доходы и расходы

В тысячах армянских драм	2013	2012
Кредиты и ссуды клиентам	15,177,552	12,787,702
Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	1,090,172	997,496
Долговые инструменты, удерживаемые до погашения	1,753	5,514
Средства в других финансовых организациях	153,588	61,630
Сделки обратного репо	1,102,556	1,064,074
Начисленные проценты на обесцененные финансовые активы	1,240,726	-
Прочие процентные доходы	1,062	-
Итого процентных и схожих доходов	18,767,409	14,916,416
Средства клиентов	7,104,841	7,159,873
Средства ЦБ РА	287,072	251,750
Субординированный долг ЦБ РА	633,597	634,138
Средства финансовых организаций	3,174,703	2,459,925
Сделки репо	1,604,751	1,486,385
Итого процентных и схожих расходов	12,804,964	11,992,071

7 Комиссионные доходы и расходы

В тысячах армянских драм	2013	2012
Кассовые операции	249,938	296,620
Принятие коммунальных платежей	15,038	13,965
Расчетные операции	29,000	22,729
Переводы	336,871	258,453
Обслуживание кредитов	144,279	160,357
Операции с платежными картами	499,398	366,661
Гарантии и аккредитивы	225,957	194,150
Прочие комиссионные	27,971	23,049
Итого комиссионных доходов	1,528,452	1,335,984
Переводы	196,934	182,710
Кассовые операции	55,573	47,211
Операции с платежными картами	275,740	242,010
Прочие расходы	18,511	13,867
Итого комиссионных расходов	546,758	485,798

8 Чистые доходы от торговли

В тысячах армянских драм	2013	2012
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	699,941	661,150
Доходы за вычетом расходов от валютных свопов	95,958	925,343
Итого чистых доходов от торговли	795,899	1,586,493

9 Прочие доходы

В тысячах армянских драм	2013	2012
Полученные штрафы и пени	383,675	166,414
Доходы от грантов	82	94
Доходы от продажи основных средств	33,820	33,514
Доходы от закрытия счетов	4,879	3,558
Доходы от получения кредитных заявок	11,464	15,839
Доходы от переводов	33,663	41,127
Доходы от услуг интернет банкинга	24,860	20,162
Доходы от талонов проверки технических параметров транспортных средств	15,543	-
Прочие доходы	38,467	30,304
Итого прочих доходов	546,453	311,012

10 Обесценение/(реверсирование обесценения) по кредитным потерям

В тысячах армянских драм	2013	2012
Средства в других финансовых организациях (Прим. 15)	(49,298)	(4,625)
Кредиты и ссуды клиентам (Прим. 17)	1,240,708	2,516,721
Прочие активы (Прим. 22)	(107,936)	115,651
Прочие резервы (Прим. 30)	(197,260)	197,260
Итого обесценение по кредитным потерям	886,214	2,825,007

11 Затраты на персонал

В тысячах армянских драм	2013	2012
Затраты на персонал	2,443,677	1,943,515
Платежи в фонд социального обеспечения	-	200,348
Итого затрат на персонал	2,443,677	2,143,863

С 1 января 2013-го года были отменены законы РА о “Подходном налоге” и об “Обязательных платежах в фонд социального обеспечения” и вступил в силу закон РА о “Подходном налоге”, который объединяет подходный налог, выплаты социального обеспечения работника и выплаты социального обеспечения работодателем.

12 Прочие расходы

В тысячах армянских драм	2013	2012
Консалтинговые и прочие услуги	13,350	22,263
Операционная аренда	74,018	67,018
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	206,258	193,661
Рекламные расходы	118,295	136,939
Страховые взносы	36,184	33,548
Представительские расходы	35,788	115,364
Административные расходы	311,986	316,977
Убытки от продажи конфискованного имущества	75,204	35,524
Ремонт и техническое обслуживание	186,298	236,080
Услуги связи	75,979	101,284
Расходы по обеспечению безопасности	169,058	151,678
Убытки от операций с драгоценными металлами	88,598	5,098
Платеж в Фонд страхования депозитов	134,645	124,258
Офисные расходы	35,486	66,370
Командировочные расходы	14,794	64,350
Прочие операционные расходы	126,826	107,273
Платеж в Примиритель финансовой ситемы	18,849	19,720
Выплаченные штрафы	1,614	4,494
Прочие расходы	34,780	123,345
Итого прочих расходов	1,758,010	1,925,244

13 **Расходы по налогу на прибыль**

В тысячах армянских драм	2013	2012
Текущий налог	365,794	-
Отложенный налог	(130,956)	83,223
Итого расход по налогу на прибыль	234,838	83,223

Налог на прибыль в Республике Армения составляет 20% (2012: 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/(убыткам) согласно бухгалтерскому учету:

В тысячах армянских драм	2013	Эффективная ставка налога (%)	2012	Эффективная ставка налога (%)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2,125,528		(927,532)	
Расход по налогу на прибыль по 20% ставке	425,106	20	(185,506)	(20)
Доходы, не облагаемые налогом	(102,175)	(5)	-	-
Расходы не уменьшающие налоговую базу	32,000	2	141,757	15
Курсовые разницы	19,360	1	126,972	14
Использование непризнанных налоговых убытков	(139,453)	(7)	-	-
Расход по налогу на прибыль	234,838	11	83,223	9

Отложенный налог рассчитывается в отношении следующих временных разниц:

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

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2011 года	Признанные в отчете о прибылях и убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	На 31 декабря 2012 года
Прочие обязательства	22,235	(19,119)	-	3,116
Прочие активы	105,319	(39,460)	-	65,859
Ценные бумаги предназначенные для торговли	7,886	(7,886)	-	-
Кредиты и ссуды клиентам	252,123	(94,047)	-	158,076
Перенесенные налоговые убытки	-	139,453	-	139,453
Сумма отложенного налогового актива	387,563	(21,059)	-	366,504
Не отраженный в отчетности отложенный налоговый актив	-	(139,453)	-	(139,453)
Общая сумма отложенного налогового актива	387,563	(160,512)	-	227,051
Кредиты и ссуды клиентам	(34,004)	34,004	-	-
Резервы	(43,285)	43,285	-	-
Корректировка справедливой стоимости ценных бумаг	(21,845)	-	(27,653)	(49,498)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(99,134)	77,289	(27,653)	(49,498)
Итого чистый отложенный налоговый актив	288,429	(83,223)	(27,653)	177,553

14 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Наличные средства	4,078,547	4,765,367
Прочие денежные средства	6,554	5,181
Корреспондентские счета в ЦБ РА	30,227,219	6,323,804
Корреспондентские счета в других банках	2,269,192	3,176,670
Итого денежных средств и их эквивалентов	36,581,512	14,271,022

На 31 декабря 2013 года средства на корреспондентском счету в Центральном Банке Армении включают также обязательный минимальный резерв, который рассчитывается по ставке 4%, начисляемой на определенные привлеченные средства Банка в армянских драмах, и по ставке 12%, начисляемой на определенные привлеченные средства Банка в иностранной валюте (2012: соответственно 8% и 12%), и составляющий 12,918,415 тысяч драм (2012: 11,751,763 тысяч драм). Использование данных средств не ограничено, однако, если Банк не удерживает на корреспондентском счету минимального среднего резерва, Банк может подвергаться штрафам. В отношении обязательных резервов проценты не предусмотрены.

На 31 декабря 2013 года средства в других банках суммой в 1,538,122 тысяч драм (68%) (2012: 2,405,748 тысяч драм (76%)) находились в 3-х банках.

В течении 2013 года безналичные операции Банка представляют погашения кредитов в 2,082,626 тысяч драм посредством взыскания имущества (2012: 5,310,552 тысяч драм).

15 Средства в других финансовых организациях

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Депонированные средства в ЦБ РА	420,000	1,020,000
Кредиты и ссуды в финансовым организациям	1,558,163	1,313,726
Прочие счета	621,396	470,282
Обесценение по средствам в фин. организациях	-	(49,298)
Итого средств в других финансовых организациях	2,599,559	2,754,710

На 31 декабря 2013 года средства включенные в статью кредиты и ссуды финансовым организациям суммой в 1,034,351 тысяч драм (66%) находились в одной финансовой организации (2012: 1,134,111 тысяч драм (86%) - также в одной финансовой организации).

На 31 декабря 2013 года в депозиты в финансовых организациях включены гарантийные суммы Банка для осуществления операций по платежной системе “Мастер Карт” суммой в 317,146 тысяч драм (2012: 314,775 тысяч драм), а также замороженные средства для членства в платежной системе Виза суммой в 182,785 тысяч драм (2012: 74,662 тысяч драм).

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

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

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2012	53,923
Реверсирование	(4,625)
31 декабря 2012	49,298
Реверсирование	(49,298)
31 декабря 2013	-

16 Производные финансовые инструменты

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года			На 31 декабря 2012 года		
	Номинальная стоимость	Справед. стоимость активов	Справед. стоимость обязательств	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость активов	Справедливая стоимость обязательств
Производные инструменты, предназначенные для торговли						
<i>Контракты по иностранной валюте</i>						
Свопы- иностранные	2,078,750	50,550	-	21,829,933	227	115,407
Свопы- местные	-	-	-	2,902,511	13,277	5,535
Итого производных инструментов	2,078,750	50,550	-	24,732,444	13,504	120,942

17 Кредиты и ссуды клиентам

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Кредиты клиентам	97,106,775	96,740,561
Кредиты по сделкам обратного репо	12,777,537	11,830,909
Овердрафты	31,036,752	27,554,385
Гарантии	917,429	1,747
Финансовая аренда	1,282	1,676
	141,839,775	136,129,278
Резерв под обесценение кредитов	(4,669,839)	(3,384,601)
Итого кредитов и ссуд клиентам	137,169,936	132,744,677

На 31 декабря 2013 года начисленные проценты, включенные в кредиты и ссуды клиентам, составляют 6,340,446 тысяч драм (2012: 2,591,590 тысяч драм).

На 31 декабря 2013 года эффективная процентная ставка по кредитам и ссудам клиентам варьировала от 6.16 до 27.87% для кредитов в драмах (2012: от 6.16 до 26.87%) и от 8.98 до 21.94% для кредитов в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (2012: от 9.37 до 19.56%).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Банк приобрел активы, овладев залогом, предоставленным в качестве обеспечения по кредитам, балансовая стоимость которых составляла 5,824,128 тысяч драм (2012: 5,087,665 тысяч драм) (Примечание 21). Банк намерен продать эти активы в течение короткого периода.

На 31 декабря 2013 года кредиты и ссуды, выданные 10-и крупнейшим заемщикам Банка и связанных с ними сторон, составляют в сумме 31,014,797 тысяч драм или 22% общего кредитного портфеля (2012: 26,495,881 тысяч драм или 19% от общего кредитного портфеля). По этим кредитам был сформулирован резерв в 320,795 тысяч драм (2012: 567,403 тысяч драм).

На 31 декабря 2013 года справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных по договорам обратного репо, которые были вторично заложены в других финансовых организациях как ценные бумаги заложенные по договорам репо, составляла 15,482,300 тысяч драм (2012: 11,868,589 тысяч драм) (Примечания 25, 28).

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Производство	25,731,595	25,711,566
Сельское хозяйство	4,040,939	4,400,410
Строительство	14,124,446	14,609,697
Торговля	38,077,380	34,081,850
Потребительский сектор	20,572,624	18,995,134
Ипотека	14,122,196	16,171,516
Прочие	25,170,595	22,159,105
	141,839,775	136,129,278
Резерв под обесценение кредитов	(4,669,839)	(3,384,601)
Итого	137,169,936	132,744,677

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

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

В тысячах армянских драм

2012

	Произ- водство	Сельское хозяйство	Строи- тельство	Торговля	Потребительский сектор	Ипотека	Прочие	Итого
На 1 января 2012 г.	242,964	131,922	337,145	792,603	247,092	228,827	351,593	2,332,146
Расходы/(реверсирование) за год	117,429	1,183,408	(48,951)	810,286	503,297	(174,942)	126,194	2,516,721
Списание активов	(54,275)	(1,012,733)	-	(905,103)	(230,863)	(63,006)	(56,375)	(2,322,355)
Восстановление резерва	208,113	48,116	4,000	98,235	145,304	332,551	21,770	858,089
На 31 декабря 2012г.	<u>514,231</u>	<u>350,713</u>	<u>292,194</u>	<u>796,021</u>	<u>664,830</u>	<u>323,430</u>	<u>443,182</u>	<u>3,384,601</u>
Обесцененные на совокупной основе	514,231	350,713	292,194	796,021	664,830	323,430	443,182	3,384,601
	<u>514,231</u>	<u>350,713</u>	<u>292,194</u>	<u>796,021</u>	<u>664,830</u>	<u>323,430</u>	<u>443,182</u>	<u>3,384,601</u>

Ниже представлена структура кредитного портфеля по профилю клиентов:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Физические лица	35,992,197	36,848,927
Частные компании	102,071,835	94,912,408
Частные предприниматели	2,783,348	2,557,968
Государственные предприятия	769,210	1,305,854
Некоммерческие организации	223,185	504,121
	<u>141,839,775</u>	<u>136,129,278</u>
Резерв под обесценение кредитов	(4,669,839)	(3,384,601)
Итого кредитов и ссуд клиентам	<u>137,169,936</u>	<u>132,744,677</u>

Кредиты физическим лицам были выданы на следующие продукты:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Ипотечные кредиты	14,122,196	16,171,516
Кредитные карты	12,685,071	11,133,803
Потребительские кредиты	1,835,755	1,977,541
Кредиты, обеспеченные золотом	5,463,399	5,111,139
Кредиты на покупку автомобилей	383,457	590,547
Прочие	1,502,319	1,864,381
Итого кредитов и ссуд частным лицам (без вычета резерва под обесценение кредитов)	<u>35,992,197</u>	<u>36,848,927</u>

Ниже приведен анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Общая сумма дебиторской задолженности по инвестициям в финансовый лизинг:		
До 1 года	1,068	1,365
От 1 года до 5 лет	281	607
	1,349	1,972
Незаработанные будущие финансовые доходы по финансовому лизингу	(67)	(296)
Чистая сумма инвестиций в финансовый лизинг	1,282	1,676

Резервы от обесценения относительно финансового лизинга включены в резерв от обесценения относительно кредитов и ссуд и по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 13 тысяч драм (2012: 27 тысяч драм).

Предполагаемая процентная ставка относительно финансового лизинга составляет 19-20%.

На 31 декабря 2013 и 2012 года оценочная справедливая стоимость кредитов и ссуд клиентам приблизительно равна балансовой стоимости. См. примечание 32.

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

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

18 Инвестиционные ценные бумаги

В тысячах армянских драм	2013			2012		
	Имеющиеся в наличии для продажи	Удерживаемые до погашения	Итого	Имеющиеся в наличии для продажи	Удерживаемые до погашения	Итого
Некотируемые инструменты						
Долевые инструменты	9,226	-	9,226	10,230	-	10,230
Долевые инструменты армянских компаний	10,093	-	10,093	10,093	-	10,093
Государственные облигации	1,009	-	1,009	154,878	-	154,878
Корпоративные облигации	-	-	-	-	32,598	32,598
Векселя	4,302	-	4,302	13,006	-	13,006
Накопленные проценты	297	-	297	8,743	904	9,647
Итого финансовых активов	24,927	-	24,927	196,950	33,502	230,452

Все долговые инструменты имеют фиксированную процентную ставку.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости, не были реклассифицированы в течение года, как активы, оцениваемые по справедливой стоимости (также как и в 2012г.).

Все некотируемые долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи отражаются по справедливой стоимости при помощи оценочной методики, которая основана на

действующих рыночных процентных ставках, в качестве дисконтной ставки будущих денежных потоков данного финансового инструмента.

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

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

В тысячах армянских драм	2013		2012	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации	8.19%	2014	13.62-15.04%	2014-2028
Корпоративные облигации	-	-	12%	2013
Векселя	26%	2014	24.63%	2013

В 2013г. долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, справедливой стоимостью в 9,528,273 тысяч драм (2012: 8,606,949 тысяч драм) были заложены третьим сторонам по соглашениям репо на период, не превышающий шесть месяцев. Данные инструменты были переклассифицированы как финансовые активы, заложенные по соглашениям репо, отражающихся отдельной строкой в бухгалтерском балансе (Прим. 28).

Удерживаемые до погашения активы

В тысячах армянских драм	2013	2012
Номинальная стоимость	-	33,282
Учетная ставка	-	(684)
Начисленные проценты	-	904
Итого финансовых активов, удерживаемых до погашения	-	33,502

Удерживаемые до погашения активы по сроку погашения и процентным ставкам составляют:

В тысячах армянских драм	2013		2012	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Корпоративные облигации	-	-	12%	2013

19 **Основные средства**

В тысячах армянских драм	Земля и здания	Оборудование	Транспортные средства	Офисное оборудование	Прочие основные средства	Капитальные вложения в арендованные средства	Капитальные вложения в основные средства	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ ИЛИ ПЕРЕОЦЕНЕННАЯ СТОИМОСТЬ								
На 1 января 2012 г.	6,589,903	363,641	401,011	2,034,565	517,035	28,996	1,451,313	11,386,464
Поступления	372,270	10,147	185,471	34,660	15,532	-	327,319	945,399
Выбытия	-	(1,191)	(115,644)	(7,657)	(4,911)	-	-	(129,403)
Реклассификация	971,841	75,647	-	622,335	108,809	-	(1,778,632)	-
На 31 декабря 2012 г.	7,934,014	448,244	470,838	2,683,903	636,465	28,996	-	12,202,460
Поступления	2,330	10,058	9,011	153,931	44,407	1,403	-	221,140
Выбытия	-	-	(219,829)	-	(2,357)	-	-	(222,186)
Реклассификация	-	-	-	(100,760)	100,760	-	-	-
Переоценка	589,278	-	-	-	-	-	-	589,278
Перенос резерва переоценки основных средств	(952,836)	-	-	-	-	-	-	(952,836)
На 31 декабря 2013 г.	7,572,786	458,302	260,020	2,737,074	779,275	30,399	-	11,837,856
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ								
На 1 января 2012 г.	444,966	150,144	181,380	1,083,057	211,950	15,581	-	2,087,078
Амортизационные отчисления	242,381	83,206	76,903	419,770	96,927	2,525	-	921,712
Выбытия	-	(882)	(97,381)	(4,515)	(4,700)	-	-	(107,478)
На 31 декабря 2012 г.	687,347	232,468	160,902	1,498,312	304,177	18,106	-	2,901,312
Амортизационные отчисления	265,489	79,261	85,156	212,225	148,378	438	-	790,947
Выбытия	-	-	(126,024)	-	(2,225)	-	-	(128,249)
Реклассификация	-	-	-	-	180	-	-	180
Перенос резерва переоценки основных средств	(952,836)	-	-	-	-	-	-	(952,836)
На 31 декабря 2013 г.	-	311,729	120,034	1,710,537	450,510	18,544	-	2,611,354
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ								
На 31 декабря 2013 г.	7,572,786	146,573	139,986	1,026,537	328,765	11,855	-	9,226,502
На 31 декабря 2012 г.	7,246,667	215,776	309,936	1,185,591	332,288	10,890	-	9,301,148
На 1 января 2012 г.	6,144,937	213,497	219,631	951,508	305,085	13,415	1,451,313	9,299,386

Переоценка активов

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

В случае, если основные средства были бы отражены по исторической стоимости за вычетом амортизации, то балансовая стоимость составила бы 6,983,508 тысяч драм на 31 декабря 2013 года.

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2013 года сумма полностью амортизированных активов, включенных в состав основных средств, составляет 122,175 тысяч драм (2012: 119,988 тысяч драм).

Основные средства в стадии установления

На 31 декабря 2013 года сумма основных средств в стадии установления, включенного в состав основных средств, составляет 67,900 тысяч драм (2012: 254,722 тысяч драм).

Ограничения на основные средства

На 31 декабря 2013 года Банк не имел каких либо основных средств под залогом в качестве обеспечения обязательств или подверженным другим ограничениям.

Договорные обязательства

На 31 декабря 2013 года Банк имеет договорные обязательства относительно ремонта зданий в общей сумме 12,169 тысяч драм (2012: таких остатков не было). Руководство Банка уже выделило необходимые средства для погашения этих обязательств. Руководство Банка считает, что будущие чистые доходы и финансирования будут достаточными для уплаты этих и подобных обязательств.

20 Нематериальные активы

В тысячах армянских драм	Лицензии	Компьютерные программы	Капитальные инвестиции	Прочие	Итого
СТОИМОСТЬ					
На 1 января 2012 г.	252,210	157,192	-	76,178	485,580
Поступления	653,217	22,158	4,847	-	680,222
Выбытия	(66,076)	(32,032)	-	(23,341)	(121,449)
На 31 декабря 2012 г.	839,351	147,318	4,847	52,837	1,044,353
Поступления	251,232	-	91,930	-	343,162
Выбытия	(4,864)	-	-	-	(4,864)
На 31 декабря 2013 г.	1,085,719	147,318	96,777	52,837	1,382,651
НАКОПЛЕННАЯ АМОРТИЗАЦИЯ					
На 1 января 2012 г.	65,767	32,223	-	23,341	121,331
Выбытия	(65,772)	(32,032)	-	(23,341)	(121,145)
Амортизационные отчисления	292	85	-	-	377
На 31 декабря 2012 г.	287	276	-	-	563
Выбытия	(4,864)	-	-	-	(4,864)
Реклассификация	-	(180)	-	-	(180)
Амортизационные отчисления	38,291	242	-	-	38,533
На 31 декабря 2013г.	33,714	338	-	-	34,052
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ					
На 31 декабря 2013 г.	1,052,005	146,980	96,777	52,837	1,348,599
На 31 декабря 2012 г.	839,064	147,042	4,847	52,837	1,043,790
На 1 января 2012 г.	186,443	124,969	-	52,837	364,249

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2013 года полностью амортизированных активов, включенных в состав нематериальных активов, нет (2012: так же).

Ограничения на нематериальные активы

На 31 декабря 2013 года Банк не имел каких либо нематериальных актив под залогом в качестве обеспечения обязательств или подверженным другим ограничениям.

Договорные обязательства

На 31 декабря 2013 года Банк имел договорные обязательства относительно покупки компьютерных программ в общей сумме 35,117 тысяч драм (2012: 97,354 тысяч драм). Руководство Банка уже выделило необходимые средства для погашения этого обязательства. Руководство Банка считает, что будущие чистые доходы и финансирования будут достаточными для уплаты этих и подобных обязательств.

21 Изъятые активы

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

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Недвижимое имущество	4,853,870	3,548,157
Прочие	970,258	1,539,508
Итого	5,824,128	5,087,665

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

22 Прочие активы

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Предоплата и прочие дебиторы	426,726	348,876
Прочие суммы к получению	660,342	233,997
Итого прочие финансовые активы	1,087,068	582,873
Картины	81,030	47,252
Предоплата по прочим налогам	9,564	10,812
Расходы будущих периодов	34,867	49,948
Драгоценные металлы	8,819	24,080
Склад	262,889	315,802
Прочие	39,218	36,934
Итого нефинансовые активы	436,387	484,828
Итого прочие активы	1,523,455	1,067,701

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

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2012	292,444
Расходы за год	115,651
Списание активов	(411,340)
Восстановление резерва по ранее списанным активам	3,245
31 декабря 2012	-
Реверсирование	(107,936)
Списание активов	(12,883)
Восстановление резерва по ранее списанным активам	120,819
31 декабря 2013	-

23 Средства Центрального банка РА

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Средства ЦБ РА	3,981,248	4,075,132
Кредиты по репо - соглашениям	24,490,768	18,533,234
Субординированный долг	8,477,954	8,476,190
Итого средства ЦБ РА	36,949,970	31,084,556

Субординированный долг был получен от ЦБ РА в сумме 8,450,000 тысяч драм, со сроком погашения до 2014 года и 7.5% годовой процентной ставкой.

По состоянию на 31 декабря 2013 обязательства ЦБА представляют кредиты, полученные от Немецко-Армянского фонда для предоставления кредитов малым и средним предприятиям, для потребительских и других целей в рамках ретроактивного финансирования (2012: так же).

24 Средства финансовых организаций

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Кредиты и депозиты от финансовых организаций	17,663,111	14,899,775
Текущие счета прочих финансовых организаций	63,574	197,398
Корреспондентские счета прочих банков	163	162
Кредиты от международных финансовых организаций	7,018,129	8,211,376
Кредиты по репо - соглашениям	-	1,457,819
Итого средств финансовых организаций	24,744,977	24,766,530

В кредиты и депозиты от международных финансовых организаций включены кредиты, полученные от Евразийского Банка Развития.

Кредиты и депозиты финансовых учреждений не имеют существенной концентрации (2012: так же).

Все депозиты от финансовых организаций имеют фиксированную процентную ставку. Кредиты от финансовых организаций имеют фиксированную или плавающую процентную ставку.

На 31 декабря 2013 года эффективная процентная ставка по средствам финансовых учреждений варьировала от 5.64 до 9.38% для займов в драмах (2012: от 5.64 до 10.46%) и от 8.30 до 8.84% для займов в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (2012: 4.07%).

В течение периода у Банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов или других нарушений (2012: так же).

25 Торговые финансовые обязательства

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Ценные бумаги, полученные от организаций нерезидентов	15,482,300	11,868,589
Итого финансовые обязательства предназначенные для торговли	15,482,300	11,868,589

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

26 Средства клиентов

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Правительство РА		
Текущие/Расчетные счета	156,547	233,063
Полученные кредиты	4,560,711	4,286,733
	4,717,258	4,519,796
Юридические лица		
Текущие/Расчетные счета	21,357,759	12,108,134
Срочные депозиты	20,730,646	7,555,592
	42,088,405	19,663,726
Физические лица		
Текущие/Расчетные счета	4,997,463	4,803,581
Срочные депозиты	64,704,711	68,252,204
	69,702,174	73,055,785
Итого средства клиентов	116,507,837	97,239,307

Все депозиты имеют фиксированную процентную ставку.

На 31 декабря 2013 года в кредитах правительства РА учитываются кредиты в сумме 1,075,047 тысяч драм (2012: 1,431,039 тысяч драм), полученные в рамках программы “Реформы сельского хозяйства” Всемирного Банка и “Бюро по реализации программ сельского финансирования”, 247,565 тысяч драм (2012: 332,625 тысяч драм), полученные от фонда “Вызовы тысячелетия – Армения” и 3,196,449 тысяч драм (2012: 2,488,165 тысяч драм), в рамках программы “Развитие малого и среднего бизнеса” от Германо-Армянского фонда.

На 31 декабря 2013 года в средствах клиентов отражаются депозиты в сумме 34,680,265 тысяч драм (2012: 39,270,469 тысяч драм), являющиеся обеспечением по предоставленным гарантиям и аккредитивам. Справедливая стоимость данных депозитов приблизительно равна их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2013 года общая сумма депозитов десяти крупнейших клиентов Банка (включая связанные стороны - см. прим. 31) составляла 33,690,114 тысяч драм (2012: 22,590,608 тысяч драм) или 30% от общего числа средств клиентов (за исключением обязательства правительства РА) (2012: 24%).

На 31 декабря 2013 года эффективная процентная ставка по средствам клиентов варьировала от 3 до 15.5% в драмах (2012: от 3 до 13.8%) и от 3.44 до 10.44% в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (2012: от 3.44 до 11.05%).

В течение периода у Банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов или других нарушений (2012: так же).

27 Прочие обязательства

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Кредиторская задолженность	128,876	192,112
Задолженность персоналу	74,657	86,462
Итого финансовых обязательств	203,533	278,574
Прочие резервы		
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	172,865	184,612
Резервы	-	197,260
Субсидии, относящиеся к активам	2,037	2,119
Прочие операционные обязательства	302,955	46,253
Прочие	130,978	117,914
Итого прочих не финансовых обязательств	608,835	548,158
Итого прочих обязательств	812,368	826,732

Субсидии, относящиеся к активам

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Остаток на 1 января	2,119	2,213
Признание дохода (Прим.9)	(82)	(94)
Остаток на 31 декабря	2,037	2,119

28 Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо

В тысячах армянских драм	Активы		Обязательства	
	2013	2012	2013	2012
Кредиты и ссуды клиентам (Прим. 17)	15,482,300	11,868,589	15,166,128	11,114,073
Инвестиционные ценные бумаги (Прим. 18)	9,528,273	8,606,949	9,324,640	8,876,980
На 31 декабря (Прим. 23, 24)	25,010,573	20,475,538	24,490,768	19,991,053

29 Собственный капитал

На 31 декабря 2013 зарегистрированный и полностью оплаченный капитал Банка составляет 17,500,000 тысяч драм (2012: 17,500,000 тысяч драм).

Согласно уставу Банка, акционерный капитал состоит из 35,000 обыкновенных акций. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 500 тысяч драм за акцию.

Участие в акционерном капитале на 31 декабря 2013 и 2012 годов выглядит следующим образом:

В тысячах армянских драм	Оплаченный капитал	% общего оплаченного капитала
Кристи Менеджмент Инк.	17,500,000	100%

3-ого апреля 2014 года Виталий Григорьянц приобрел 100% акций Банка.

На 31 декабря 2013 года Банк не владеет ни одной из своих собственных акций. Владельцы обыкновенных акций имеют право получать дивиденды и право одного голоса за акцию на ежегодном и общем собраниях Банка.

Акционерный капитал Банка был внесен акционерами в армянских драмах, и они имеют право на получение дивидендов и распределение капитала в армянских драмах.

Резервы Банка, подлежащие распределению акционерам, представлены нераспределенной прибылью, определенной в соответствии с законодательством РА. Нераспределемые 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 уставом Банка, который обуславливает создание резерва для этих целей размером не меньше 15% от чистой прибыли прошлого года, отраженного в бухгалтерском учете.

30 Условные обязательства

Юридические и налоговые обязательства

Налоговая система РА характеризуется часто изменяющимися нормативными документами, которые во многих случаях содержат неясные, неоднозначные и противоречивые формулировки. Нередко различные регулирующие органы по-разному интерпретируют одни и те же положения нормативных документов.

Часто налоговые органы предъявляют требования по операциям или методам учета, по которым раньше не было замечаний. Из-за вышесказанного могут возникнуть дополнительные штрафы. Налоговые инспекции могут охватывать трехлетний период,

предшествующий отчетный период, однако в некоторых условиях инспекции могут охватывать и более ранние периоды.

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

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

Обязательства кредитного характера, гарантии и прочие финансовые контракты

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

На 31 декабря номинальная или контрактная сумма составляла:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Неиспользованные кредитные линии	4,694,542	4,155,831
Аккредитивы	-	48,212
Гарантии	18,048,213	11,244,852
	<u>22,742,755</u>	<u>15,448,895</u>
Резерв обязательств кредитного характера	-	(197,260)
Итого обязательств кредитного характера	<u>22,742,755</u>	<u>15,251,635</u>

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

Движение прочего резерва представлено ниже:

В тысячах армянских драм	2013	2012
На 1 января	197,260	-
Расходы/ (реверсирование)	(197,260)	197,260
На 31 декабря	<u>-</u>	<u>197,260</u>

Обязательства по операционной аренде – Банк в роли арендатора

В ходе текущей деятельности Банк арендует офисные здания и помещения.

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

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Менее 1 года	33,921	27,108
От 1 до 5 лет	62,572	80,083
Более 5 лет	23,055	27,735
Итого обязательств по операционной аренде	<u>119,548</u>	<u>134,926</u>

Договорные обязательства

Информация о договорных обязательствах представлена в примечаниях 19, 20.

Страхование

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года Банк застраховал свои автомобили, здания и сооружения, находящуюся в эксплуатации собственность, банкоматы, банковские риски, электронного и компьютерного мошенничества, а также ответственность директоров и менеджмента.

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

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

31 Операции со связанными сторонами

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

Конечной контролирующей стороной Банка является резидент Российской Федерации Виталий Григорянц.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит ряд банковских операций со связанными сторонами. Эти операции включают в себя предоставление кредитов, привлечение депозитов и др.

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

В тысячах армянских драм	2013		2012	
	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал и связанные стороны	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал и связанные стороны
Отчет о финансовом положении				
Кредиты и ссуды клиентам				
Кредиты на 1 января, валовая сумма	238,042	1,510,512	56,663	9,421,436
Кредиты, выданные в течение года	61,448	589,494	240,658	1,401,410
Возврат кредитов в течение года	(238,042)	(863,741)	(59,279)	(9,312,334)
Кредиты на 31 декабря, валовая сумма	61,448	1,236,265	238,042	1,510,512
Резерв по обесценению кредитов	(614)	(12,363)	(2,380)	(15,105)
Кредиты на 31 декабря	60,834	1,223,902	235,662	1,495,407
Средства в других финансовых организациях				
Депозиты на 1 января	-	-	-	-
Депозиты, полученные в течение года	-	1,288,021	-	-
Депозиты, выплаченные в течение года	-	(1,062,822)	-	-
Депозиты на 31 декабря	-	225,199	-	-
Средства клиентов				
Депозиты на 1 января	-	43,501	6,716	129,630
Депозиты, полученные в течение года	958,244	10,302,139	121,213	13,048,542
Депозиты, выплаченные в течение года	(958,244)	(10,319,061)	(127,929)	(13,134,671)
Депозиты на 31 декабря	-	26,579	-	43,501
Предоставленные гарантии	-	-	-	60,000
Отчет о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе				
Статьи отчета о прибылях и убытках				
Процентные доходы	15,056	174,863	22,362	736,283
Процентные расходы	-	6,132	-	377
Обесценение/(реверсирование обесценения) по кредитным потерям	(1,766)	(2,742)	1,813	(79,109)

Кредиты, выданные директорам и прочему ключевому персоналу (и членам их семей) должны быть возвращены от 1 до 13 лет, а процентная ставка данных кредитов составляет 9-24% (2012: 9-22%, от 1 до 14 лет). Эти кредиты обеспечены золотом, недвижимым имуществом, денежными средствами и прочим имуществом.

Вознаграждения руководящему персоналу состоит из:

В тысячах армянских драм	2013	2012
Зарплата и прочие краткосрочные выплаты	316,016	234,741
Отчисления в пенсионный фонд	-	14,769
Итого вознаграждения руководящему персоналу	316,016	249,510

32 Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

32.1 Финансовые инструменты, которые не оцениваются по справедливой стоимости

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

В тысячах армянских драм

2013

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	36,581,512	-	36,581,512	36,581,512
Средства в финансовых организациях	-	2,599,559	-	2,599,559	2,599,559
Кредиты и ссуды клиентам	-	137,169,936	-	137,169,936	137,169,936
Прочие финансовые активы	-	1,087,068	-	1,087,068	1,087,068
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства ЦБ РА	-	36,949,970	-	36,949,970	36,949,970
Средства других финансовых организаций	-	24,744,977	-	24,744,977	24,744,977
Средства клиентов	-	116,507,837	-	116,507,837	116,507,837
Прочие финансовые обязательства	-	203,533	-	203,533	203,533

Средства финансовых организаций и средства в других 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 и ссуды 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% до 24% ежегодно (2012г. от 5% до 24% ежегодно).

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

Средства клиентов

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

32.2 Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости

В тысячах армянских драм				2013
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1,009	-	1,009
Финансовые активы, заложенные под соглашения репо	-	25,010,573	-	25,010,573
Производные финансовые активы	50,550	-	-	50,550
Итого	50,550	25,011,582	-	25,062,132
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	15,482,300	-	15,482,300
Итого	-	15,482,300	-	15,482,300
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	50,550	9,529,282	-	9,579,832

В тысячах армянских драм				2012
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	154,878	-	154,878
Финансовые активы, заложенные под соглашения репо	-	20,475,538	-	20,475,538
Производные финансовые активы	13,504	-	-	13,504
Итого	13,504	20,630,416	-	20,643,920
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Производные финансовые обязательства	120,942	-	-	120,942
Обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	11,868,589	-	11,868,589
Итого	120,942	11,868,589	-	11,989,531
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	(107,438)	8,761,827	-	8,654,389

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

Некотируемые акции РА

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

32.3 Оценка справедливой стоимости нефинансовых активов и обязательств

В тысячах армянских драм				2013
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Земля и здания	-	-	7,572,786	7,572,786
Итого	-	-	7,572,786	7,572,786
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	-	-	7,572,786	7,572,786

Оценка справедливой стоимости в Уровне 3

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

В тысячах армянских драм	Земля и здания	Итого
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		
На 1 января 2013	7,934,014	7,934,014
Закупки	2,330	2,330
Убытки признанные в прибыли или убытке	(952,836)	(952,836)
Перенос резерва переоценки основных средств	589,278	589,278
На 31 декабря 2013	7,572,786	7,572,786
ЧИСТАЯ СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	7,572,786	7,572,786

Справедливая стоимость основных средств Банка оценивается на основе оценок, проведенных независимыми, профессионально-квалифицированными оценщиками недвижимости. Существенные данные и предположения разрабатываются в тесном сотрудничестве с руководством. Процессы оценки и изменения справедливой стоимости рассматриваются на каждую отчетную дату.

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

Земля и здания были переоценены 31 декабря 2013 года.

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

33 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

В тысячах армянских драм	Суммы, взаимозачет которых был произведен			На 31 декабря 2013г.	
	Валовая сумма финансовых активов/ обязательств	Валовая сумма финансовых активов/ обязательств, взаимозачет	Чистая сумма, отраженная	Финансовые инструменты не признанные в отчете о финансовом положении	Чистая сумма
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Договоры обратного репо (Прим. 17)	12,777,537	-	12,777,537	(15,482,300)	(2,704,763)
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Сердства ЦБ РА (Прим. 23)	(24,490,768)	-	(24,490,768)	25,010,573	519,805

В тысячах армянских драм	Суммы, взаимозачет которых был произведен			На 31 декабря 2012г.	
	Валовая сумма финансовых активов/ обязательств	Валовая сумма финансовых активов/ обязательств, взаимозачет	Чистая сумма, отраженная	Финансовые инструменты не признанные в отчете о финансовом положении	Чистая сумма
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Договоры обратного репо (Прим. 17)	11,830,909	-	11,830,909	(11,868,589)	(37,680)
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Сердства ЦБ РА (Прим. 23)	(18,533,234)	-	(18,533,234)	18,986,961	453,727
Средства других финансовых организаций (Прим. 24)	(1,457,819)	-	(1,457,819)	1,488,577	30,758

34 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

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

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2013г.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог после 12 месяцев	Итого
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	36,581,512	-	-	36,581,512	-	-	-	36,581,512
Средства в других финансовых организаций	1,040,535	193,304	515,712	1,749,551	850,008	-	850,008	2,599,559
Производные финансовые инструменты	-	-	50,550	50,550	-	-	-	50,550
Кредиты и ссуды клиентам	19,601,903	16,821,097	29,069,572	65,492,572	57,117,837	14,559,527	71,677,364	137,169,936
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	24,927	-	24,927	-	-	-	24,927
Финансовые активы заложенные по соглашениям репо	-	15,481,272	1,705,865	17,187,137	3,961,316	3,862,120	7,823,436	25,010,573
Прочие финансовые активы	990,502	96,566	-	1,087,068	-	-	-	1,087,068
	58,214,452	32,617,166	31,341,699	122,173,317	61,929,161	18,421,647	80,350,808	202,524,125
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства ЦБ РА	25,117,936	6,445	8,708,528	33,832,909	1,345,105	1,771,956	3,117,061	36,949,970
Средства других финансовых организаций	4,150,114	2,555,213	4,578,039	11,283,366	11,235,915	2,225,696	13,461,611	24,744,977
Торговые финансовые обязательства	-	7,825,694	7,656,606	15,482,300	-	-	-	15,482,300
Средства клиентов	32,297,978	5,722,048	55,315,725	93,335,751	19,715,392	3,456,694	23,172,086	116,507,837
Прочие финансовые обязательства	203,533	-	-	203,533	-	-	-	203,533
	61,769,561	16,109,400	76,258,898	154,137,859	32,296,412	7,454,346	39,750,758	193,888,617
Чистый разрыв ликвидности	(3,555,109)	16,507,766	(44,917,199)	(31,964,542)	29,632,749	10,967,301	40,600,050	8,635,508
Совокупный разрыв ликвидности	(3,555,109)	12,952,657	(31,964,542)		(2,331,793)	8,635,508		

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2012г.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог после 12 месяцев	Итого
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	14,271,022	-	-	14,271,022	-	-	-	14,271,022
Средства в других финансовых организаций	1,440,984	-	179,615	1,620,599	1,134,111	-	1,134,111	2,754,710
Производные финансовые активы	13,504	-	-	13,504	-	-	-	13,504
Кредиты и ссуды клиентам	13,161,614	19,032,138	42,446,188	74,639,940	48,532,966	9,571,771	58,104,737	132,744,677
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	196,950	-	196,950	-	-	-	196,950
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	33,502	33,502	-	-	-	33,502
Финансовые активы заложенные по соглашениям репо	-	11,705,101	-	11,705,101	1,182,149	7,588,288	8,770,437	20,475,538
Прочие финансовые активы	13,261	569,612	-	582,873	-	-	-	582,873
	<u>28,900,385</u>	<u>31,503,801</u>	<u>42,659,305</u>	<u>103,063,491</u>	<u>50,849,226</u>	<u>17,160,059</u>	<u>68,009,285</u>	<u>171,072,776</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства ЦБ РА	18,604,441	105,923	279,644	18,990,008	10,036,548	2,058,000	12,094,548	31,084,556
Производные финансовые обязательства	75,074	21,357	24,511	120,942	-	-	-	120,942
Средства других финансовых организаций	6,544,454	497,403	2,852,866	9,894,723	8,588,136	6,283,671	14,871,807	24,766,530
Финансовые обязательства, удерживаемые для торговли	2,487,110	5,285,242	4,096,237	11,868,589	-	-	-	11,868,589
Средства клиентов	21,561,355	9,021,586	58,728,128	89,311,069	7,921,088	7,150	7,928,238	97,239,307
Прочие финансовые обязательства	278,574	-	-	278,574	-	-	-	278,574
	<u>49,551,008</u>	<u>14,931,511</u>	<u>65,981,386</u>	<u>130,463,905</u>	<u>26,545,772</u>	<u>8,348,821</u>	<u>34,894,593</u>	<u>165,358,498</u>
Чистый разрыв ликвидности	<u>(20,650,623)</u>	<u>16,572,290</u>	<u>(23,322,081)</u>	<u>(27,400,414)</u>	<u>24,303,454</u>	<u>8,811,238</u>	<u>33,114,692</u>	<u>5,714,278</u>
Совокупный разрыв ликвидности	<u>(20,650,623)</u>	<u>(4,078,333)</u>	<u>(27,400,414)</u>		<u>(3,096,960)</u>	<u>5,714,278</u>		

35 Управление финансовыми рисками

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

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

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

Политика управления рисками Банка возникает из следующих основных принципов:

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

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

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

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

Структура управления рисками

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

Комитет по управлению рисками и Подразделение по управлению рисками

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

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

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

Внутренний аудит

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

Оценка и характеристика рисков

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

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

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

Риск страны

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

Ценовой риск

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

Риск конкуренции

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

Форсмажорный риск

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

Кредитный риск

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

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

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

Риск ликвидности

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

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

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

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

35.1 Кредитный риск

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

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

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. балансовая стоимость финансовых активов банка наилучшим образом представляет максимальный размер кредитного риска, связанного с ними, не принимая во внимание любые залогов или другие средства, влияющие на повышение качества кредита.

35.1.1 Концентрации риска максимальной подверженности кредитному риску

Географические сегменты

Ниже представлен анализ основной концентрации кредитного риска Банка по балансовым стоимостям в соответствии с географическими сегментами на 31 декабря 2013 и 2012 гг..

В тысячах армянских драм	Страны ОЭСР			Прочие страны не-ОЭСР	Итого
	Армения	Страны ОЭСР	Прочие страны не-ОЭСР		
Денежные средства и их эквиваленты	34,312,402	1,909,950	359,160	36,581,512	
Средства в других финансовых организациях	1,866,134	590,245	143,180	2,599,559	
Производные финансовые активы	-	-	50,550	50,550	
Кредиты и ссуды клиентам	105,603,305	715,932	30,850,699	137,169,936	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15,701	9,226	-	24,927	
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	25,010,573	-	-	25,010,573	
Прочие финансовые активы	895,337	996	190,735	1,087,068	
На 31 декабря 2013 г.	167,703,452	3,226,349	31,594,324	202,524,125	
На 31 декабря 2012 г.	137,967,696	3,471,376	29,633,704	171,072,776	

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 2013 и 2012 гг.:

В тысячах армянских драм	Финансовые институты	Промышленность	Сельское хозяйство	Прочие отрасли					Итого
				Торговля	Строительство	Ипотека	Потребительский сектор	Прочие отрасли	
Денежные средства и их эквиваленты	36,581,512	-	-	-	-	-	-	-	36,581,512
Средства в других финансовых организациях	2,599,559	-	-	-	-	-	-	-	2,599,559
Производные финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-	50,550	50,550
Кредиты и ссуды клиентам	-	25,017,763	3,767,087	35,672,018	13,446,307	13,980,974	20,366,898	24,918,889	137,169,936
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	24,927	24,927
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	25,010,573	-	-	-	-	-	-	-	25,010,573
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-	1,087,068	1,087,068
На 31 декабря 2013 г.	64,191,644	25,017,763	3,767,087	35,672,018	13,446,307	13,980,974	20,366,898	26,081,434	202,524,125
На 31 декабря 2012 г.	37,514,774	25,197,335	4,049,697	33,319,331	14,317,503	15,848,086	18,330,304	22,495,746	171,072,776

35.1.2 Лимиты контроля и политика управления рисками

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

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

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

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

Ниже представлены некоторые прочие меры сдерживания риска.

Обеспечение

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

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

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

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

Ниже представлен анализ кредитного портфеля по заложенным средствам:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
Кредиты, обеспеченные недвижимым имуществом	21,749,485	23,784,278
Кредиты, обеспеченные золотом	7,205,672	6,502,684
Кредиты, обеспеченные ценными бумагами	6,673,256	6,419,556
Кредиты, обеспеченные гарантиями предприятий	41,856,747	42,721,268
Кредиты, обеспеченные автомашинами	15,962,306	6,184,353
Кредиты, обеспеченные наличными денежными средствами	34,680,265	39,270,469
Кредиты, обеспеченные товарно-материальными запасами	4,824,520	6,741,000
Прочее, обеспечение	8,887,524	4,505,670
Итого кредитов и ссуд клиентам (без вычета резерва под обесценение кредитов)	141,839,775	136,129,278

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

Обязательства кредитного характера

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

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

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

35.1.3 Обесценение и политика создания резерва

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

Обесценение на индивидуальной основе

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

Обесценение на совокупной основе

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

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

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

Необесцененные, не просроченные кредиты и ссуды

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

В тысячах армянских драм	2013	2012
	%	%
Кредиты и ссуды клиентам		
Промышленность	0.1	-
Сельское хозяйство	0.7	18.9
Строительство	0.2	-
Торговля	-	3.2
Потребительские	-	0.4
Ипотека	0.1	-
Прочие	-	0.1

У Банка не было потерь по другим финансовым активам в 2013 и 2012 годах.

Просроченные, но необесцененные кредиты

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

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

В тысячах армянских драм

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

В тысячах армянских драм

	На 31 декабря 2012 года				Итого
	Менее 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	Более 91 дня	
Кредиты и ссуды клиентам					
Промышленность	12,667,380	-	1,642,378	4,127,820	18,437,578
Сельское хозяйство	3,642,296	112,418	16,224	37,254	3,808,192
Строительство	10,514,518	2,338	-	385,687	10,902,543
Торговля	20,002,425	-	-	3,046,063	23,048,488
Потребительские	2,806,664	126,928	74,730	327,372	3,335,694
Ипотека	6,978,910	128,463	17,787	59,663	7,184,823
Прочие	822,121	34,257	251,012	8,865	1,116,255
Итого	57,434,314	404,404	2,002,131	7,992,724	67,833,573

35.2 Рыночный риск

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

35.2.1 Рыночный риск - Портфель, предназначенный для торговли

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

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

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

Расчет специального риска процентной ставки

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

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

Расчет общего риска процентной ставки

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

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

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

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

35.2.2 Рыночный риск - Портфель, не предназначенный для торговли

Риск процентной ставки

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

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

Валютный риск

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

Ниже представлена информация о валютах на 31 декабря 2013 года, которые могут повлиять на монетарные активы и обязательства Банка, не предназначенные для торговли и на их прогнозируемые денежные потоки. Анализ рассчитывает эффект вероятных изменений в курсах валют по отношению к армянскому драму, в случае если все остальные факторы будут неизменны, на отчет о прибылях и убытках (благодаря изменениям в справедливой стоимости чувствительных к валюте монетарных активов и обязательств, не предназначенных для торговли) и на капитал (в связи с изменением справедливой стоимости долевых инструментов). Отрицательная сумма в таблице отражает чистое потенциальное уменьшение в отчете о прибылях и убытках или в капитале, а положительная сумма отражает чистое потенциальное увеличение.

В тысячах армянских драм

Валюта	На 31 декабря 2013			На 31 декабря 2012		
	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	31,597	25,278	+5	1,601	1,281
Американский доллар	-5	(31,597)	(25,278)	-5	(1,601)	(1,281)
Евро	+8	(4,398)	(3,518)	+8	3,164	2,531
Евро	-8	4,398	3,518	-8	(3,164)	(2,531)

Ниже представлена позиция Банка в отношении валютного риска:

В тысячах армянских драм

	Армянский драм	Свободно конвертируемая валюта	Неконвертируемая валюта	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	12,348,196	23,773,130	460,186	36,581,512
Средства в других финансовых организациях	831,783	1,632,160	135,616	2,599,559
Производные финансовые активы	50,550	-	-	50,550
Кредиты и ссуды клиентам	62,926,371	74,243,565	-	137,169,936
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	24,927	-	-	24,927
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	25,010,573	-	-	25,010,573
Прочие финансовые активы	954,734	95,014	37,320	1,087,068
	102,147,134	99,743,869	633,122	202,524,125
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства ЦБ РА	36,949,970	-	-	36,949,970
Средства финансовых организаций	13,226,063	11,518,914	-	24,744,977
Финансовые обязательства, удерживаемые для торговли	15,482,300	-	-	15,482,300
Средства клиентов	29,102,943	86,857,311	547,583	116,507,837
Прочие финансовые обязательства	149,026	54,507	-	203,533
	94,910,302	98,430,732	547,583	193,888,617
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2013 года	7,236,832	1,313,137	85,539	8,635,508
Обязательства кредитного характера на 31 декабря 2013 года	14,138,750	8,603,947	58	22,742,755

В тысячах армянских драм

	Армянский драм	Свободно конвертируемая валюта	Неконвертируемая валюта	Итого
Итого финансовых активов	92,274,482	77,539,608	1,258,686	171,072,776
Итого финансовых обязательств	82,305,369	81,141,923	1,911,206	165,358,498
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2012 года	9,969,113	(3,602,315)	(652,520)	5,714,278
Обязательства кредитного характера на 31 декабря 2012 года	6,742,592	8,701,255	5,048	15,448,895

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

35.3 Риск ликвидности

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

Банк имеет портфель высоколиквидных и диверсифицированных активов, которые легко могут быть превращены в наличные средства в случае непредвиденных затруднений в денежных потоках. У Банка также имеется надежные кредитные линии, которые доступны Банку для удовлетворения нужд ликвидности. В дополнение, Банк поддерживает уставной обязательный минимальный резерв в Центральном Банке, равный 4% определенных привлеченных средств в армянских драмах и 12% определенных привлеченных средств в иностранной валюте. (См. прим. 14). Позиция ликвидности оценивается и управляется по разным сценариям, принимая во внимание стресс факторы, как связанные с рынком в целом, так и характерные для Банка.

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

На 31 декабря нормативы ликвидности составляли	Неаудирован	
	2013, %	2012, %
H21- Общая ликвидность (Высоколиквидные активы/ Общие активы)	21.41	18.99
H22- Текущая ликвидность (Высоколиквидные активы/обязательства по востребованию)	134.17	64.10

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2013 года по контрактным недисконтированным денежным потокам. См. прим. 34 для информации об ожидаемых сроках погашения данных обязательств. Обязательства, которые должны быть выплачены по востребованию, классифицированы, основываясь на предположении, что платеж будет востребован немедленно. Однако, руководство Банк считает, что многие из клиентов не потребуют платежа в самые возможно ранние сроки и таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, основанных на истории удерживания депозитов Банка.

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2013

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства ЦБ РА	25,159,904	6,950	8,984,922	1,641,311	2,555,696	38,348,783
Средства других финансовых организаций	4,169,148	2,589,145	4,659,610	11,759,195	4,887,156	28,064,254
Финансовые обязательства, удерживаемые для торговли	-	7,825,694	7,656,606	-	-	15,482,300
Средства клиентов	32,318,304	5,807,935	58,946,880	23,339,709	3,458,133	123,870,961
Прочие финансовые обязательства	203,533	-	-	-	-	203,533
Итого недисконтированных финансовых обязательств	61,850,889	16,229,724	80,248,018	36,740,215	10,900,985	205,969,831
Производные финансовые обязательства						
Валютные своп соглашения						
Приток	-	-	2,078,750	-	-	2,078,750
Отток	-	-	(2,028,200)	-	-	(2,028,200)
Чистые валютные своп соглашения	-	-	50,550	-	-	50,550
Обязательства содержащие кредитный риск	5,313,692	2,197,903	9,275,029	5,945,631	10,500	22,742,755
Всего недисконтированных финансовых обязательств на 31 декабря 2012 года	49,549,566	15,024,450	69,314,674	28,299,882	12,254,302	174,442,874
Производные финансовые обязательства						
Чистые валютные своп соглашения на 31 декабря 2012 года	(56,234)	(21,357)	(29,847)	-	-	(107,438)
Обязательства содержащие кредитный риск на 31 декабря 2012 года	4,612,126	947,692	4,241,735	5,647,342	-	15,448,895

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

35.4 **Операционный риск**

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

Это также является требованием ISO 9001:2008 контроля качества международного стандарта, поэтому в положениях всех структурных и региональных подразделений Банка четко определены описание работы каждого рабочего места, права работника, обязательства и обязанности.

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

Риск персонала

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

Риск отмывания денег

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

36 **Адекватность капитала**

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

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

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

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

Нормативный капитал состоит из основного капитала, который состоит из акционерного капитала, нераспределенной прибыли, включая прибыль текущего года, и главного резерва.

Другим компонентом нормативного капитала является дополнительный капитал, который включает в себя резерв по переоценке.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012гг. общий капитал, взвешенные по риску активы и уровень нормативного капитала, рассчитанные в соответствии с требованиями ЦБ РА, изложены ниже:

В тысячах армянских драм	Неаудировано	
	2013	2012
Основной капитал	20,137,168	15,529,308
Дополнительный капитал	1,189,428	1,873,582
Итого общий капитал	21,326,596	17,402,890
Взвешенные по риску активы	171,216,186	144,721,908
Уровень нормативного капитала	12.46%	12.03%

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

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

Центральный Банк Армении установил минимальный размер общего капитала в 5,000,000 тысяч драм с 1 января 2009 года.

