

Финансовая отчетность и отчет
независимых аудиторов

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО «ЭВОКАБАНК»

31 декабря 2019г.



Содержание

Отчет независимых аудиторов	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	10
Отчет о движении денежных средств	12
Прилагаемые примечания к финансовой отчетности	14

Отчет независимых аудиторов

Գրանթ Թորնթոն ՓԲԸ

ՀՀ, ք.Երևան 0012

Վաղարշյան 8/1

Հ. + 374 10 260 964

Ֆ. + 374 10 260 961

Grant Thornton CJSC

8/1 Vagharshyan Str.

0012 Yerevan, Armenia

T + 374 10 260 964

F + 374 10 260 961

Акционеру ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ЭВОКАБАНК»:

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ЭВОКАБАНК» («Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Банку в соответствии с выпущенным Советом бухгалтеров международными стандартами по этике «Правила этики профессиональных бухгалтеров» (правила ПЭПБ) и сохранили прочие требования по этике, согласно правилам ПЭПБ и требованиям этики, относящимся к аудиту финансовой отчетности в Республике Армения. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Годовой отчет Банка за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением финансовой отчетности и аудиторского заключения. Годовой отчет, вероятно, будет предоставлен нам после даты аудиторского заключения.

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Армен Оганесян

Исполнительный директор ЗАО "Грант Торнтон",
Ответственный за аудит

20 марта 2020г.



Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В тысячах армянских драм

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Процентные и схожие доходы	7	11,967,016	8,887,293
Процентные и схожие расходы	7	(5,883,300)	(4,291,228)
Чистые процентные доходы		6,083,716	4,596,065
Комиссионные и прочие доходы	8	1,134,552	715,512
Комиссионные и прочие расходы	8	(912,191)	(646,101)
Чистые комиссионные и прочие доходы		222,361	69,411
Чистые доходы от торговли	9	1,143,296	739,796
Чистая прибыль от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1,242,410	26,841
Прочие операционные доходы	10	181,265	93,114
Прочие операционные расходы	11	(465,915)	(386,798)
Операционный доход		8,407,133	5,138,429
Расходы по обесценению	12	(1,998,081)	(356,291)
Затраты на персонал	13	(2,424,114)	(1,773,469)
Амортизация нематериальных активов и основных средств	22	(531,139)	(439,131)
Прочие административные расходы	14	(1,206,721)	(1,140,763)
Прибыль до налогообложения		2,247,078	1,428,775
Расходы по налогу на прибыль	15	(508,428)	(335,364)
Прибыль за год		1,738,650	1,093,411

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

В тысячах армянских драм

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в составе прибыли или убытка</i>			
Поправки в резервы переоценки оновных средств в результате изменения налоговой ставки (прим. 15)		36,306	-
Чистая корректировка резерва переоценки основных средств		36,306	-
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в составе прибыли или убытка</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости в течение года		424,894	4,921
Чистая прибыль, реализованная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе от выбытия инвестиций, оцениваемых по ССЧПСД		(1,238,650)	(26,607)
Изменения резерва ожидаемых кредитных убытков		(18,550)	2,923
Налог на прибыль по статьям, которые впоследствии будут реклассифицированы		162,751	4,337
Корректировка в результате изменения налоговой ставки (прим. 15)		3,865	-
Убытки от финансовых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(665,690)	(14,426)
Итого прочий совокупный убыток за год, за вычетом налогов		(629,384)	(14,426)
Итого совокупный доход за год		1,109,266	1,078,985

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности на страницах с 14 до 84 которые являются ее неотъемлемой частью.

Отчет о финансовом положении

В тысячах армянских драм

Прим. 31 декабря 2019 г. 31 декабря 2018 г.

Активы

Денежные средства и их эквиваленты	16	26,030,924	23,088,491
Суммы к получению по сделкам обратного репо	17	16,140,569	7,144,333
Кредиты и авансы банкам	18	1,120,096	1,609,665
Производные финансовые активы	19	1,280	168
Инвестиционные ценные бумаги	20		
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1,882,145	1,754,501
- инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости		489,177	496,231
- инвестиционные ценные бумаги по ССЧПСД стоимости заложенные по сделкам репо		8,840,490	7,608,062
Кредиты и авансы клиентам	21	101,556,815	79,359,560
Основные средства и нематериальные активы	22	5,967,151	5,526,487
Отложенные налоговые активы	15	31,283	-
Изъятые активы	23	2,129,642	2,909,195
Прочие активы	24	927,935	801,024
Итого активов		165,117,507	130,297,717

Обязательства и капитал

Обязательства

Средства банков	25	4,096,505	2,155,355
Суммы к оплате по сделкам репо	26	12,713,336	7,315,071
Торговые финансовые обязательства	27	-	2,080,577
Средства клиентов	28	100,127,629	74,273,230
Производные финансовые обязательства	19	560	13,600
Прочие займы	29	6,097,777	3,707,012
Субординированные долговые обязательства	30	10,261,764	10,466,922
Текущие обязательства по налогу на прибыль		310,307	92,070
Отложенное налоговое обязательство	15	-	333,183
Прочие обязательства	31	1,921,441	955,775
Итого обязательства		135,529,319	101,392,795

Отчет о финансовом положении (продолжение)

В тысячах армянских драм

Прим. 31 декабря 2019 г. 31 декабря 2018 г.

Собственный капитал

Акционерный капитал	32	17,950,000	17,950,000
Главный резерв		262,075	162,075
Прочие резервы		1,674,927	2,337,325
Нераспределенная прибыль		9,701,186	8,455,522
Итого собственный капитал		29,588,188	28,904,922
Итого обязательства и собственный капитал		165,117,507	130,297,717

Финансовая отчетность была подписана 20 марта 2020г.

Карен Егиазарян

Председатель правления



Эмма Джанинян

Главный бухгалтер, Член Правления



Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности на страницах с 14 до 84, которые являются ее неотъемлемой частью.



Отчет об изменениях в собственном капитале

В тысячах армянских драм

	Акционер- ный капитал	Главный резерв	Резерв справед- ливой стоимости	Резерв переоценки основных средств	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2019 года	17,950,000	162,075	852,057	1,485,268	8,455,522	28,904,922
Прибыль за год	-	-	-	-	1,738,650	1,738,650
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Поправка резерва от амортизации основных средств	-	-	-	(33,014)	33,014	-
Чистое изменение справедливой стоимости за года	-	-	424,894	-	-	424,894
Чистая прибыль, реализованная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе от выбытия инвестиций, оцениваемых по ССЧПСД	-	-	(1,238,650)	-	-	(1,238,650)
Изменения резерва ожидаемых кредитных убытков	-	-	(18,550)	-	-	(18,550)
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода	-	-	162,751	-	-	162,751
Поправка в результате изменения налоговой ставки (прим. 15)			3,865	36,306		40,171
Итого совокупный доход за год	-	-	(665,690)	3,292	1,771,664	1,109,266
Перенос в главный резерв	-	100,000	-	-	(100,000)	-
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	(426,000)	(426,000)
Итого операции с собственниками	-	100,000	-	-	(526,000)	(426,000)
Остаток на 31 декабря 2019 года	17,950,000	262,075	186,367	1,488,560	9,701,186	29,588,188
Остаток на 31 декабря 2017 года	17,950,000	52,075	822,964	1,550,810	9,121,228	29,497,077
Влияние применения МСФО 9 (прим. 6)	-	-	43,519	-	(1,288,659)	(1,245,140)
Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года	17,950,000	52,075	866,483	1,550,810	7,832,569	28,251,937
Прибыль за год	-	-	-	-	1,093,411	1,093,411

Отчет об изменениях в собственном капитале (продолжение)

В тысячах армянских драм

	Акционер- ный капитал	Главный резерв	Резерв справед- ливой стоимости	Резерв переоценки основных средств	Нераспре- деленная прибыль	Итого
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Поправка резерва от амортизации основных средств	-	-	-	(65,542)	65,542	-
Чистое изменение справедливой стоимости за год	-	-	4,921	-	-	4,921
Чистая сумма, реклассифицированная в отчете о прибыли или убытке от продажи долговых инструментов по ССЧПСД	-	-	(26,607)	-	-	(26,607)
Изменения резерва ожидаемых кредитных убытков			2,923			2,923
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода	-	-	4,337		-	4,337
Итого совокупный доход за год	-	-	(14,426)	(65,542)	1,158,953	1,078,985
Перенос в главный резерв	-	110,000	-	-	(110,000)	-
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	(426,000)	(426,000)
Итого операции с собственниками	-	110,000	-	-	(536,000)	(426,000)
Остаток на 31 декабря 2018 года	17,950,000	162,075	852,057	1,485,268	8,455,522	28,904,922

Отчет об изменениях в собственном капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 14 до 84 к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Отчет о движении денежных средств

В тысячах армянских драм

	2019 г.	2018 г.
<i>Денежные потоки от операционной деятельности</i>		
Прибыль до налогообложения	2,247,078	1,428,775
<i>Поправки</i>		
Амортизационные отчисления	531,139	439,131
(Чистая прибыль)/чистый убыток от продажи основных средств	(43,924)	3,253
Чистый убыток от выбытия прочих активов	89,598	98,097
Обесценение финансовых активов	1,998,081	356,291
(Чистая прибыль)/чистый убыток от изменений справедливой стоимости торговых обязательств	(114,265)	114,265
Чистая прибыль от переоценки производных финансовых инструментов	(15,136)	(2,608)
Чистый убыток от переоценки активов и обязательств, не предназначенных для торговли	126,727	128,529
Прочие начисления	512,362	-
Проценты к получению	(217,632)	(72,444)
Проценты уплате	794,681	688,251
Процентные расходы по аренде	23,575	-
<i>Денежные потоки до изменений в операционных активах и обязательствах</i>	<u>5,932,284</u>	<u>3,181,540</u>
<i>(Прирост)/снижение операционных активов</i>		
Суммы к получению по сделкам обратного репо	(8,976,927)	(1,172,884)
Кредиты и авансы банкам	422,471	(1,179,736)
Производные финансовые активы	14,024	-
Кредиты и авансы клиентам	(24,521,693)	(23,596,729)
Изъятые активы	689,955	642,729
Прочие активы	(125,330)	(153,818)
<i>Прирост/(снижение) операционных обязательств</i>		
Средства банков	1,528,114	459,949
Суммы к оплате по сделкам репо	3,432,640	1,879,067
Средства клиентов	25,406,057	20,432,195
Производные финансовые обязательства	(13,040)	(3,508)
Прочие обязательства	52,300	187,843
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до налогообложения	<u>3,840,855</u>	<u>676,648</u>
Уплаченный налог на прибыль	(451,735)	(349,261)
Чистые денежные средства полученные от операционной деятельности	<u>3,389,120</u>	<u>327,387</u>

Отчет о движении денежных средств (продолжение)

В тысячах армянских драм

	2019 г.	2018 г.
<i>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</i>		
(Покупка)/продажа инвестиционных ценных бумаг	(2,162,523)	4,122,878
Покупка основных средств и нематериальных активов	(778,924)	(412,912)
Продажа основных средств	380,813	-
Чистые денежные средства, (использованные в) /полученные от инвестиционной деятельности	(2,560,634)	3,709,966
<i>Денежные потоки от финансовой деятельности</i>		
Дивиденды уплаченные	(426,000)	(426,000)
Прочие займы	2,384,802	924,784
Арендные обязательства	(73,020)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	1,885,782	498,784
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	2,714,268	4,536,137
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	23,088,491	18,812,252
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	230,503	(259,898)
Влияние изменения резерва кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	(2,338)	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (прим. 16)	26,030,924	23,088,491
<i>Дополнительная информация:</i>		
Полученные проценты	11,749,384	8,814,849
Уплаченные проценты	(5,065,044)	(3,602,977)

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 14 до 84 к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность

ЗАО «ЭВОКАБАНК» (далее «Банк») является переименованным ЗАО «Банк-Прометей», основанный 1 июня 1990 года, является закрытым акционерным обществом, действующим в соответствии с законодательством Республики Армения (далее «РА»). Банк был зарегистрирован 02.10.1991 года на основании банковской лицензии номер 27, выданной Центральным Банком Армении (далее «ЦБА»).

Банк является гарантом возмещения вкладов физических лиц в Республике Армения, членом государственной системы, Союза Банков Армении, платежных систем ArCa, MasterCard.

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

Головной офис Банка и 11 филиалов находятся в городе Ереван, один филиал находится в городе Гюмри, один филиал в городе Абовян и один филиал в городе Ванадзор.

Число работников Банка на отчетный период составляет 317 человек.

Юридический адрес Банка: ул. Анрапетутян 44/2, г. Ереван 0010, РА.

2 Условия осуществления бизнеса в Армении

Изменения в политической и экономической среде, а также развитие правовых, налоговых и законодательных систем в Армении носят постоянный характер. Стабильность и развитие экономики Армении во многом зависят от этих изменений. Правительство подтвердило свою приверженность эффективному управлению, которое включает антикоррупционные усилия, прозрачность и подотчетность. Продолжая убедительный темп роста зарегистрированный в 2018 году, годовой экономический рост оставался стабильным в 2019 году. Секторы торговли, услуг и промышленности играют ключевую роль в экономике.

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

3 Основы представления отчетности

3.1 Применяемые стандарты

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

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

3.2 Принципы оценки

Финансовая отчетность была подготовлена на основе справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой

стоимости оцениваемых через прочий совокупный доход. Прочие финансовые активы и обязательства а также нефинансовые активы и обязательства учитываются по амортизированной стоимости или по исторической стоимости, за исключением земли и зданий, которые были представлены по переоцененной стоимости.

3.3 Функциональная валюта и валюта отчетности

Функциональной валютой Банка является валюта первичной экономической среды, в которой действует Банк. Функциональной валютой Банка и валютой отчетности Банка является Армянский Драм (далее «РА драм»), как валюта, отражающая экономическую сущность и основные события и обстоятельства, определяющие деятельность Банка. Финансовая отчетность представлена в тысячах армянских драмах, если иное не отмечено. Вне Армении драм свободно не конвертируется.

3.4 Изменения в политике бухгалтерского учета

Банк впервые применил определенные стандарты и поправки, которые эффективны для годовых периодов, начинающихся с 1-го января 2019 или после этой даты. Банк не применял какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО 16 «Аренда» заменяет МСБУ 17 «Аренда» и три интерпретации (Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 "Определение наличия в соглашении признаков аренды", Разъяснение ПКР(SIC) 15 "Операционная аренда-стимулы" и Разъяснение ПКР (SIC) 27 "Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

Применение этого нового стандарта привело к тому, что Банк признала для все своих прежних операционных договоров аренды активы с правом пользования и обязательства по аренде, за исключением аренды, обозначенной как малоценными или аренды сроком менее 12 месяцев на дату первоначального применения стандарта.

Новый стандарт был применен с использованием модифицированного ретроспективного подхода, признающего единый эффект применения МСФО (IFRS) 16 на капитал в качестве корректировки первоначальных накопленных остатков в текущем периоде. Предыдущие периоды не были пересчитаны. Кроме того, требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 16, как правило, не применяются к сравнительной информации.

В отношении договоров, действующих на дату первоначального применения стандарта, Банк решила использовать обозначение аренды в соответствии с МСБУ 17 и КИМСФО 4 и не применяла МСФО 16 к ранее непризнанным договорам аренды в соответствии с МСБУ 17 и КИМСФО 4.

На дату вступления в силу МСФО 16 1 января 2019 года Банк принял решение не включать прямые начальные затраты в стоимость активов с правом пользования. На эту дату Банк также решила признать активы с правом пользования на сумму равному арендному обязательства скорректированной на сумму авансовых платежей или начисленных арендных платежей.

На основании изложенного, по состоянию на 1 января 2019 года:

- Активы в размере 335,124 тыс. драмов были признаны и представлены в отчете о финансовом положении в рубрике «Основные средства».
- Дополнительные обязательства по аренде в размере 335,124 тыс. драмов (включены в прочие обязательства) были признаны.
- Принятие МСФО 16 не оказало влияния на нераспределенную прибыль Банка.

Следующая таблица отражает сравнение обязательств по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года (как указано в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2018 года) с обязательствами по аренде, признанными на 1 января 2019 года:

В тысячах армянских драм

Обязательства по аренде раскрытые по состоянию на 31 декабря 2018 года	25,903
Разумное убеждение альтернативы продлению аренды	399,421
Освобождения от признания	
• Аренда на срок менее 12 месяцев	(5,953)
Обязательства по операционной аренде до дисконтирования	<u>419,371</u>
Дисконт с использованием средневзвешенной ставки заимствования	(84,247)
Обязательства по аренде раскрытая по состоянию на 1 января 2019 года	<u>335,124</u>

Вместо проверки на предмет обесценения активов с правом пользования Банк основывает на историческую оценку на предмет является ли аренда неблагоприятной непосредственно перед датой применения МСФО (IFRS) 16.

В отношении аренды, ранее учтенной как операционная аренда, с остаточным сроком погашения менее 12 месяцев, а также в отношении аренды малоценных активов в течение переходного периода Банк применила альтернативу не признавать активы в форме права пользования, а признавать расходы на аренду равномерно в течение остаточного срока аренды.

Средневзвешенная процентная ставка по дополнительному обязательству по аренде по МСФО 16 составляет 6.6%.

При рассмотрении альтернатив продлению или прекращению аренды у Банка была возможность применить ретроспективные суждения для определения срока аренды.

Следующие другие стандарты и поправки, которые впервые были применены в 2019 году, не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Банка.

- МСФО (IFRS) 9 (Поправки) «*Особенности авансов финансовых инструментов с отрицательной компенсацией*»,
- Комментарий 23 КИМСФО «*Неопределенность в отношении подходов к налогу на прибыль*»,
- МСБУ 19 (Поправки) «*Поправка, прекращение или инвестирование*»,
- 2015-2017 Ежегодные поправки к МСФО (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

3.5 Сравнительная информация

Сравнительная информация переклассифицируется в целях обеспечения соответствия с изменениями в отчетный период.

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о финансовом положении следующее:

Статья «Средства в финансовых организациях» представлена в составе статей «Суммы к получению по сделкам обратного репо», «Кредиты и авансы банкам» «Кредиты и авансы клиентам» и «Прочие активы».

Статья «Средства финансовых организаций» представлена в составе статьи «Суммы к оплате по сделкам репо», «Балансы и депозиты банков», «Средства клиентов» и «Прочие займы».

Основным изменением представления информации в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе является представление отдельной строки «Операционная прибыль».

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о движении денежных средств имели следующие последствия:

Статья «Средства в финансовых организациях» представлена в составе статей «Суммы к получению по сделкам обратного репо», «Кредиты и авансы банкам», «Кредиты и авансы клиентам» и «Прочие активы».

Статья «Средства финансовых организаций» представлена в составе статей «Суммы к оплате по сделкам репо», «Балансы и депозиты банков», «Средства клиентов».

Статьи «Кредиты от финансовых организаций» и «Погашение прочих долгосрочных кредитов» представлены в составе статьи «Прочие займы».

3.6 Стандарты и интерпретации, не применяемые со стороны Банка

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

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

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

- Концептуальные основы финансовой отчетности;
- «Объединения бизнесов» (Поправки к МСФО (IFRS) 3;
- «Определение существенности» (Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8);
- «Реформа процентных ставок» (Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9).

4 Принципы учетной политики

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

4.1 Признание доходов и расходов

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

Метод эффективной процентной ставки

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» - это ставка, по которой дисконтируются предполагаемые будущие денежные выплаты или поступления в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, за исключением приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, Банк оценивает будущие денежные потоки с учетом всех договорных условий по финансовому инструменту, но не с учетом ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов, эффективная процентная ставка, скорректированная на кредит, рассчитывается с использованием расчетных будущих денежных потоков, включая ожидаемые кредитные убытки (ОКУ).

Расчет эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки, а также комиссии и уплаченные или полученные сборы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Транзакционные издержки включают дополнительные затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

"Амортизированная стоимость" финансового актива или финансового обязательства представляет собой сумму, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оценивается при первоначальном признании за вычетом выплат по погашению основного долга, увеличенная или уменьшенная на сумму накопленного процента с использованием метода эффективной ставки, амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а в отношении финансовых активов, скорректированная на любой ожидаемый резерв под обесценение кредитов. "Валовая балансовая стоимость финансового актива" - это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину ожидаемого резерва под обесценение кредитов.

Расчет процентных доходов и расходов

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

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

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

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

Комиссионные доходы и расходы

Плата за предоставление кредитов клиентам откладываются (вместе с соответствующими расходами) и признаются как поправка к эффективной ставке процента по данному кредиту. Комиссионные и прочие доходы и расходы в основном признаются по методу наращивания по мере предоставления услуг. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. Доходы от оказания услуг, связанные с управлением 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 или убытки в отношении финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли и включают в себя все реализованные и нереализованные изменения в справедливой стоимости, проценты, дивиденды и курсовые разницы в отношении финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли. Чистый торговый доход также включает доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и отражается в составе прибыли или убытка при предоставлении соответствующей услуги.

4.2 Иностранная валюта

Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, пересчитывается по курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета финансовых активов, предназначенных для торговли, признаются в отчете о прибыли и убытке и о прочем совокупном доходе как чистые торговые доходы. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета финансовых активов, не предназначенных для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как прочие операционные доходы или

расходы. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действовавшему на отчетную дату.

В изменениях справедливой стоимости монетарных активов, выраженных в иностранной валюте и классифицированных как долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход выделяются курсовые разницы, возникающие в результате изменения амортизированной стоимости финансовых активов, и прочие изменения балансовой стоимости ценных бумаг. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения амортизированной стоимости финансовых активов, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а прочие изменения признаются в непосредственно в собственном капитале.

Немонетарные средства, выраженные в иностранной валюте и отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные средства, выраженные в иностранной валюте и отражаемые по справедливой стоимости, переводятся по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие по немонетарным активам, таким как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Разница в пересчете по немонетарным статьям, классифицируемые как инвестиции в акционерный капитал, в отношении которых был сделан выбор для представления последующих изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, включены в резерв справедливой стоимости в капитале.

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

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

	<u>31 декабря 2019 года</u>	<u>31 декабря 2018 года</u>
Армянский драм/1 доллар США	479.70	483.75
Армянский драм/1 евро	537.26	553.65

4.3 Налогообложение

Сумма налога на прибыль за отчетный период включает в себя сумму текущего налога за отчетный период и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в прибыли или убытке, за исключением сумм налога, относящихся к операциям, эффект от которых отражается непосредственно в собственном капитале, в таком случае налог на прибыль отражается в собственном капитале.

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

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

являющейся объединением предприятий, и который в момент совершения операции, не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на прибыль рассчитанную для целей налогового обложения.

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

Банки РА в течении своей деятельности уплачивают также прочие налоги. Эти налоги включены в статью “прочие расходы” в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

4.4 Финансовые инструменты

4.4.1 Признание и первоначальная оценка

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

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

4.4.2 Классификация

Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

Все остальные финансовые активы классифицируются как оцениваемые по ССЧПУ.

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

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

Оценка бизнес модели

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

Рассматриваемая информация включает в себя:

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

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

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

При проведении оценки Банк учитывает:

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

Реклассификации

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

Финансовые обязательства

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

4.4.3 Прекращение признания

Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

4.4.4 Модификация финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

Если потоки денежных средств от измененного актива, отражаемого по амортизированной стоимости, существенно не отличаются, изменение не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Банк пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму, возникающую в результате корректировки валовой балансовой стоимости, в качестве прибыли

или убытка от изменения в составе прибыли или убытка. Если такое изменение выполняется из-за финансовых трудностей заемщика (см. примечание 4.4.6), то прибыль или убыток отражается вместе с убытками от обесценения. В других случаях он представляется как процентный доход.

Финансовые обязательства

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

4.4.5 Взаимозачет

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

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

4.4.6 Обесценение

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

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

Убытки от обесценения по долевым инвестициям не признаются.

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

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

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

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

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

Измерение ОКУ (ECL)

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

Банк принял политику проведения оценки в конце каждого отчетного периода того, значительно ли кредитный риск финансового инструмента увеличился с момента его первоначального признания, с учетом изменения риска дефолта, возникшего в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Это дополнительно объясняется в примечании 39.1.2.

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

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

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

ВД (вероятность дефолта) является оценкой вероятности дефолта в течение определенного периода. Дефолт может произойти только в определенное время в течение оцениваемого периода, если объект ранее не был списан и все еще находится в портфеле

ПРД (подверженность риску дефолта) это оценочное значение, подверженное дефолту на будущую дату, принимая в расчет ожидаемые изменения данных значений после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, определенные контрактом или иным ожидаемым использованием заемных средств, а также начисленных процентов по просроченным платежам.

УПД (убыток при дефолте) является оценкой потерь, возникающих в случае, когда дефолт происходит в данный момент времени. Он основан на разнице между договорными денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации какого-либо обеспечения. Обычно выражается в процентах от ПРД.

ВД, ПРД и УПД более подробно описаны в Примечании 39.1.2.

Пересмотренные финансовые активы

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

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

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

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

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

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

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

Представления резервов по ОКУ в отчете о финансовом положении

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

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как вычет из валовой балансовой стоимости активов,
- долговые инструменты, оцениваемые по ССЧПСД: в отчете о финансовом положении резерв по убыткам не признается, поскольку балансовая стоимость этих активов равна их справедливой стоимости. Тем не менее, резерв на покрытие убытков раскрывается и отражается в резерве справедливой стоимости,
- кредитные обязательства и договоры финансовой гарантии: как правило, в качестве резерва,
 - При оценке ОКУВС для обязательства кредитного характера Банк оценивает ожидаемую часть кредитного обязательства, которая будет погашена в течение ожидаемого срока. ОКУ затем основывается на приведенной стоимости ожидаемого дефицита денежных потоков, если кредит будет использован. Ожидаемый дефицит денежных средств дисконтируется в приближении к ожидаемому ЭПС по кредиту.
 - если финансовый инструмент включает в себя как использованный, так и неиспользованный компонент, и Банк не может определить ОКУ по компоненту кредитного обязательства отдельно от использованных компонентов, то Банк представляет объединенные убытки от обесценения для обоих компонентов. Совокупная сумма представляется как вычет из общей балансовой стоимости использованного компонента. Любое превышение убытков от обесценения над общей суммой использованного компонента представляется как резерв.
 - Обязательства Банка по каждой гарантии оцениваются по наибольшей из суммы, первоначально признанной за вычетом накопленной амортизации, признанной в отчете о прибылях или убытках, и резерва на ОКУ. Для этой цели Банк оценивает ОКУ на основе приведенной стоимости ожидаемых платежей для возмещения держателю убытков по кредитам, которые он несет. Дефицит дисконтируется по скорректированной с учетом

риска процентной ставке соответствующей статьи актива. ОКУ связанные с договорами финансовой гарантии, признаются в Условных обязательствах.

Выбытие

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

4.5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на корреспондентских счетах в Центральном Банке Армении (за исключением депонированных средств, хранящихся для расчетов с картами ArCa), и средства на счетах в других банках.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости.

4.6 Кредиты и авансы банкам

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

4.7 Кредиты и авансы клиентам

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

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

4.8 Инвестиционные ценные бумаги

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

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

- долевые ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД.

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

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

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

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

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

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

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа (“репо”) рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а если получающая ценные бумаги сторона имеет право по договору или принятому соглашению продать или перезаложить данные ценные бумаги, то ценные бумаги реклассифицируются в категорию ценных бумаг, заложенных по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа и отражаются в отчете о финансовом положении отдельной статьей. Соответствующее обязательство отражается в статье суммы к оплате по сделкам репо.

Ценные бумаги, купленные с обязательством их обратной продажи (“обратные репо”) не отражаются в отчете о финансовом положении, и предоставленные суммы должны быть записаны в статье “Суммы к получению по сделкам обратного репо. Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки “репо” по методу эффективной процентной ставки.

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

4.10 Ценные бумаги, полученные или предоставленные в качестве обеспечения

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

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

4.11 Аренда

Как описано в примечании 3.4 Банк применила МСФО (IFRS) 16, используя пересмотренный ретроспективный подход, поэтому сравнительная информация не была пересчитана. Это означает, что сопоставимая информация по-прежнему представляется в соответствии с МСФО (IAS) 17 и комментарием КИМСФО 4.

Учетная политика с 1 января 2019 г.

В случае любого нового контракта, заключенного 1 января или после этой даты, Банк проверяет, является ли контракт арендным договором или содержит арендный договор. Аренда определяется как «договор или часть договора, который передает право использовать актив (базовый актив) в течение определенного периода для компенсации». Применяя это определение, Банк оценивает, удовлетворяет ли договор следующим трем основным соображениям:

- Контракт содержит указанный актив, который явно указан в контракте или косвенно подтверждается моментом, когда актив становится доступным для Банка;
- Банк имеет право получать от использования указанного актива, по существу, все экономические выгоды за весь срок службы актива с учетом его прав по конкретному договору;
- Банк имеет право распоряжаться указанным активом в течение срока его полезного использования. Банк имеет право указывать, «как и для какой цели» актив будет использоваться

Признание и оценка аренды

Банк в качестве арендатора

На дату начала аренды Банк должна признать актив и обязательство по аренде в отчете о финансовом положении. Актив оценивается по первоначальной стоимости, которая определяется на основании первоначальной оценки обязательства по аренде, любых первоначальных прямых затрат, понесенных Банком, оценки любых затрат на удаление и снос актива в конце срока аренды, а также любых арендных платежей, произведенных до даты начала аренды.

Банк рассчитывает амортизацию актива в виде прямой линии от даты начала аренды до самой ранней даты окончания срока полезного использования актива в качестве права пользования или даты истечения срока аренды. Банк также оценивает право на использование актива на предмет обесценения при наличии таких индексов. Улучшения арендованного имущества капитализируются и амортизируются линейным методом с учетом минимального срока аренды и срока полезного использования арендуемого имущества.

На начальную дату Банк измеряет обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей на эту дату путем дисконтирования их с использованием предполагаемой ставки аренды, если ставка может быть легко определена, или дополнительной ставкой заимствования Банка.

Арендные платежи, включенные в оценку обязательства по аренде, включают в себя фиксированные платежи (включая практически фиксированные платежи), переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, суммы, которые, как ожидается, будут выплачены по остаточной гарантии и вытекающие из платежей, которые имеют разумную убежденность в их реализации.

После первоначальной оценки обязательства будут уменьшены, а платежи увеличены на проценты. Он переоценивается для отражения любой переоценки или изменения, или если есть изменения в существенно фиксированных платежах.

Когда обязательство по аренде переоценивается, соответствующая корректировка отражается в активе в форме права пользования или прибыли или убытке, если актив в форме права пользования уже уменьшен до нуля.

Банк применил исключения для учета краткосрочной аренды и аренды с низкой стоимостью базового актива. Вместо того, чтобы признавать актив в форме права пользования и обязательства по аренде, платежи по аренде признаются в составе расходов в отчете о прибыли или убытках равномерно в течение срока аренды.

Банк определяет дополнительную ставку заимствования путем анализа своих заимствований из различных внешних источников и вносит определенные корректировки, связанные с условиями аренды и вида актива, переданного в аренду.

В отчете о финансовом положении активы в форме права пользования были включены в состав основных средств, а обязательства по аренде были включены в прочие обязательства.

Учетная политика, применяемая до 1 января 2019 года

Операционная аренда – Банк в роли арендатора

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

4.12 Основные средства

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

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

	Срок полезного использования (в годах)	Ставка (%)
Здания	40	2.5
Компьютеры и средства связи	1-5	100-20
Транспортные средства	8	12.5
Прочие основные средства	5-8	20-12.5

Улучшения арендованной собственности капитализируются и амортизируются с использованием линейного метода в течении наименьшего из двух сроков: оставшегося периода аренды и срока полезного использования актива (применимо до 1 января 2019 года). Активы, находящиеся в процессе строительства, учитываются по себестоимости за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и учитываются по их балансовой стоимости. Незавершенные активы не подлежат амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

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

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются путем сравнения суммы полученных средств с балансовой стоимостью и отражаются в операционной прибыли.

Частота переоценки земли и зданий зависит от изменений справедливой стоимости активов. В случае значительных отклонений между справедливой стоимостью переоцененных активов и их балансовой стоимостью, проводится дополнительная переоценка. Переоценка проводится для всего класса основных средств.

Увеличение стоимости в результате переоценки отражается напрямую в капитале, в резерве переоценки основных средств, за исключением случаев, когда оно возмещает предыдущее уменьшение

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

Наряду с использованием основных средств, разница рассчитанной амортизации, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива и рассчитанной амортизации, основанной на стоимости актива переносится на счет нераспределенной прибыли.

При продаже или выбытии переоцененных основных средств, 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 прочее.

Отдельно приобретенные нематериальные активы первоначально учитываются по себестоимости. Впоследствии, нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы делятся на активы с определенным сроком полезного использования и активы срок полезного использования которых неопределен. Сроки полезного использования и методы амортизации нематериальных активов с определенным сроком действия пересматриваются в конце каждого финансового года.

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

4.14 Изъятые активы

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

4.15 Гранты

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

4.16 Заемные средства

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

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

4.17 Финансовые гарантии и кредитные обязательства

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

Впоследствии они оцениваются по наибольшей из суммы резерва на убытки, определенной в соответствии с МСФО 9, и первоначально признанной суммы за вычетом, когда это необходимо, совокупной суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО 15.

Обязательства, вытекающие из финансовых гарантий и кредитных обязательств, включены в резервы.

4.18 Резервы

Резервы признаются, если у Банка в результате прямых событий возникает юридическое или иное конструктивное обязательство, и при этом существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, и сумма этого обязательства может быть достоверно оценена. Резервы включают обязательства, вытекающие из финансовых гарантий и кредитных обязательств, как указано в примечании 4.17.

4.19 Собственный капитал

Акционерный капитал

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

Нераспределенная прибыль

Включает прибыль текущего и предыдущих периодов.

Дивиденды

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

Резерв по переоценке основных средств

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

Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПСД

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

5 Критические учетные оценки и суждения

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

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

Бизнес-модель и SPPI

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

Измерение справедливой стоимости

Руководство использует методы оценки с целью определения справедливой стоимости финансовых инструментов (когда активные рыночные котировки не доступны) и нефинансовых активов. Это включает в себя разработку оценки и суждений, в соответствии с тем, как участники рынка оценят эти инструменты. Руководство основывает свои предположения, насколько это возможно, на наблюдениях рынка, но они не всегда доступны. В этом случае руководство использует имеющуюся наилучшую информацию. Предполагаемая справедливая стоимость может отличаться от фактических цен, которые будут достигнуты в результате индивидуальных сделок на отчетную дату (см. примечание 36).

Срок полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств является результатом суждения, основанного на опыте работы с аналогичными активами. Будущие экономические выгоды воплощены в активах, и в основном потребляются в течение использования. Тем не менее, такие факторы, как оперативная, техническая или коммерческая амортизация, часто приводят к снижению экономической выгоды актива. Руководство оценивает остаточный срок полезного использования в соответствии с текущим техническим состоянием актива и ожидаемого периода, в течение которого Банк ожидает получить выгоды. Для оценки остаточного срока полезного использования рассматриваются следующие основные факторы: ожидаемое использование активов, в зависимости от оперативных факторов и программы технического обслуживания, то есть амортизация и технической и коммерческой амортизации, вытекающие из изменений рыночных условий.

Варианты продления аренды

Когда у Банка есть возможность продлить аренду, руководство использует свое суждение для определения разумного использования этой возможности. Руководство принимает во внимание все факты и обстоятельства, включая их предыдущий опыт и любые расходы, понесенные в случае изменения активов, если только продление не используется для определения срока аренды. Возможные арендные платежи в размере 5,953 тысяч драмов не были включены в обязательства по аренде, так как нецелесообразно использовать возможность продления.

Операции со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Банк вступает в операции со связанными сторонами. В случаях отсутствия активного рынка для таких операций, руководство применяет суждения для определения того, были ли операции проведены по рыночным или же льготным ценам. Эти суждения основываются на схожих операциях с клиентами, которые не являются связанными сторонами, а также на анализе эффективных процентных ставок (см. примечание 35).

Обесценение финансовых инструментов

Оценка Банком того, значительно ли возрос кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания и включения прогнозной информации в оценку ОКУ (см. примечание 39.1.2), а также основные допущения, использованные при оценке возмещаемых денежных потоков (см. примечание 4.4.6).

Налоговое законодательство

Налоговое законодательство РА подвержено различным интерпретациям (см. примечание 33).

6 Раскрытие информации о переходе на МСФО 9

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

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

В тысячах армянских драм

	МСБУ (IAS) 39 балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	Рекласси- фикация	Переоценка /ОКУ/	МСФО (IFRS) 9 балансовая стоимость на 1 января 2018
<i>Финансовые активы</i>				
<i>Амортизированная стоимость</i>				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
Начальное сальдо	18,812,252			
Переоценка		-	-	
Конечное сальдо				18,812,252
<i>Средства в финансовых организациях</i>				
Начальное сальдо	8,620,732			
Переоценка		-	(59,101)	
Конечное сальдо				8,561,631
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
Начальное сальдо	56,834,306			
Переоценка		-	(1,507,613)	
Конечное сальдо				55,326,693
<i>Инвестиционные ценные бумаги- долговые</i>				
Начальное сальдо	-			
Из удерживаемых до погашения		499,366	-	
Конечное сальдо				499,366
<i>Прочие финансовые активы</i>				
Начальное сальдо	196,364			
Переоценка		-	10,289	
Конечное сальдо				206,653
<i>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</i>	499,366			
Перераспределение в амортизированную стоимость		(499,366)	-	
Конечное сальдо	499,366	(499,366)		-
Итого амортизированная стоимость	84,963,020	-	(1,556,425)	83,406,595
<i>Имеющиеся в наличии для продажи</i>				
<i>Инвестиционные ценные бумаги</i>				
Начальное сальдо	11,513,186			
Перераспределение в ССЧПСД- долевые инструменты		(42,825)	-	
Перераспределение в ССЧПСД- долговые		(5,933,944)	-	
Перераспределение в ССЧПСД- долговые инструменты по договорам репо		(5,536,417)	-	
Конечное сальдо	11,513,186	(11,513,186)		-

В тысячах армянских драм

	МСБУ (IAS) 39 балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	Рекласси- фикация	Переоценка /ОКУ/	МСФО (IFRS) 9 балансовая стоимость на 1 января 2018
<i>Инвестиционные ценные бумаги по ССЧПСД</i>				
Начальное сальдо	-			
Из имеющихся в наличии для продажи		5,933,944		5,933,944
Из долевого инструмента		42,825		42,825
Из ценных бумаг, заложенных по сделкам репо		5,536,417		5,536,417
Конечное сальдо		11,513,186	-	11,513,186
Итого ССЧПСД	-	11,513,186		11,513,186
<i>ССЧПУ</i>				
Производные финансовые инструменты	852	-	-	852
Итого ССЧПУ	852	-	-	852
<i>Финансовые обязательства</i>				
<i>Амортизированная стоимость</i>				
Средства финансовых организаций	13,531,924	-	-	13,531,924
Средства клиентов	49,830,715	-	-	49,830,715
Субординированный долг	10,735,989	-	-	10,735,989
Прочие займы	26,719			26,719
Прочие финансовые обязательства	625,997	-	-	625,997
Итого амортизированная стоимость	74,751,344	-	-	74,751,344
<i>ССЧПУ</i>				
Производные обязательства	20,400	-	-	20,400
Итого финансовые обязательства ССЧПУ	20,400	-	-	20,400

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

В тысячах армянских драм

	Резервы и нераспределенная прибыль
<i>Резерв по справедливой стоимости</i>	
Конечное сальдо по МСБУ (IAS) 39 (31 декабря 2017 г)	822,964
Признание ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9 для долговых финансовых активов в ССЧПСД	43,519
Отложенный налог	
Начальное сальдо по МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г)	866,483
<i>Нераспределенная прибыль</i>	
Конечное сальдо по МСБУ (IAS) 39 (31 декабря 2017 г)	9,121,228
Признание ОКУ по МСФО (IFRS) 9, в том числе оцениваемых по ССЧПСД (см. ниже)	(1,599,944)
Отложенный налог	311,285
Начальное сальдо по МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г)	7,832,569
Итого изменение в капитале в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9	(1,245,140)

В таблице ниже выполняется сверка:

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

В тысячах армянских драм	Резерв под обесценение кредитов согласно МСБУ (IAS) 39 на 31 декабря 2017	Переоценка	ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018
Резерв под обесценение			
Средства в финансовых организациях	-	59,101	59,101
Кредиты и дебиторская задолженность согласно МСБУ (IAS) 39/финансовые активы по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9	757,270	1,507,613	2,264,883
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи по МСФО (IAS) 39/долговые финансовые активы по ССЧПСД согласно МСФО (IFRS) 9	-	43,519	43,519
Прочие финансовые активы	22,839	(10,289)	12,550
Итого резерв под обесценение	780,109	1,599,944	2,380,053

7 Процентные и схожие доходы и расходы

В тысячах армянских драм	2019	2018
Кредиты клиентам	10,297,274	7,311,532
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	927,312	1,061,774
Сделки обратного репо	648,950	471,097
Кредиты и авансы клиентам	65,902	16,679
Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	25,918	26,211
Прочее	1,660	-
Итого процентных и схожих доходов	11,967,016	8,887,293
Средства клиентов	4,004,293	2,785,164
Сделки репо	699,440	383,723
Субординированный долг	432,321	434,742
Прочие займы	324,204	251,648
Выпущенные облигации	295,850	313,721
Средства банков	103,617	122,230
Процентные расходы по аренде	23,575	-
Итого процентных и схожих расходов	5,883,300	4,291,228

8 Комиссионные и прочие доходы и расходы

В тысячах армянских драм	2019	2018
Расчетные операции/денежные переводы	514,735	327,083
Операции с платежными картами	447,883	236,626
Кассовые операции	78,561	54,253
Выдача гарантий и аккредитивов	45,182	42,561
Наличный безналичный обмен иностранной валюты	26,532	39,542
Прочие платежи и комиссионные доходы	21,659	15,447
Итого комиссионных доходов	1,134,552	715,512
Наличный безналичный обмен иностранной валюты	225,694	219,017
Расчетные операции/денежные переводы	299,917	213,214
Операции с платежными картами	377,883	206,881
Выдача гарантий и аккредитивов	2,913	505
Прочие расходы	5,784	6,484
Итого комиссионных расходов	912,191	646,101

9 Чистые доходы от торговли

В тысячах армянских драм	2019	2018
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	1,009,842	848,323
Чистые доходы от изменения справедливой стоимости торговых обязательств	114,265	(114,265)
Чистые доходы от переоценки производных инструментов	15,136	2,608
Чистый доход от покупки и продажи ценных бумаг, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,087	3,522
Чистый убыток от продажи производных инструментов	(34)	(392)
Итого чистых доходов от торговли	1,143,296	739,796

10 Прочие доходы

В тысячах армянских драм	2019	2018
Полученные штрафы и пени	95,373	69,081
Чистый доход от продажи основных средств и нематериальных активов	43,924	-
Доходы от грантов, относящихся к активам	2,074	2,074
Доходы от дивидендов	1,884	1,713
Прочие доходы	38,010	20,246
Итого прочих доходов	181,265	93,114

11 Прочие операционные расходы

В тысячах кыргызских сом

	2019	2018
Отчисления в фонд защиты депозитов	158,872	124,451
Чистый убыток от конвертации некоммерческих активов и обязательств в иностранной валюте	126,727	128,529
Чистый убыток от продажи прочих активов	89,598	98,097
Инкассационные расходы	27,101	22,974
Расходы на финансового посредника	13,365	10,596
Прочее	50,252	2,151
Итого прочие расходы	465,915	386,798

12 Обесценение/(реверсирование)

В тысячах армянских драм

			ОКУВС не кредитно обесцененные	ОКУВС кредитно- обесцененные	Итого 2019
	Прим.	12мОКУ			
Денежные средства и их эквиваленты	16	2,338	-	-	2,338
Суммы к получению по сделкам обратного репо	17	(3,733)	-	-	(3,733)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	20	(18,550)	-	-	(18,550)
Кредиты и авансы клиентам	21	(92,854)	299,821	1,820,161	2,027,128
Прочие активы	24	(10,076)	-	-	(10,076)
Договоры финансовой гарантии	33	974	-	-	974
Итого обесценение/ (возмещение)		(121,901)	299,821	1,820,161	1,998,081

В тысячах армянских драм

			ОКУВС не кредитно обесцененные	ОКУВС кредитно- обесцененные	Итого 2018
	Прим.	12мОКУ			
Суммы к оплате по сделкам репо	17	5,550	-	-	5,550
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	20	2,923	-	-	2,923
Кредиты и авансы клиентам	21	122,571	(251,102)	474,551	346,020
Прочие активы	24	1,798	-	-	1,798
Итого обесценение/ (возмещение)		132,842	(251,102)	474,551	356,291

13 Затраты на персонал

В тысячах армянских драм	2019	2018
Компенсации работникам, включая связанные с ними налоги	2,388,112	1,754,506
Затраты на обучение персонала	7,750	6,455
Прочие затраты на персонал	28,252	12,508
Итого затраты на персонал	2,424,114	1,773,469

14 Прочие общие административные расходы

В тысячах армянских драм	2019	2018
Рекламные расходы	345,744	283,554
Ремонт и техническое обслуживание материальных активов	158,851	133,314
Техническое обслуживание нематериальных активов	124,428	76,881
Услуги связи	122,682	139,739
Представительские и организационные расходы	81,304	46,663
Расходы по обеспечению безопасности	76,592	74,224
Офисные расходы	64,325	69,576
Расходы на консалтинговые и и прочие услуги	56,426	61,929
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	39,815	65,339
Расходы по аренде*	-	89,114
Краткосрочная аренда активов *	26,845	-
Командировочные расходы	17,228	22,170
Прочие расходы	92,481	78,260
Итого прочих общих административных расходов	1,206,721	1,140,763

* Отсутствие сравнительной информации связано с использованием МСФО (IFRS) 16 (примечание 34).

15 Расходы по налогу на прибыль

В тысячах армянских драм	2019	2018
Расходы по текущему налогу	665,393	375,958
Корректировка налога на прибыль прошлых лет	4,579	-
Отложенный налог	(161,544)	(40,594)
Итого расход по налогу на прибыль	508,428	335,364

Ставка по налогу на прибыль в Республике Армения составляет 20% (2018: 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.

В июне 2019 года были внесены изменения в Налоговый кодекс РА. Поэтому с 1 января 2020 года ставка налога на прибыль в Республике Армения была снижена с 20 до 18%. Эти изменения привели к

потере 43,648 тыс. драмов в результате переоценки отложенных налоговых активов и обязательств компании, которая была признана в течение года закончившегося 31 декабря 2019.

Отложенные налоговые активы рассчитываются по ставке налога в 18% (2018: 20%).

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

В тысячах армянских драм

	2019	Эффективная ставка налога (%)	2018	Эффективная ставка налога (%)
Прибыль до налогообложения	2,247,078		1,428,775	
Расход по налогу на прибыль по ставке 20%	449,416	20	285,755	20
Чистые расходы не уменьшающие налоговую базу/ (необлагаемый налогом доход)	(14,560)	(1)	23,903	2
Негативная курсовая разницы иностранной валюты	25,345	1	25,706	2
Корректировка налога на прибыль прошлого года	4,579	-	-	-
Влияние изменения налоговой ставки	43,648	2	-	-
Расход по налогу на прибыль	508,428	22	335,364	24

Расчёт отложенного налога в отношении следующих временных разниц:

В тысячах армянских драм

	31 декабря 2018	Признанные в отчете о прибылях или убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	Чистый баланс	Отложенный налоговый актив	Отложенное налоговое обязательство
Денежные средства и их эквиваленты	-	(783)	-	(783)	-	(783)
Суммы к получению по сделкам обратного репо	-	(29,044)	-	(29,044)	-	(29,044)
Кредиты и авансы банкам	1,728	(6,309)	-	(4,581)	-	(4,581)
Инвестиционные ценные бумаги	(201,402)	-	166,616	(34,786)	-	(34,786)
Кредиты и авансы клиентам	233,837	88,011	-	321,848	321,848	-
Основные средства и нематериальные активы	(362,447)	9,963	36,306	(316,178)	-	(316,178)
Прочие активы	(13,543)	11,397	-	(2,146)	-	(2,146)
Средства клиентов	-	2,605	-	2,605	2,605	-
Прочие обязательства	8,644	85,704	-	94,348	94,348	-
Отложенный налоговый актив/(налоговое обязательство)	(333,183)	161,544	202,922	31,283	418,801	(387,518)

В тысячах армянских драм

	31 декабря 2018						
	31 декабря 2018	Влияние принятия МСФО 9	Признанные в отчете о прибылях или убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	Чистый баланс	Отложенный налоговый актив	Отложенное налоговое обязательство
Кредиты и авансы банкам	(6,921)	11,820	(3,171)	-	1,728	1,728	-
Инвестиционные ценные бумаги	(205,739)	-	-	4,337	(201,402)	-	(201,402)
Кредиты и авансы клиентам	(90,189)	301,523	22,503	-	233,837	233,837	-
Основные средства	(380,079)	-	17,632	-	(362,447)	-	(362,447)
Прочие активы	(15,029)	(2,058)	3,544	-	(13,543)	-	(13,543)
Прочие обязательства	8,558	-	86	-	8,644	8,644	-
Отложенный налоговый актив/(налоговое обязательство)	(689,399)	311,285	40,594	4,337	(333,183)	244,209	(577,392)

16 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах армянских драм

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Корреспондентские счета в ЦБ РА	16,746,836	13,257,204
Наличные средства	8,584,553	9,227,728
Корреспондентские счета в других банках	701,873	603,559
	26,033,262	23,088,491
Вычет резерва под обесценение	(2,338)	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	26,030,924	23,088,491

Средства на корреспондентском счету в Центральном Банке Армении включают также обязательный минимальный резерв, который рассчитывается по ставке 2% (2018: 2%), начисляемой на определенные привлеченные средства Банка в армянских драмах, и по ставке 18% (2018: 18%), начисляемой на определенные привлеченные средства Банка в иностранной валюте и составляющий 12,341,352 тысяч драмов (2018: 9,421,720 тысяч драмов). Использование данных средств не ограничено, однако, если Банк не удерживает на корреспондентском счету минимального резерва, Банк может подвергаться штрафам. В отношении обязательных резервов проценты не предусмотрены.

На 31 декабря 2019 года у Банка не было банка, являющегося договорной стороной, за исключением ЦБ РА, сальдо которого превышали бы 10% собственного капитала (31 декабря 2018 года: такого банка не было, за исключением ЦБ РА).

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

В тысячах армянских драм

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
	12-месячные ОКУ	12-месячные ОКУ
На 01 января 2018 года	-	-
Чистый пересчет резерва убытков предоставленных или приобретенных новых финансовых активов	2,338	-
Остаток на 31 декабря	2,338	-

17 Суммы к получению по сделкам обратного репо

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Контракты по сделкам обратного репо с банками	959,859	-
Контракты по сделкам обратного репо с другими финансовыми организациями	13,024,251	7,058,330
Контракты по сделкам обратного репо с физическими лицами	2,158,486	91,763
	<u>16,142,596</u>	<u>7,150,093</u>
Резервы под обесценение по средствам в финансовых организациях	(2,027)	(5,760)
Итого Суммы к получению по сделкам обратного репо	<u>16,140,569</u>	<u>7,144,333</u>

На 31 декабря 2019 года средневзвешенная процентная ставка по сделкам обратного репо с финансовыми организациями составляет 6.2% для сделок в драмах (31 декабря 2018: 6.6%) и 2.8% для сделок в долларах США, евро и и других свободно конвертируемых валют (31 декабря 2018: нет валютных контрактов).

На 31 декабря 2019 года средневзвешенная процентная ставка по сделкам обратного репо с физическими лицами составляет 7.4% для сделок в драмах (2018: 7.5%). Все контракты в драмах.

На 31 декабря 2019 года у Банка есть одна сторона по договору (31 декабря 2018: отсутствует), сальдо по которой превышает 10% от собственного капитала Банка. На 31 декабря 2019 года чистая сумма этих договоров составляет 3,115,367 тысяч драмов (31 декабря 2018: нет таких контрактов).

Анализ изменений в ОКУ по по сделкам обратного репо представлен следующим образом:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
	<u>12-месячный ОКУ</u>	<u>12-месячный ОКУ</u>
Резерв под ОКУ на 01 января	5,760	210
Чистый пересчет резерва	(5,760)	(210)
Чистый пересчет резерва убытков предоставленных или приобретенных новых финансовых активов	2,027	5,760
Остаток на 31 декабря	<u>2,027</u>	<u>5,760</u>

Ниже представлены валовая балансовая стоимость кредитов и справедливая стоимость активов, предоставленных в качестве обеспечения по сделкам обратного репо:

В тысячах армянских драм	2019		2018	
	Справед- ливая стоимость залога	Валовая балансовая стоимость кредитов	Справед- ливая стои- мость залога	Валовая балансовая стоимость кредитов
Государственные ценные бумаги	17,435,753	16,142,596	7,545,191	7,150,093
Общая сумма заложенных активов и кредитов по сделкам обратного репо	<u>17,435,753</u>	<u>16,142,596</u>	<u>7,545,191</u>	<u>7,150,093</u>

На 31 декабря 2019 года справедливая стоимость ценных бумаг, возмещенных Банком по контрактам репо, полученным в качестве обеспечения по сделкам обратного репо, составляет 4,639,548 тысяч драмов. На 31 декабря 2018, ценные бумаги приобретенные по сделкам репо на сумму 2,080,577 тысяч драмов Банк продал третьим лицам, обязательств которых учитывается в отчете о финансовом положении по строке "Торговые обязательства".

18 Кредиты и авансы банкам

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиты, предоставленные банкам	482,001	754,740
Депонированные средства в ЦБ РА	253,000	721,500
Депонированные средства в других банках	384,772	133,425
Регулярные соглашения о покупке - спотовые сделки в иностранной валюте	323	-
Итого кредитов и авансов банкам	1,120,096	1,609,665

Убытки по кредитам и авансам банкам незначительны, поэтому они не выявлены.

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

В других счетах включены также замороженные средства для членства в платежной системе Master Card (2018: также).

На 31 декабря 2019 года средневзвешенная процентная ставка кредитов составляет 6.7% в долларах США, евро и и других свободно конвертируемых валют (2018: нет таких контрактов). На 31 декабря 2019 года кредиты в драмах отсутствуют (31 декабря 2018: 7.5%).

На 31 декабря 2019 года у Банка нет средств, предоставленных ни одному банку (31 декабря 2018: также), сальдо по которой превышают 10% от собственного капитала Банка.

19 Производные финансовые инструменты

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

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

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, изложена ниже.

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года		
	Номинальная стоимость	Справед. стоимость активов	Справед. стоимость обязательств
<i>Валютные контракты</i>			
Форварды-валютные	768,800	1,280	-
Форварды-валютные	383,200	-	560
Итого производных инструментов	1,152,000	1,280	560

В тысячах армянских драм

31 декабря 2018 года

	Номинальная стоимость	Справед. стоимость активов	Справед. стоимость обязательств
<i>Валютные контракты</i>			
Своп сделки - валютные	357,807	168	-
Форварды-валютные	1,176,593	-	13,600
Итого производных инструментов	1,534,400	168	13,600

20 Инвестиционные ценные бумаги

В тысячах армянских драм

31 декабря
2019 года

31 декабря
2018 года

*Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по
амортизированной стоимости*

Государственные облигации РА по амортизированной
стоимости

489,177

496,231

489,177

496,231

*Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по
ССЧПСД*

Государственные облигации РА, оцениваемые по ССЧПСД

-

287,411

Корпоративные облигации, оцениваемые по ССЧПСД

1,839,320

1,424,265

Акции в организациях РА, оцениваемые по ССЧПСД

42,825

42,825

Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемые по
ССЧПСД

1,882,145

1,754,501

Долговые инструменты, купленные с обязательством их
обратной продажи и оцениваемые по ССЧПСД

8,840,490

7,608,062

Анализ изменений в ОКУ по инвестиционным ценным бумагам заложенным по сделкам обратного репо и, оцениваемые по ССЧПСД, представлен следующим образом:

В тысячах армянских драм

2019

2018

12-месячные ОКУ

12-месячные ОКУ

Резерв под ОКУ на 01 января

46,442

43,519

Чистый пересчет резерва

(42,204)

2,923

Чистый пересчет резерва убытков предоставленных или
приобретенных новых финансовых активов

23,654

-

Остаток на 31 декабря

27,892

46,442

Вышеуказанные резервы под ОКУ не признаются в отчете о финансовом положении, так как балансовая стоимость долговых инвестиционных ценных бумаг ССЧПСД является их справедливой стоимостью.

Ожидаемые кредитные убытки, связанные с государственными облигациями РА оцениваемые по амортизированной стоимости незначительны, поэтому они не раскрываются.

В течение года Банк не реклассифицировал никаких финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости в активы, оцениваемые по справедливой стоимости (2018: также).

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД, по сроку погашения и эффективным процентным ставкам составляют:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации РА	7.4-10.1	2020-2036	7.2-16.4	2019-2036
Корпоративные облигации	4.0-13.1	2020-2022	10.2-13.2	2019-2022

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, по сроку погашения и процентным ставкам включают:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации РА	5.4	2021	5.4	2021

21 Кредиты и авансы клиентам

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
<i>Ипотечные и потребительские кредиты</i>						
Ипотечные кредиты	16,158,181	(6,292)	16,151,889	8,958,472	(16,353)	8,942,119
Потребительские кредиты	29,626,423	(2,198,323)	27,428,100	16,519,614	(995,724)	15,523,890
Овердрафты	2,582,613	(236,174)	2,346,439	1,552,954	(65,855)	1,487,099
<i>Коммерческие кредиты</i>						
Строительство	5,372,689	(45,858)	5,326,831	5,413,220	(86,918)	5,326,302
Промышленность	10,146,866	(205,045)	9,941,821	12,817,884	(320,614)	12,497,270
Торговля	16,222,236	(145,723)	16,076,513	14,079,991	(228,047)	13,851,944
Финансовые услуги	5,752,037	(71,042)	5,680,995	4,088,008	(61,262)	4,026,746
Прочие	18,652,942	(48,715)	18,604,227	18,322,228	(618,038)	17,704,190
Итого	104,513,987	(2,957,172)	101,556,815	81,752,371	(2,392,811)	79,359,560

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

На 31 декабря 2019 года средневзвешенная процентная ставка по кредитам и авансам клиентам составляет 17.2% для кредитов в драмах (31 декабря 2018: 13.8%) и 8.3% для кредитов в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (31 декабря 2018: 8.8%).

На 31 декабря 2019 года у Банка есть четыре заемщика, включая их связанные стороны, сальдо по кредитам которых превышает 10% от собственного капитала. Валовая стоимость этих кредитов на 31

декабря 2019 составляет 21,276,560 тысяч драм (31 декабря 2018: 20,649,984 тысяч драм от валового кредитного портфеля, предоставленных пяти заемщикам и группам связанных сторон).

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

В тысячах армянских драм

2019

	12-месячные ОКУ	ОКУ на весь срок кредитно- необесцененный	ОКУ на весь срок кредитно- обесцененный	Итого
<i>Ипотечные и потребительские кредиты</i>				
Резерв под ОКУ на 01 января	435,860	176,130	465,942	1,077,932
<i>Изменения в признанных финансовых активах в начале года:</i>				
- Перенос в 12-месячные ОКУ	3,130	(3,130)	-	-
- Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-необесцененный	(6,734)	10,699	(3,965)	-
- Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-обесцененный	(39,063)	(148,509)	187,572	-
Чистый пересчет резерва	(316,524)	31,018	1,060,395	774,889
Чистый пересчет резерва убытков предоставленных или приобретенных новых финансовых активов	840,902	271,235	942,327	2,054,464
Восстановление	-	-	163,932	163,932
Списания в течение года	-	-	(1,630,428)	(1,630,428)
Остаток на 31 декабря	917,571	337,443	1,185,775	2,440,789

В тысячах армянских драм

2019

	12-месячные ОКУ	ОКУ на весь срок кредитно- необесцененный	ОКУ на весь срок кредитно- обесцененный	Итого
<i>Коммерческие кредиты</i>				
Резерв под ОКУ на 01 января	500,718	285,590	528,571	1,314,879
<i>Изменения в признанных финансовых активах в начале года:</i>				
- Перенос в 12-месячные ОКУ	277,868	(277,868)	-	-
- Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-необесцененный	(34)	34	-	-
- Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-обесцененный	(368)	(5,324)	5,692	-
Чистый пересчет резерва	(693,912)	(2,432)	(213,967)	(910,311)
Чистый пересчет резерва убытков предоставленных или приобретенных новых финансовых активов	76,680	-	31,406	108,086
Восстановление	-	-	181,030	181,030
Списания в течение года	-	-	(177,301)	(177,301)
Остаток на 31 декабря	160,952	-	355,431	516,383

Увеличение ОКУ портфеля было обусловлено увеличением валового размера портфеля и движений между стадиями в результате увеличения кредитного риска. Дальнейший анализ экономических факторов изложен в примечании 39.1.2.

В тысячах армянских драм

2018

	12-месячные ОКУ	ОКУ на весь срок кредитно- необесцененный	ОКУ на весь срок кредитно- обесцененный	Итого
<i>Ипотечные и потребительские кредиты</i>				
Резерв под ОКУ на 01 января	52,240	30,529	33,851	116,620
<i>Изменения в признанных финансовых активах в начале года:</i>				
- Перенос в 12-месячные ОКУ	1,125	(283)	(842)	-
- Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-необесцененный	(28,875)	29,867	(992)	-
- Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-обесцененный	-	(2,143)	2,143	-
Чистый пересчет резерва	(5,984)	(48,129)	137,782	83,669
Чистый пересчет резерва убытков предоставленных или приобретенных новых финансовых активов	417,281	166,289	475,472	1,059,042
Восстановление	-	-	144,411	144,411
Списания в течение года	-	-	(325,810)	(325,810)
Остаток на 31 декабря	435,787	176,130	466,015	1,077,932

В тысячах армянских драм

2018

	12-месячные ОКУ	ОКУ на весь срок кредитно- необесцененный	ОКУ на весь срок кредитно- обесцененный	Итого
<i>Коммерческие кредиты</i>				
Резерв под ОКУ на 01 января	780,785	574,016	851,837	2,206,638
<i>Изменения в признанных финансовых активах в начале года:</i>				
- Перенос в 12-месячные ОКУ	370	(244)	(126)	-
- Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-необесцененный	-	94,739	(94,739)	-
- Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-обесцененный	-	(13,659)	13,659	-
Чистый пересчет резерва	(477,957)	(372,521)	(187,999)	(1,038,477)
Чистый пересчет резерва убытков предоставленных или приобретенных новых финансовых активов	189,231	3,259	49,296	241,786
Восстановление	-	-	717,697	717,697
Списания в течение года	-	-	(812,765)	(812,765)
Остаток на 31 декабря	492,429	285,590	536,860	1,314,879

На 31 декабря 2019 года кредиты клиентам на сумму 6,097,777 тысяч драмов (31 декабря 2018: 3,917,976 тысяч драмов) служат обеспечением по кредитам от финансовых учреждений.

Анализ сроков погашения кредитов и авансов, предоставленных клиентам, раскрыты в примечании 38.

Анализ кредитного, валютного риска, а также рисков ликвидности и процентной ставки представлен в примечании 39. Информация о связанных сторонах представлена в примечании 35.

22 Основные средства и нематериальные активы

В тысячах армянских драм

В тысячах армянских драм							Актив с правом пользования	
	Земля и здания	Капитальные вложения в арендованные средства	Компьютерная техника	Транспортные средства	Офисное оборудование	Нематериальные активы	Земля и здания	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2018г.	4,913,013	101,504	970,840	139,849	550,845	210,132	-	6,886,183
Суммы к получению	-	30,259	226,282	18,763	77,821	59,787	-	412,912
Выбытия	-	(38,503)	(17,482)	-	(41,460)	(12,830)	-	(110,275)
На 31 декабря 2018г.	4,913,013	93,260	1,179,640	158,612	587,206	257,089	-	7,188,820
Корректировка при переходе на МСФО 16	-	-	-	-	-	-	335,124	335,124
Суммы к получению	75,528	584	303,450	59,699	153,259	186,404	171,857	950,781
Выбытия	(354,668)	-	(273)	(58,876)	(1,836)	-	-	(415,653)
Корректировка актива с правом пользования	-	-	-	-	-	-	22,787	22,787
На 31 декабря 2019г.	4,633,873	93,844	1,482,817	159,435	738,629	443,493	529,768	8,081,859
Накопленная амортизация								
На 1 января 2018г.	265,231	58,319	478,260	69,247	343,801	115,369	-	1,330,227
Амортизационные отчисления	168,191	9,912	177,266	16,229	45,807	21,726	-	439,131
Выбытия	-	(38,379)	(17,482)	-	(41,340)	(9,824)	-	(107,025)
На 31 декабря 2018г.	433,422	29,852	638,044	85,476	348,268	127,271	-	1,662,333
Амортизационные отчисления	127,000	9,320	235,239	13,879	50,028	36,488	59,185	531,139
Выбытия	(30,707)	-	-	(48,057)	-	-	-	(78,764)
На 31 декабря 2019г.	529,715	39,172	873,283	51,298	398,296	163,759	59,185	2,114,708
Балансовая стоимость								
На 31 декабря 2018г.	4,479,591	63,408	541,596	73,136	238,938	129,818	-	5,526,487
На 31 декабря 2019г.	4,104,158	54,672	609,534	108,137	340,333	279,734	470,583	5,967,151

Активы в форме права пользования

Активы с правом пользования представляют собой офисные помещения, сданные Банком в аренду для работы филиалов.

Ограничения на основные средства и нематериальные средства

На 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года Банк не владел какими-либо заложенными или ограниченными основными средствами.

Договорные обязательства

На 31 декабря 2019 года Банк имеет договорные обязательства по инвестированию в основные средства и нематериальные активы в сумме 104,588 тысяч драмов (на 31 декабря 2018: 8,880 тысяч драмов).

Переоценка активов

Принадлежащие Банку земельные участки и здания были переоценены независимой фирмой на 19 декабря 2014 года, с использованием сравнительных, затратных и доходных методик, в результате чего возникла переоценка суммой в 2,022,783 тысяч драм. В своей оценке справедливой стоимости здания руководство основывается на результатах оценки независимой фирмы.

Руководство Банка полагает, что на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость зданий не отличается значительным образом от их переоцененной стоимости.

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

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Себестоимость	3,177,402	3,456,542
Накопленная амортизация	(888,562)	(833,539)
Балансовая стоимость	2,288,840	2,623,003

23 Изъятые активы

Информация об активах, полученных Банком в собственность в течение года в качестве обеспечения по выданным кредитам на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года, представлена ниже.

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Недвижимое имущество	2,129,642	2,881,904
Транспортные средства	-	2,391
Прочие активы	-	24,900
Итого изъятые активы	2,129,642	2,909,195

В течение года, заканчивающегося в декабре 2019 года, Банк не изъясл никаких активов, связанных с обеспечением по кредитам для клиентов.

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

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

24 Прочие активы

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторы и прочие суммы к получению	544,234	263,835
Задолженность по денежным переводам	180,070	316,003
Прочие финансовые активы	724,304	579,838
Резерва под обесценение активов	(810)	(13,263)
Всего прочие финансовые активы	723,494	566,575
Предоплата	79,282	132,597
Запасы	54,542	55,354
Предоплата по налогам	15,000	-
Прочие	55,617	46,498
Всего нефинансовые активы	204,441	234,449
Итого прочие активы	927,935	801,024

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

В тысячах армянских драм	2019	2018
	ОКУ	ОКУ
Резерв под ОКУ на 01 января	13,263	13,066
Чистый пересчет резерва	(10,076)	1,798
Чистое списание	(2,377)	(1,601)
Остаток на 31 декабря	810	13,263

25 Средства банков

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиты от банков	4,090,696	2,155,355
Регулярные соглашения о покупке - спотовые сделки в иностранной валюте	5,809	-
Итого средства банков	4,096,505	2,155,355

Все кредиты от финансовых организаций имеют фиксированную процентную ставку.

На 31 декабря 2019 года средневзвешенная процентная ставка по средствам банков составляла 5.6% для займов в драмах (31 декабря 2018: 6.5%) и 1.6% для займов в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (31 декабря 2018: нет таких договоров).

На 31 декабря 2019 года у Банка не было заемщика (по состоянию на 31 декабря 2018 года: также), сальдо которог превышает 10% от собственного капитала.

В течение периода у Банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов или других нарушений (2018: так же).

26 Суммы к оплате по сделкам репо

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Сделки репо с ЦБ РА	8,152,510	6,089,068
Сделки репо с банками	4,560,826	1,226,003
Итого суммы к оплате по сделкам репо	12,713,336	7,315,071

На 31 декабря 2019 года средневзвешенная эффективная процентная ставка по сделкам репо составляет 5,8% в драмах (31 декабря 2018: 6,3%). Сделки в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах отсутствуют (31 декабря 2018 года: нет сделок).

На 31 декабря 2019 года у Банка не было банка, являющегося договорной стороной, за исключением ЦБ РА, сальдо которого превышали бы 10% собственного капитала (31 декабря 2018 года: такого банка не было, за исключением ЦБ РА).

27 Торговые финансовые обязательства

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Ценные бумаги от финансовых организаций (прим. 17)	-	2,080,577
Итого торговые финансовые обязательства	-	2,080,577

28 Средства клиентов

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<i>Юридические лица</i>		
Текущие/Расчетные счета	15,118,166	9,523,405
Срочные депозиты	21,533,410	15,239,296
	36,651,576	24,762,701
<i>Физические лица</i>		
Текущие/Расчетные счета	9,670,241	10,300,367
Срочные депозиты	53,805,812	39,210,162
	63,476,053	49,510,529
Итого средства клиентов	100,127,629	74,273,230

На 31 декабря 2019 года в средствах клиентов отражаются депозиты в сумме 8,696,085 тысяч драм (31 декабря 2018: 6,579,069 тысяч драм), являющиеся обеспечением по предоставленным гарантиям и аккредитивам и прочим условным обязательствам. Справедливая стоимость данных депозитов приблизительно равна их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2019 года средневзвешенные эффективные процентные ставки по средствам клиентов составили 9.3% для займов в драмах (31 декабря 2018: 10%) и 4.9% для займов в долларах США, евро (2018: 6%) и 6.6% по займам в рублях (31 декабря 2018: 6,4%).

На 31 декабря 2019 года Банк имеет четыре групп взаимосвязанных клиентов (31 декабря 2018: одна), чьи сальдо превышают 10% собственного капитала Банка. Валовая стоимость этих остатков на 31 декабря 2019 года составляет 20,749,760 тысяч драм (31 декабря 2018: 9,193,928 тысяч драм).

29 Прочие займы

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Займы от кредитных организаций	6,097,777	3,707,012
Итого прочие займы	6,097,777	3,707,012

На 31 декабря 2019 года средневзвешенные эффективные процентные ставки по прочим займам составили 6.4% для займов в драмах (31 декабря 2018: 7.8%), займы в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах отсутствуют (31 декабря 2018 года: нет прочих займов).

На 31 декабря 2019 года Банк имеет одну финансовую организацию, сальдо которой превышает 10% собственного капитала Банка (на 31 декабря 2018: нет). На 31 декабря 2019 года это сальдо составляет 3,810,471 тысяч драмов (31 декабря 2018: нет).

30 Субординированный долг

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Субординированный долг, предоставленный физическими лицами	4,868,162	4,908,790
Выпущенные облигации	5,393,602	5,558,132
Итого субординированный долг	10,261,764	10,466,922

Субординированный заем представляет собой соглашение о долгосрочном заимствовании, которое в случае дефолта Банка будет вторичным по отношению к другим обязательствам Банка, включая депозиты и другие долговые инструменты.

В течение 2016 года Банк получил от связанной стороны субординированный долг в размере 10,000 тысяч долларов США со сроком погашения в 2026 году. Процентная ставка составляет 9% (Примечание 35).

В течение 2015 года было выпущено 10,000 субординированных процентных облигаций номинальной стоимостью 1000 евро, ставкой 5.5% от процентной ставки и сроком погашения до 2020 года.

В течение периода у Банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов либо других нарушений (31 декабря 2018: нет).

31 Прочие обязательства

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства по аренде (прим. 34)	480,323	-
Задолженность персоналу	512,832	93,517
Обязательства по дивидендам	426,000	426,000
Кредиторская задолженность	314,584	165,740
Всего прочих финансовых обязательств	1,733,739	685,257
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	139,488	215,266
Гранты, относящиеся к активам	45,632	47,706
Резерв ОКУ по финансовым гарантиям	974	-
Прочие	1,608	7,546
Всего прочих не финансовых обязательств	187,702	270,518
Итого прочих обязательств	1,921,441	955,775

Гранты, относящиеся к активам

В тысячах армянских драм	2019	2018
Остаток на 1 января	47,706	49,780
Признание дохода	(2,074)	(2,074)
Остаток на 31 декабря	45,632	47,706

32 Собственный капитал

На 31 декабря 2019 зарегистрированный и полностью оплаченный капитал Банка составляет 17,950,000 тысяч драм. Согласно уставу Банка, акционерный капитал состоит из 144,000 обыкновенных акций, которые имеют номинальную стоимость 100,000 драм за акцию и из 35,500 бессрочных привилегированных акций, каждый с номинальной стоимостью 100,000 драмов.

На 31 декабря 2019 и 2018 года акционерами Банка являются:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года	
	Оплаченный капитал	% общего оплаченного капитала
Прометей Сити ООО	17,196,100	95.8
Прочие акционеры	753,900	4.2
	17,950,000	100

На 31 декабря 2019 года и 2018 года Банк не владеет ни одной выпущенной акцией.

Акционеры обыкновенных акций имеют один голос на годовых и общих собраниях Банка и право получать дивиденды.

В 2019 году акционеры Банка не увеличили акционерный капитал (2018: также).

Сумма дивидендов, отраженная в финансовой отчетности по привилегированным акциям по состоянию на 31 декабря 2019 составила 426,000 тысяч драм (2018: 426,000 тысяч драмов).

Резервы Банка, подлежащие распределению, ограничиваются нераспределенной прибылью, рассчитанной в соответствии с законодательством РА. Нераспределяемые резервы представлены главным резервом, который создан в соответствии с законодательством РА, в отношении общих банковских рисков, включая потенциальные убытки и прочие непредвиденные риски и расходы. Резерв был создан в соответствии с Уставом Банка, который обуславливает создание резерва для этих целей размером не меньше 5% уставного капитала, отраженного в бухгалтерском учете.

33 Условные обязательства

Налоговое законодательство и судебные разбирательства

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

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

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

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

Кредитные обязательства и финансовые гарантии

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

На 31 декабря номинальная или контрактная сумма составляла:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Неиспользованные части кредитных линий	6,304,773	3,376,304
Гарантии	2,086,414	1,872,576
Аккредитивы	159,163	-
Итого обязательств содержащие кредитный риск	8,550,350	5,248,880
Резервы под обесценение *	(974)	-

Анализ изменений ОКУ по кредитным обязательствам, включены в резервы по кредитам и авансам клиентам (примечание 21).

*Изменения ОКУ по финансовым гарантиям и аккредитивам представлены в прочих обязательствах, анализ которых представлен ниже:

В тысячах армянских драм	2019	2018
	12-месячные ОКУ	Итого
Резерв под ОКУ на 01 января	-	-
Чистый пересчет резерва	810	-
Новые финансовые активы предоставленные или приобретенные	164	-
Остаток на 31 декабря	974	-

Обязательства по операционной аренде – Банк в роли арендатора (Политика применяется до 1 января 2019 года)

В ходе текущей деятельности Банк заключает договоры коммерческой аренды на аренду зданий и территорий.

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

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года
Менее 1 года	25,903
Итого обязательств по операционной аренде	25,903

Информация по обязательствам капитального характера Банка раскрыта в примечании 22.

34 Обязательства по аренде

Банк подписал договоры аренды для филиалов. За исключением краткосрочной аренды и аренды базовых активов с низкой стоимостью, каждая аренда отражается в бухгалтерском балансе в качестве актива в форме права пользования и обязательства по аренде. Банк классифицирует свои активы в форме права пользования в соответствии с основными средствами (Примечание 22).

Каждый договор аренды обычно накладывает ограничение на то, что, если у Банка нет договорного права сдавать в аренду актив другому лицу, актив в форме права пользования может использоваться только Банком. Аренда не подлежит отмене или может быть отменена только за счет существенной платы за расторжение. В некоторых договорах аренды имеется возможность приобрести базовый арендованный актив сразу по окончании срока аренды или продлить аренду на дополнительный срок. Банку запрещено продавать или закладывать базовые арендованные активы в качестве обеспечения. Банк должен поддерживать эти свойства в исправном состоянии и возвращать их в первоначальное состояние в конце срока аренды.

Активы в форме права пользования

В приведенной ниже таблице описывается характер лизинговой деятельности Банка по видам активов в форме права пользования, признанных в балансе:

Активы в форме права пользования сданные в аренду	Количество арендованных активов в форме права пользования	Диапазон оставшегося срока	Средний оставшийся срок аренды	Количество аренды с возможностью продления	Количество аренды с возможностью покупки	Количество договоров аренды с переменным и платежами, привязанными к индексу	Количество договоров аренды с возможностью прекращения
Филиалы	8	1-11 лет	7.4 лет	-	-	-	8

Ниже представлена дополнительная информация об активах в форме права пользования по классам:

В тысячах армянских драм	Корректировка актива в форме права пользования				Баланс на 31 декабря
	Баланс на 1 января	Суммы к получению	Амортизация		
Филиалы	335,124	171,857	22,787	(59,185)	470,583

Обязательства по аренде

Обязательства по аренде представлены в отчете о финансовом положении в строке прочих обязательств (примечание 31).

Ниже представлены изменения арендных обязательств в течение периода:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года
На 1 января - эффект от применения МСФО 16	335,124
Суммы к получению	171,857
Начисление процентов	23,575
Корректировка актива в форме права пользования	22,787
Платежи	(73,020)
Итого обязательства по аренде на 31 декабря	480,323

В 2019 году средневзвешенная ставка добавочного заимствования, применяемая к обязательствам по аренде, признанным в соответствии с МСФО 16, составляет 6,6-10,35% (2018: н / д).

Обязательства по аренде обеспечены соответствующими базовыми активами. Анализ сроков погашения обязательств по аренде по состоянию на 31 декабря 2019 года отражен в примечании 38.

Обязательства Банка по операционной аренде на 31 декабря 2018 года отражены в примечании 33.

Арендные платежи, не признанные обязательствам

Банк решил не признавать обязательство по аренде для краткосрочной аренды (аренда с ожидаемым сроком 12 месяцев или менее) или для аренды активов с низкой стоимостью. Платежи, осуществляемые по таким договорам аренды, относятся на расходы равномерно.

На 31 декабря 2019 года Банк имел будущие обязательства по краткосрочной аренде, и общая сумма этих обязательств составила 5,953 тысячи драмов.

35 Операции со связанными сторонами

Согласно МСФО (IAS) 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 Вазген Геворгян который является связанной стороной с другими акционерами Банка.

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	2019		2018	
	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал и связанные стороны	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал и связанные стороны
<i>Отчет о финансовом положении</i>				
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
На 1 января	4,710,887	417,041	-	218,492
Выданные в течении года	6,378,148	499,489	4,916,410	707,197
Погашенные в течении года	(6,020,164)	(609,948)	(205,523)	(508,648)
На 31 декабря	5,068,871	306,582	4,710,887	417,041
Резерв под обесценение кредитов	(3,141)	(1,235)	(2,826)	(940)
На 31 декабря	5,065,730	305,347	4,708,061	416,101
<i>Средства клиентов</i>				
На 1 января	6,498,711	1,242,044	3,139,533	717,900
Полученные в течении года	93,077,784	4,054,292	22,394,073	4,184,701
Выплаченные в течении года	(92,004,083)	(4,520,423)	(19,034,895)	(3,660,557)
На 31 декабря	7,572,412	775,913	6,498,711	1,242,044
<i>Субординированный долг</i>	4,868,162	-	4,908,789	-
<i>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</i>				
Процентный доход по кредитам	370,775	34,063	222,137	28,932
(Обесценение)/реверсирование	(315)	(295)	2,826	(1,245)
Процентные расходы по депозитам	(372,653)	(48,417)	(269,126)	(49,139)
Процентные расходы по субординированному долгу	(432,388)	-	(434,737)	-
Чистая прибыль по производным финансовым инструментам	15,136	-	2,608	-
Прочие операционные доходы	3	991	15,799	2,561
Прочие операционные расходы	(37,098)	(1,830)	(20,531)	(6,779)
Комиссионные доходы и другие платежи	1,442	217	3,431	1,345

Кредиты, выданные лицам, связанным с Банком, подлежат погашению в течение 1-15 лет и имеют эффективные процентные ставки 6-24% (2018: 6-22%).

Вознаграждения руководящему персоналу состоит из:

В тысячах армянских драм	2019	2018
Зарплата и премии	969,379	540,926
Итого вознаграждения руководящему персоналу	969,379	540,926

36 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, привлекаются сторонние оценщики.

Для оценки значимых активов, таких, как недвижимость, заемные средства, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается Советом Банка ежегодно.

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).

36.1 Финансовые инструменты, которые не оцениваются по справедливой стоимости

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

В тысячах армянских драм

31 декабря 2019 года

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	26,030,924	-	26,030,924	26,030,924
Суммы к получению по сделкам обратного репо	-	16,140,569	-	16,140,569	16,140,569
Кредиты и авансы банкам	-	1,120,096	-	1,120,096	1,120,096
Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	-	487,396	-	487,396	489,177
Кредиты и авансы клиентам	-	101,343,844	-	101,343,844	101,556,815
Прочие активы	-	723,494	-	723,494	723,494
Финансовые обязательства					
Средства банков	-	4,096,505	-	4,096,505	4,096,505
Суммы к оплате по сделкам репо	-	12,713,336	-	12,713,336	12,713,336
Средства клиентов	-	100,127,629	-	100,127,629	100,127,629
Прочие займы	-	6,097,777	-	6,097,777	6,097,777
Субординированный долг	-	10,261,764	-	10,261,764	10,261,764
Прочие обязательства	-	1,733,739	-	1,733,739	1,733,739

В тысячах армянских драм

31 декабря 2018 года

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
<i>Финансовые активы</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	23,088,491	-	23,088,491	23,088,491
Суммы к получению по сделкам обратного репо	-	7,144,333	-	7,144,333	7,144,333
Кредиты и авансы банкам	-	1,609,665	-	1,609,665	1,609,665
Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	-	482,784	-	482,784	496,231
Кредиты и авансы клиентам	-	79,151,282	-	79,151,282	79,359,560
Прочие активы	-	566,575	-	566,575	566,575
<i>Финансовые обязательства</i>					
Средства банков	-	2,155,355	-	2,155,355	2,155,355
Суммы к оплате по сделкам репо	-	7,315,071	-	7,315,071	7,315,071
Средства клиентов	-	74,273,230	-	74,273,230	74,273,230
Прочие займы	-	3,707,012	-	3,707,012	3,707,012
Субординированный долг	-	10,466,922	-	10,466,922	10,466,922
Прочие обязательства	-	685,257	-	685,257	685,257

Средства финансовых организаций и средства в финансовых организациях

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

Кредиты клиентам

Справедливая стоимость средств, имеющих плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, имеющих фиксированную процентную ставку, основана на расчете оценочных будущих денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. Используемые процентные ставки зависят от кредитного риска контрагента и варьируются от 5.5% до 18% ежегодно (2018г. от 5.5% 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 и финансовых организаций

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

Прочие займы

Оценочная справедливая стоимость кредитов с фиксированной и неотируемой процентной ставкой определяется на основе расчета ожидаемых будущих потоков денежных средств, которые дисконтируются по ставкам новых долговых инструментов с аналогичным сроком погашения.

36.2 Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Государственные и корпоративные облигации	1,579,102	260,218	-	1,839,320
Долевые инструменты	-	42,825	-	42,825
Государственные облигации, заложенные под сделки репо	-	8,840,490	-	8,840,490
Производные финансовые активы	-	1,280	-	1,280
Всего	1,579,102	9,144,813	-	10,723,915
<i>Финансовые обязательства</i>				
Производные финансовые обязательства	-	560	-	560
Всего	-	560	-	560
Чистая справедливая стоимость	1,579,102	9,144,253	-	10,723,355

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Государственные и корпоративные облигации	990,003	721,673	-	1,711,676
Долевые инструменты	-	42,825	-	42,825
Государственные облигации, заложенные под сделки репо	-	7,608,062	-	7,608,062
Производные финансовые активы	-	168	-	168
Всего	990,003	8,372,728	-	9,362,731
<i>Финансовые обязательства</i>				
Торговые финансовые обязательства	-	2,080,577	-	2,080,577
Производные финансовые обязательства	-	13,600	-	13,600
Всего	-	2,094,177	-	2,094,177
Чистая справедливая стоимость	990,003	6,278,551	-	7,268,554

В отчетном периоде не было никаких перемещений между уровнями 1 и 2.

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

Котируемые инвестиции

Все котируемые ценные бумаги и облигации были выпущены публично торговыми компаниями в Армении.

Некотируемые долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценивается методами оценки с использованием текущих рыночных ставок для дисконтирования будущих потоков денежных средств по финансовым инструментам.

Некотируемые долевыми инвестициями

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

Производные инструменты

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

Обычно, деривативы Банка не торгуются на активном рынке. Справедливая стоимость этих контрактов оценивается по методу оценки, что позволяет максимально использовать данные наблюдаемого рынка, например рыночный валютный курс (Уровень 2). Большинство дериватив, заключенных Банком, включены в уровень 2.

36.3 Оценка справедливой стоимости нефинансовых активов и обязательств

В тысячах армянских драм

	31 декабря 2019 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Нефинансовые активы</i>				
Основные средства				
Земля и здания	-	-	4,633,873	4,633,873
Итого	-	-	4,633,873	4,633,873
Чистая справедливая стоимость	-	-	4,633,873	4,633,873

В тысячах армянских драм

	31 декабря 2018 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Нефинансовые активы</i>				
Основные средства				
Земля и здания	-	-	4,913,013	4,913,013
Итого	-	-	4,913,013	4,913,013
Чистая справедливая стоимость	-	-	4,913,013	4,913,013

Справедливая стоимость основных имущественных активов 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 Руководством Банка на каждую отчетную дату.

Принадлежащие Банку земля и здания были переоценены независимыми оценщиками 19 декабря 2014 года, с использованием сравнительных, затратных и доходных методов.

Оценка справедливой стоимости в Уровне 3

Для нефинансовых активов и обязательств Банка, которые классифицированы в Уровень 3, используют методы оценки на основе существенных данных, которые не основаны на данных наблюдаемого рынка.

Годовой оборот нефинансовых активов на данном уровне следующий:

В тысячах армянских драм	2019	2018
<i>Нефинансовые активы</i>		
На 1 января	4,913,013	4,913,013
Закупки	75,528	-
Продажи	(354,668)	-
Чистая справедливая стоимость на 31 декабря	4,633,873	4,913,013

37 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019г.					
	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств, взаимозачет	Чистая сумма, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, взаимозачет которых не был произведен		
				Финансовые инструменты	Получено денежное обеспечение	Чистая сумма
<i>Финансовые активы</i>						
Сделки обратного репо (Прим. 17)	16,142,596	-	16,142,596	16,142,596	-	-

В тысячах армянских драм

31 декабря 2019г.

	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств, взаимозачет	Чистая сумма, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, взаимозачет которых не был произведен		
				Финансовые инструменты	Получено денежное обеспечение	Чистая сумма
<i>Финансовые обязательства</i>						
Суммы к оплате по сделкам репо (Прим. 17, 20, 26)	12,713,336	-	12,713,336	13,480,038	-	(766,702)

В тысячах армянских драм

31 декабря 2018г.

	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств, взаимозачет	Чистая сумма, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, взаимозачет которых не был произведен		
				Финансовые инструменты	Получено денежное обеспечение	Чистая сумма
<i>Финансовые активы</i>						
Сделки обратного репо (Прим. 17)	7,150,093	-	7,150,093	7,150,093	-	-

В тысячах армянских драм

31 декабря 2018г.

	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств, взаимозачет	Чистая сумма, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, взаимозачет которых не был произведен		
				Финансовые инструменты	Получено денежное обеспечение	Чистая сумма
<i>Финансовые обязательства</i>						
Суммы к оплате по сделкам репо (Прим. 20, 26)	7,315,071	-	7,315,071	7,608,062	-	(292,991)

38 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств в соответствии с ожидаемыми сроками их погашения. Прим. 39.3 раскрывает информацию о недисконтированных контрактных обязательствах Банка.

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2019г.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог более 12 месяцев	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	26,030,924	-	26,030,924	-	-	-	26,030,924
Суммы к получению по сделкам обратного репо	16,140,569	-	16,140,569	-	-	-	16,140,569
Кредиты и авансы банкам	640,400	159,899	800,299	319,797	-	319,797	1,120,096
Производные финансовые активы	-	-	-	1,280	-	1,280	1,280
- Инвестиционные ценные бумаги оцениваемые по ССЧПСД	-	163,887	163,887	1,718,258	-	1,718,258	1,882,145
- Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	-	489,177	489,177	-	-	-	489,177
- Ценные бумаги, заложенные по сделкам репо	-	701,732	701,732	4,903,299	3,235,459	8,138,758	8,840,490
Кредиты и авансы клиентам	3,253,900	27,517,748	30,771,648	49,038,211	21,746,956	70,785,167	101,556,815
Прочие финансовые активы	723,494	-	723,494	-	-	-	723,494
	46,789,287	29,032,443	75,821,730	55,980,845	24,982,415	80,963,260	156,784,990
Обязательства							
Средства банков	2,750,595	1,345,910	4,096,505	-	-	-	4,096,505
Суммы к оплате по сделкам репо	12,713,336	-	12,713,336	-	-	-	12,713,336
Средства клиентов	26,276,927	42,070,782	68,347,709	31,777,491	2,429	31,779,920	100,127,629
Производные финансовые обязательства	-	560	560	-	-	-	560
Прочие займы	30,916	249,202	280,118	2,076,109	3,741,550	5,817,659	6,097,777
Субординированный долг	21,437	5,443,327	5,464,764	-	4,797,000	4,797,000	10,261,764
Прочие финансовые обязательства	822,236	492,389	1,314,625	243,830	175,284	419,114	1,733,739
	42,615,447	49,602,170	92,217,617	34,097,430	8,716,263	42,813,693	135,031,310
Чистый разрыв ликвидности	4,173,840	(20,569,727)	(16,395,887)	21,883,415	16,266,152	38,149,567	21,753,680
Совокупный разрыв ликвидности	4,173,840	(16,395,887)		5,487,528	21,753,680		

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2018г.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог более 12 месяцев	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	23,088,491	-	23,088,491	-	-	-	23,088,491
Суммы к получению по сделкам обратного репо	7,144,333		7,144,333			-	7,144,333
Кредиты и авансы банкам	860,581	749,084	1,609,665	-	-	-	1,609,665
Производные финансовые активы	168	-	168	-	-	-	168
- Инвестиционные ценные бумаги оцениваемые по ССЧПСД	58,912	1,110,589	1,169,501	585,000	-	585,000	1,754,501
- Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	5,024	7,457	12,481	483,750	-	483,750	496,231
- Ценные бумаги, заложенные по сделкам репо	565,720	342,342	908,062	4,900,000	1,800,000	6,700,000	7,608,062
Кредиты и авансы клиентам	1,740,994	22,401,560	24,142,554	40,722,778	14,494,228	55,217,006	79,359,560
Прочие финансовые активы	564,679	1,896	566,575	-	-	-	566,575
	34,028,902	24,612,928	58,641,830	46,691,528	16,294,228	62,985,756	121,627,586
Обязательства							
Средства банков	1,400,941	754,414	2,155,355	-	-	-	2,155,355
Суммы к оплате по сделкам репо	7,315,071	-	7,315,071	-	-	-	7,315,071
Торговые финансовые обязательства	2,080,577	-	2,080,577	-	-	-	2,080,577
Средства клиентов	21,158,346	29,834,634	50,992,980	23,279,824	426	23,280,250	74,273,230
Производные финансовые обязательства	-	4,600	4,600	9,000	-	9,000	13,600
Прочие займы	21,650	198,123	219,773	1,389,683	2,097,556	3,487,239	3,707,012
Субординированный долг	21,610	71,312	92,922	5,536,500	4,837,500	10,374,000	10,466,922
Прочие финансовые обязательства	679,257	6,000	685,257	-	-	-	685,257
	32,677,452	30,869,083	63,546,535	30,215,007	6,935,482	37,150,489	100,697,024
Чистый разрыв ликвидности	1,351,450	(6,256,155)	(4,904,705)	16,476,521	9,358,746	25,835,267	20,930,562
Совокупный разрыв ликвидности	1,351,450	(4,904,705)		11,571,816	20,930,562		

39 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.

Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Банка, и каждый отдельный сотрудник Банка несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Банк подвержен кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Банк также подвержен операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Банком в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров Банка, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Банке.

Контроль рисков

Подразделение контроля рисков отвечает за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Банка. Данный отдел также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчетности о рисках.

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 и Правлению.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Банка оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Банк также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Банком лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк, а также уровень риска, который Банк готов принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Банк контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Комитету по рискам и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска (VaR), показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально старший руководящий персонал определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Банка и принятия соответствующих решений.

Каждый отдел риска предоставляет членам Правления отчет, который включает в себя нормативы Банка, текущий баланс Банка, ежедневное изменение доходов и расходов и изменения внебалансовых статей.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Банка к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Банка включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

39.1 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 авансов, и в процессе вложения в ценные бумаги, в результате которого в портфеле активов Банка возникают долговые инструменты. 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 и Правлению.

Балансовая стоимость финансовых активов Банка наилучшим образом представляет максимальный размер кредитного риска, связанного с ними, не принимая во внимание любые залоги или другие усиления кредита.

39.1.1 Анализ кредитного качества

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

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019			
Внутренний рейтинг	12мОКУ	ОКУВС кредитно- необесцененный	ОКУВС кредитно- обесцененный	Итого
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
Высокий	8,584,553	-	-	8,584,553
Стандарт	17,448,709	-	-	17,448,709
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	26,033,262	-	-	26,033,262
Резерв под обесценение	(2,338)	-	-	(2,338)
Чистая балансовая стоимость	26,030,924	-	-	26,030,924

В тысячах армянских драм

31 декабря 2019

Внутренний рейтинг*Суммы к получению по сделкам
обратного репо*

	12мОКУ	ОКУВС кредитно- необесцененный	ОКУВС кредитно- обесцененный	Итого
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	16,142,596	-	-	16,142,596
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	16,142,596	-	-	16,142,596
Резерв под обесценение	(2,027)	-	-	(2,027)
Чистая балансовая стоимость	16,140,569	-	-	16,140,569

Кредиты и авансы банкам

Высокий	-	-	-	-
Стандарт	1,120,096	-	-	1,120,096
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	1,120,096	-	-	1,120,096
Резерв под обесценение	-	-	-	-
Чистая балансовая стоимость	1,120,096	-	-	1,120,096

*Ипотечные и потребительские
кредиты*

Высокий	45,659,672	-	-	45,659,672
Стандарт	536,983	88,717	-	625,700
Нестандартный	-	520,254	-	520,254
Неработающие	-	-	1,561,591	1,561,591
Валовая балансовая стоимость	46,196,655	608,971	1,561,591	48,367,217
Резерв под обесценение	(917,571)	(337,443)	(1,185,775)	(2,440,789)
Чистая балансовая стоимость	45,279,084	271,528	375,816	45,926,428

Коммерческие кредиты

Высокий	52,129,962	-	-	52,129,962
Стандарт	12,325	2,320,048	-	2,332,373
Нестандартный	-	54,346	-	54,346
Неработающие	-	-	1,630,089	1,630,089
Валовая балансовая стоимость	52,142,287	2,374,394	1,630,089	56,146,770
Резерв под обесценение	(160,952)	-	(355,431)	(516,383)
Чистая балансовая стоимость	51,981,335	2,374,394	1,274,658	55,630,387

В тысячах армянских драм

31 декабря 2019

Внутренний рейтинг*Долговые инструменты по амортизированной стоимости*

	12мОКУ	ОКУВС кредитно- необесцененный	ОКУВС кредитно- обесцененный	Итого
Высокий	-	-	-	-
Стандарт	489,177	-	-	489,177
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	489,177	-	-	489,177
Резерв под обесценение	-	-	-	-
Чистая балансовая стоимость	489,177	-	-	489,177

Долговые инструменты по ССЧПСД, в том числе заложенные по репо сделкам

Высокий	-	-	-	-
Стандарт	10,722,635	-	-	10,722,635
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость- Справедливая стоимость	10,722,635	-	-	10,722,635

Прочие финансовые активы

Высокий	-	-	-	-
Стандарт	724,304	-	-	724,304
Нестандартный	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	724,304	-	-	724,304
Резерв под обесценение	(810)	-	-	(810)
Чистая балансовая стоимость	723,494	-	-	723,494

Кредитные обязательства и финансовые гарантии

Высокий	8,513,915	-	-	8,513,915
Стандарт	2,367	30,926	-	33,293
Нестандартный	-	580	-	580
Неработающие	-	-	2,562	2,562
Валовая балансовая стоимость	8,516,282	31,506	2,562	8,550,350
Резерв под обесценение	(974)	-	-	(974)
Чистая балансовая стоимость	8,515,308	31,506	2,562	8,549,376

Внутренний рейтинг*Денежные средства и их эквиваленты*

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Высокий	9,227,728	-	-	9,227,728
Стандарт	13,860,763	-	-	13,860,763
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	23,088,491	-	-	23,088,491
Резерв под обесценение	-	-	-	-
Чистая балансовая стоимость	23,088,491	-	-	23,088,491

Суммы к получению по сделкам обратного репо

Высокий	-	-	-	-
Стандарт	7,150,093	-	-	7,150,093
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	7,150,093	-	-	7,150,093
Резерв под обесценение	(5,760)	-	-	(5,760)
Чистая балансовая стоимость	7,144,333	-	-	7,144,333

Кредиты и авансы банкам

Высокий	-	-	-	-
Стандарт	1,609,665	-	-	1,609,665
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	1,609,665	-	-	1,609,665
Резерв под обесценение	-	-	-	-
Чистая балансовая стоимость	1,609,665	-	-	1,609,665

Ипотечные и потребительские кредиты

Высокий	25,774,976	-	-	25,774,976
Стандарт	215,239	41,576	-	256,815
Нестандартный	-	232,512	-	232,512
Неработающие	-	-	766,737	766,737
Валовая балансовая стоимость	25,990,215	274,088	766,737	27,031,040
Резерв под обесценение	(435,787)	(176,130)	(466,015)	(1,077,932)
Чистая балансовая стоимость	25,554,428	97,958	300,722	25,953,108

Внутренний рейтинг*Коммерческие кредиты*

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Высокий	47,989,450	-	-	47,989,450
Стандарт	18,047	1,452,448	-	1,470,495
Нестандартный	-	37,450	-	37,450
Неработающие	-	-	5,223,936	5,223,936
Валовая балансовая стоимость	48,007,497	1,489,898	5,223,936	54,721,331
Резерв под обесценение	(492,429)	(285,590)	(536,860)	(1,314,879)
Чистая балансовая стоимость	47,515,068	1,204,308	4,687,076	53,406,452

Долговые инструменты по амортизированной стоимости

Высокий	-	-	-	-
Стандарт	496,231	-	-	496,231
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	496,231	-	-	496,231
Резерв под обесценение	-	-	-	-
Чистая балансовая стоимость	496,231	-	-	496,231

Долговые инструменты по ССЧПСД, в том числе заложенные по репо сделкам

Высокий	-	-	-	-
Стандарт	9,362,563	-	-	9,362,563
Низкий	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость- Справедливая стоимость	9,362,563	-	-	9,362,563

Прочие финансовые активы

Высокий	-	-	-	-
Стандарт	579,838	-	-	579,838
Нестандартный	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	579,838	-	-	579,838
Резерв под обесценение	(13,263)	-	-	(13,263)
Чистая балансовая стоимость	566,575	-	-	566,575

Кредитные обязательства и финансовые гарантии

Высокий	5,205,679	-	-	5,205,679
Стандарт	3,434	39,081	-	42,515
Нестандартный	-	364	-	364
Неработающие	-	-	322	322
Чистая балансовая стоимость	5,209,113	39,445	322	5,248,880

39.1.2 Оценка обесценения

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

Значительное увеличение кредитного риска

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

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

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

Критерии для кредитов клиентам

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

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

Критерии для средств в финансовых организациях

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

- 30 дней просрочено. Более 30 дней просрочки являются показателем значительного увеличения кредитного риска.
- Для корреспондентских и текущих счетов - 7 дней. Более чем 7 дней просрочки являются показателем значительного увеличения кредитного риска.
- Просрочка - не более 30 дней. Значительное увеличение кредитного риска считается, когда хотя на отчетную дату просроченные дни были менее 30, в течение последних 6 месяцев был как минимум один случай просрочки более чем на 60 дней.
- Изменение внешнего кредитного рейтинга / ставки. По этому критерию будет учитываться корпоративный рейтинг. Значительное изменение рейтинга, присвоенном рейтинговыми

агентствами Большой тройки (Standard & Poor's, Moody's и Fitch), свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Значительное увеличение кредитного риска учитывается, когда рейтинг S & P понижается каждый раз на один уровень, начиная с BB (S & P) (или эквивалент Moody's и Fitch). В тех случаях, когда финансовые учреждения не имеют корпоративного рейтинга в рейтинговом агентстве, а Банк не имеет эквивалентной внутренней рейтинговой системы, учитывается коэффициент корпоративного дефолта, соответствующий суверенному рейтингу страны.

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

Критерии для инвестиционных финансовых активов

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

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

Критерии выхода из стадии существенного ухудшения

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

Оценка кредитного риска

Банк распределяет каждый уровень подверженности кредитному риску на основе различных данных, которые определены как прогнозные риски дефолта, и применяет суждения, основанные на предыдущем опыте. Оценки кредитного риска определяются использованием качественных (в основном обусловленных просроченными днями) и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта. Эти факторы варьируются в зависимости от характера риска и типа заемщика.

В таблице ниже представлены средние 12-месячные PD на оценки для кредитов и авансов клиентам, а также кредитных обязательств и финансовых гарантий:

	Рейтинг	12-месячный диапазон PD
<i>Ипотечные и потребительские кредиты</i>	Высокий, Стандарт	0.67-6.42%
	Нестандартный	14.74-68.21%
	Неработающие	94.12-100%
<i>Коммерческие кредиты</i>	Высокий, Стандарт	0.47-4.59%
	Нестандартный	22.51-61.22%
	Неработающие	96.03-100%

В следующей таблице приведены сопоставления системы оценки Банка и внешние рейтинги партнеров:

Рейтинг Международного внешнего рейтингового агентства (S & P)

	Рейтинг	12-месячный PD
AAA to A-	Высокий	0.001-0.04%
BBB+ to B-	Стандарт	0.052-7.48%
CCC+ to CC	Низкий	13.385-29.13%
D	Неработающие	100%

Коллективная или индивидуальная оценка

Банк рассчитывает ожидаемые кредитные убытки на индивидуальных или коллективных основах.

Классы активов, для которых Банк рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают:

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

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

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

Определение дефолта и выздоровления

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

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

В качестве части качественной оценки того, является ли клиент неплатежеспособным, Банк также рассматривает различные случаи, которые могут указывать на маловероятность платежа. Когда такие события происходят, Банк тщательно рассматривает, должно ли это событие привести к тому, что

клиент будет считаться дефолтом и, следовательно, оценен как Этап 3 для расчетов ОКУ, или является ли этап 2 подходящей. Такие события включают

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

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

Реструктурированные и модифицированные кредиты

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

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

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

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

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

- все его объекты должны рассматриваться как работающие

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

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

Приведенная ниже таблица включает в себя этап 2 и 3 активы, которые были изменены, и, следовательно, рассматриваются как реструктурированные в течение периода, с соответствующей потерей модификации, понесенные Банком

В тысячах армянских драм

	2019	2018
Амортизированный стоимость финансовых активов модифицированные в период	60,031	1,341,141
Чистый убыток от модификации	(44,908)	(201,759)

Вероятность Дефолта (PD)

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

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

Ожидаемый уровень потерь в случае наступления дефолта (LGD)

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

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

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

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

- Для амортизируемых продуктов и кредитов, погашаемых одной суммой, основано на выплатах по договору, причитающихся заемщику в течение 12 месяцев или на весь срок. Оно также корректируется по любым переплатам, сделанным заемщиком. Предположения о досрочном погашении / рефинансировании также включены в расчет.
- Для возобновляемых продуктов риск по умолчанию прогнозируется путем взятия текущего баланса и добавления «коэффициента конверсии кредита», который учитывает ожидаемую потерю оставшегося лимита к моменту дефолта. Эти допущения различаются в зависимости от типа продукта и диапазона использования текущего лимита на основе анализа последних данных Банка.

Прогнозируемая информация

Подход ожидаемых убытков к оценке ОКУ приведен в примечании 4.4.6. Для обеспечения полноты и точности Банк получает данные, используемые из сторонних источников (ВБ, ЦБ РА, Правительство РА

и т. д.). Чтобы сформировать влияние макроэкономических факторов, Банк определяет весовые коэффициенты для выбранных макроэкономических факторов и для нескольких сценариев (базовый, восходящий и нисходящий), которые прогнозируются. Чтобы рассчитать влияние макроэкономических факторов на ожидаемые кредитные убытки задолженности, Банк использует широкий спектр прогнозируемой информации в качестве входных данных для своих моделей, в том числе:

- Рост ВВП;
- Чистые текущие иностранные трансферты,
- Уровень безработицы;
- Доля неработающих кредитов Банка в общей сумме кредитов
- Рост торговли
- Рост промышленности
- Официальный обменный курс.
- Цены на недвижимость (средняя цена в Ереване)

39.1.3 Максимальной концентрации подверженности кредитному риску

Географические сегменты

Большая часть активов Банка размещена в Республике Армения.

Отраслевые сегменты

Анализ кредитного портфеля по отраслям представлен в примечании 21.

39.1.4 Залоги и прочее обеспечение кредита

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

Основными типами обеспечения для кредитов являются:

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

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

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

Обеспечение для финансовых активов, кроме кредитов, определяется природой инструмента. При выдаче кредитов и авансов другим финансовым институтам обеспечение обычно не требуется. Долговые инструменты, облигации и прочие ценные бумаги в основном не имеют обеспечения.

Ниже представлен анализ кредитного портфеля по заложенным средствам:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиты, обеспеченные недвижимым имуществом	55,472,352	41,385,881
Кредиты, обеспеченные движимым имуществом и другими основными средствами	3,227,779	5,690,036
Кредиты, обеспеченные текущими счетами и срочными депозитами	6,220,079	9,415,984
Кредиты, обеспеченные товарно-материальными запасами	3,323,674	3,616,352
Кредиты, обеспеченные гарантиями	4,655,659	4,791,195
Кредиты, обеспеченные драгоценными металлами и золотом	1,095,790	1,016,118
Прочия обеспечения	-	2,207,877
Без обеспечения	30,518,654	13,628,928
Итого кредитов клиентам (валовая стоимость)	104,513,987	81,752,371

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.

39.2 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. За исключением концентрации иностранной валюты, у Банка нет других значительных концентраций рыночного риска.

39.2.1 Рыночный риск - Портфель, не предназначенный для торговли

Риск процентной ставки

Риск процентной ставки это риск возможного влияния изменений в процентных ставках на денежные потоки и справедливую стоимость финансовых инструментов. Совет Банка установил лимиты на разрыв процентных ставок на определенные промежутки времени. Позиции отслеживаются ежедневно.

Ниже представлена чувствительность отчета о прибыли и убытке Банка к возможным реалистичным изменениям в процентных ставках, в случае если все остальные факторы останутся неизменными.

Чувствительность чистой прибыли отражает эффект предполагаемых изменений в процентных ставках на чистые процентные доходы за один год, возникших по финансовым активам и обязательствам, не предназначенным для торговли, имеющим плавающую процентную ставку на 31 декабря 2019 года, включая эффект инструментов хеджирования. Чувствительность капитала рассчитывается путем переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с фиксированной процентной ставкой на 31 декабря 2019 года, принимая во внимание предполагаемые изменения в процентных ставках.

Чувствительность капитала анализируется по срокам погашения актива. Общая чувствительность капитала основывается на предположении, что изменения в кривой доходности параллельны, в то время как анализ по срокам погашения показывает непараллельные изменения.

В тысячах армянских драм

31 декабря 2019 года

Валюта	Изменение процентной ставки	Чувствительность чистых процентных доходов	Чувствительность капитала				Итого
			Менее 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	
Армянский драм	+1	6,715	-	-	(89,022)	(274,410)	(356,717)
Армянский драм	(1)	(6,715)	-	-	89,022	274,410	356,717

В тысячах армянских драм

31 декабря 2018 года

Валюта	Изменение процентной ставки	Чувствительность капитала				Итого
		Менее 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	
Армянский драм	+1	(1,618)	(2,604)	(100,115)	(161,041)	(265,378)
Армянский драм	(1)	1,632	2,640	102,992	182,037	289,301

Валютный риск

Валютный риск это риск изменения стоимости финансовых активов в результате изменений валютных ставок. Совет Директоров устанавливает лимиты по каждой валюте. Цены в иностранной валюте отслеживаются ежедневно.

Ниже представлена информация о валютах на 31 декабря 2019 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 прибыли и убытке и прочем совокупном доходе (благодаря изменениям в справедливой стоимости чувствительных к валюте монетарных активов и обязательств, не предназначенных для торговли). Отрицательная сумма в таблице отражает чистое потенциальное уменьшение в отчете о прибыли и убытке или в капитале, а положительная сумма отражает чистое потенциальное увеличение.

В тысячах армянских драм

31 декабря 2019

31 декабря 2018

Валюта	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения
Свободно конвертируемая валюта	+5	75,063	+5	92,088
Свободно конвертируемая валюта	+5	(2,147)	+5	(975)

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	10,095,058	13,271,316	2,664,550	26,030,924
Суммы к получению по сделкам обратного репо	14,177,280	1,963,289	-	16,140,569
Кредиты и авансы банкам	253,000	867,096	-	1,120,096
- Инвестиционные ценные бумаги оцениваемые по ССЧПСД	771,416	1,110,729	-	1,882,145
- Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	-	489,177	-	489,177
- Инвестиционные ценные бумаги оцениваемые по ССЧПСД заложенные по сделкам репо	8,840,490	-	-	8,840,490
Кредиты и авансы клиентам	43,294,048	58,099,693	163,074	101,556,815
Прочие финансовые активы	241,301	382,179	100,014	723,494
	77,672,593	76,183,479	2,927,638	156,783,710
Обязательства				
Средства банков	1,401,502	2,689,194	5,809	4,096,505
Суммы к оплате по сделкам репо	12,713,336	-	-	12,713,336
Средства клиентов	36,582,460	62,398,966	1,146,203	100,127,629
Прочие займы	6,097,777	-	-	6,097,777
Субординированный долг	-	10,261,764	-	10,261,764
Прочие финансовые обязательства	1,669,642	63,838	259	1,733,739
	58,464,717	75,413,762	1,152,271	135,030,750
Регулярные контракты о покупке - влияние спотовых сделок	(64,514)	1,882,822	(1,818,308)	-
Общий эффект от производных финансовых инструментов	1,152,000	(1,151,280)	-	720
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2019 года	20,295,362	1,501,259	(42,941)	21,753,680
Обязательства, содержащие кредитный риск на 31 декабря 2019 года	4,865,293	3,684,083	-	8,549,376
Итого финансовых активов	55,714,489	64,740,641	1,172,288	121,627,418
Итого финансовых обязательств	38,016,797	61,679,854	986,773	100,683,424
Общий эффект от производных финансовых инструментов	1,534,400	(1,190,025)	(357,807)	(13,432)
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2018 года	19,232,092	1,870,762	(172,292)	20,930,562
Обязательства, содержащие кредитный риск на 31 декабря 2018 года	2,845,790	2,399,893	3,197	5,248,880

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

39.3 Риск ликвидности

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

Банк имеет портфель высоколиквидных и диверсифицированных активов, которые легко могут быть превращены в наличные средства в случае непредвиденных затруднений в денежных потоках. У Банка также имеются надежные кредитные линии, которые доступны Банку для удовлетворения нужд ликвидности. В дополнение, Банк поддерживает уставной обязательный минимальный резерв в Центральном Банке, равный 2% определенных привлеченных средств в армянских драмах и 18% определенных привлеченных средств в иностранной валюте. (См. прим. 16). 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	
	2019, %	2018, %
H21- Общая ликвидность (Высоколиквидные активы/ Общие активы)	21.85	22.93
H22- Текущая ликвидность (Высоколиквидные активы/обязательства до востребования)	142.64	139.67

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2019 года по контрактным недисконтированным денежным потокам. См. прим. 38 для информации об ожидаемых сроках погашения данных обязательств. Обязательства, которые должны быть выплачены по востребованию, классифицированы, основываясь на предположении, что платеж будет востребован немедленно. Однако, руководство Банка считает, что многие из клиентов не потребуют платежа в самые возможно ранние сроки и таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, основанных на истории удерживания депозитов Банка.

В тысячах армянских драм

31 декабря 2019

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Общий отток валовой суммы	Итого
<i>Непроизводные финансовые обязательства</i>						
Средства банков	2,750,595	1,345,910	-	-	4,096,505	4,096,505
Суммы к оплате по сделкам репо	12,728,924	-	-	-	12,728,924	12,713,336
Средства клиентов	26,391,515	44,456,097	34,398,502	5,111	105,251,225	100,127,629
Прочие займы	40,801	591,146	3,301,015	4,266,372	8,199,334	6,097,777
Субординированный долг	23,093	6,191,806	1,727,866	5,617,405	13,560,170	10,261,764
Прочие обязательства	828,736	522,362	344,280	209,195	1,904,573	1,733,739
Итого недисконтированных финансовых обязательств	42,763,664	53,107,321	39,771,663	10,098,083	145,740,731	135,030,750
<i>Производные финансовые обязательства</i>						
<i>Валютные форвард контракты</i>						
Приток	-	383,200	768,800	-	1,152,000	1,152,000
Отток	-	(383,760)	(767,520)	-	(1,151,280)	(1,151,280)
Обязательства, содержащие кредитный риск	103,065	3,188,147	3,675,405	1,582,759	8,549,376	8,549,376

В тысячах армянских драм

31 декабря 2018

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Общий отток валовой суммы	Итого
<i>Непроизводные финансовые обязательства</i>						
Средства банков	1,400,941	754,438	-	-	2,155,379	2,155,355
Суммы к оплате по сделкам репо	7,327,131	-	-	-	7,327,131	7,315,071
Торговые финансовые обязательства	2,080,577	-	-	-	2,080,577	2,080,577
Средства клиентов	21,161,130	31,054,207	27,970,662	1,263,942	81,449,941	74,273,230
Прочие займы	27,422	439,837	2,244,498	2,388,046	5,099,803	3,707,012
Субординированный долг	23,282	433,711	7,280,215	6,537,765	14,274,973	10,466,922
Прочие финансовые обязательства	679,257	6,000	-	-	685,257	685,257
Итого недисконтированных финансовых обязательств	32,699,740	32,688,193	37,495,375	10,189,753	113,073,061	100,683,424

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Общий отток валовой суммы	Итого
<i>Производные финансовые обязательства</i>						
<i>Валютные форвард контракты</i>						
Приток	-	382,400	1,152,000	-	1,534,400	1,534,400
Отток	-	(387,000)	(1,161,000)	-	(1,548,000)	(1,548,000)
<i>Валютные своп соглашения</i>						
Приток	357,975	-	-	-	357,975	357,975
Отток	(357,807)	-	-	-	(357,807)	(357,807)
Обязательства, содержащие кредитный риск	3,437,851	89,354	1,721,675	-	5,248,880	5,248,880

39.4 Операционный риск

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

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

Основная ответственность за разработку и осуществление контроля операционного риска назначена Совету. Эта ответственность поддерживается разработкой общих стандартов для управления операционного риска в следующих областях:

- требования к соответствующим разделениям обязанностей, в том числе независимую авторизацию операций
- требования для примерения и мониторинга операций
- соблюдение нормативных и других требований законодательства, в том числе минимальные требования Центрального Банка Армении о системе внутреннего контроля
- документирование контроля и процедур
- требования к периодическим оценкам операционных рисков, с которыми сталкиваются, и адекватность контроля и процедур для решения выявленных рисков
- требования к отчетности оперативных потерь и предлагаемые меры по исправлению положения
- разработка планов непредвиденных обстоятельств
- Обучение и повышение квалификации
- этические и деловые стандарты; и
- смягчение риска

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

40 Согласование обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности

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

	31 декабря 2019			
	Субординированный долг	Прочие долгосрочные займы	Обязательства по аренде	Обязательства по дивидендам
На 1 января 2019	10,466,922	3,707,012	-	426,000
Денежные потоки	-	2,384,802	(73,020)	(426,000)
Погашения	-	(602,710)	(73,020)	(426,000)
Полученные средства	-	2,987,512	-	-
Немонетарные потоки	(205,158)	5,963	553,343	426,000
Переход на МСФО 16	-	-	335,124	-
Корректировка арендных обязательств	-	-	22,787	-
Дополнения по арендным обязательствам	-	-	171,857	-
Доходы от курсовой разницы	(205,393)	-	-	-
Начисленные проценты	235	5,963	23,575	-
Начисленные дивиденды	-	-	-	426,000
На 31 декабря 2019	10,261,764	6,097,777	480,323	426,000

	31 декабря 2018			
	Субординированный долг	Прочие долгосрочные займы	Обязательства по дивидендам	Итого
На 1 января 2018	10,735,989	2,782,332	426,000	13,944,321
Денежные потоки	-	924,784	(426,000)	498,784
Погашения	-	(520,678)	(426,000)	(946,678)
Полученные средства	-	1,445,462	-	1,445,462
Немонетарные потоки	(269,067)	(104)	426,000	156,829
Доходы от курсовой разницы	(268,000)	-	-	(268,000)
Начисленные проценты	(1,067)	(104)	-	(1,171)
Начисленные дивиденды	-	-	426,000	426,000
На 31 декабря 2018	10,466,922	3,707,012	426,000	14,599,934

41 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 Базельским комитетом по банковскому надзору и принятые Центральным Банком Армении правила и нормативы.

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018гг. общий капитал, взвешенные по риску активы и уровень нормативного капитала, рассчитанные в соответствии с требованиями ЦБ РА, изложены ниже:

В тысячах армянских драм

	Неаудирован	
	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Основной капитал	26,865,186	24,492,648
Дополнительный капитал	6,807,376	8,718,464
Итого общий капитал	33,672,562	33,211,112
Взвешенные по риску активы	160,474,732	122,913,072
Уровень нормативного капитала	20.98%	27.02%

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

С целью повышения эффективности деятельности банковской системы, укрепления способности противостоять потрясениям в различных экономических ситуациях, а также обеспечения более эффективных и доступных банковских услуг, в 2017 году Совет центрального банка Армении принял решение установить для банков минимальный размер общего капитала 30,000,000 тысяч драм, по состоянию на 1 января 2018 года.

42 События после отчетного периода

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения классифицировала коронавирус (COVID-19), который разразился в Китае в декабре 2019 года, как пандемию. Влияние вспышки коронавируса в настоящее время неизвестно, но оно уже оказало значительное влияние на мировую экономику и основные финансовые рынки. Развивающаяся ситуация с COVID-19 может оказать некоторое влияние на объем операций Банка. Это может быть выражено неспособностью заемщиков, будь то корпоративных или физических лиц, выполнять свои обязательства по кредитным отношениям и другим обстоятельствам.

В 16 марта 2020 года правительство Республики Армения объявило чрезвычайное положение в стране, которое продлится до 14 апреля 2020 года. Данная финансовая отчетность не отражает потенциального воздействия вышеуказанного.