

Финансовая отчетность и отчет
независимых аудиторов

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО «ЭВОКАБАНК»

31 декабря 2018г.



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
Վաղարշապատի 8/1
Հ. + 374 10 260 964
Ֆ. + 374 10 260 961

Grant Thornton CJSC
8/1 Vagharchakn Str.
0012 Yerevan, Armenia
+ 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 2018 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 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). 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 2018 года, за исключением финансовой отчетности и аудиторского заключения. Годовой отчет, вероятно, будет предоставлен нам после даты аудиторского заключения.

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

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

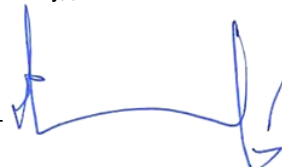
ответственность лежачие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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.

Гагик Гюльбудагян
Управляющий партнер



Армен Оганесян
Ответственный за аудит



18 апреля 2019г.



Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В тысячах армянских драм

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Процентные и схожие доходы	7	8,887,293	6,912,868
Процентные и схожие расходы	7	(4,291,228)	(3,396,390)
Чистые процентные доходы		4,596,065	3,516,478
Комиссионные и прочие доходы	8	672,951	494,461
Комиссионные и прочие расходы	8	(645,596)	(526,011)
Чистые комиссионные и прочие доходы/(расходы)		27,355	(31,550)
Чистые доходы от торговли	9	739,796	722,412
Чистая прибыль от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		26,841	-
Чистые доходы от ценных бумаг имеющих в наличии для продажи		-	54,049
Прочие доходы	10	135,675	99,584
Расходы по обесценению	11	(356,291)	(73,111)
Затраты на персонал	12	(1,773,469)	(1,445,188)
Амортизация нематериальных активов и основных средств	20	(439,131)	(264,703)
Прочие расходы	13	(1,528,066)	(1,801,265)
Прибыль до налогообложения		1,428,775	776,706
Расходы по налогу на прибыль	14	(335,364)	(276,996)
Прибыль за год		1,093,411	499,710

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

В тысячах армянских драм

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в составе прибыли или убытка</i>			
<i>Движение в резерве справедливой стоимости (долговые инструменты)</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости в течение года		4,921	-
Чистая прибыль, реализованная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе от выбытия инвестиций, оцениваемых по ССЧПСД		(26,607)	-
Изменения резерва ожидаемых кредитных убытков		2,923	-
Налог на прибыль		4,337	-
Чистые убытки от финансовых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(14,426)	-
<i>Движение в резерве справедливой стоимости (финансовых активов, имеющих в наличии для продажи)</i>			
Чистая нереализованная прибыль от изменений справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		-	157,651
Чистая прибыль, реализованная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе от выбытия ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		-	(55,269)
Налог на прибыль по статьям, которые впоследствии будут реклассифицированы		-	(20,476)
Чистая прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		-	81,906
Итого прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		(14,426)	81,906
Итого совокупный доход за год		1,078,985	581,616

Прилагаемые примечания на страницах с 14 до 82 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчет о финансовом положении

В тысячах армянских драм

Прим. 31 декабря 2018 г. 31 декабря 2017 г.

Активы

Денежные средства и их эквиваленты	15	23,088,491	18,812,252
Средства в финансовых организациях	16	12,890,453	8,620,732
Производные финансовые активы	17	168	852
Инвестиционные ценные бумаги	18		
- имеющиеся в наличии для продажи		-	5,976,769
- удерживаемые до погашения		-	499,366
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1,754,501	-
- инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости		496,231	-
- ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и заложенные по соглашениям репо		-	5,536,417
- инвестиционные ценные бумаги по ССЧПСД стоимости и заложенные по соглашениям репо		7,608,062	-
Кредиты и авансы клиентам	19	75,424,473	56,834,306
Основные средства и нематериальные активы	20	5,526,487	5,555,956
Изъятые активы	21	2,909,195	2,921,907
Прочие активы	22	599,656	446,564
Итого активов		<u>130,297,717</u>	<u>105,205,121</u>

Обязательства и капитал

Обязательства

Средства финансовых организаций	23	23,517,126	13,531,924
Торговые финансовые обязательства	24	2,080,577	-
Средства клиентов	25	63,933,542	49,830,715
Производные финансовые обязательства	17	13,600	20,400
Прочие займы	26	-	26,719
Субординированные долговые обязательства	27	10,466,922	10,735,989
Текущие обязательства по налогу на прибыль		92,070	65,373
Отложенное налоговое обязательство	14	333,183	689,399
Прочие обязательства	28	955,775	807,525
Итого обязательства		<u>101,392,795</u>	<u>75,708,044</u>

Отчет о финансовом положении (продолжение)

В тысячах армянских драм

Прим. 31 декабря 2018 г. 31 декабря 2017 г.

<i>Собственный капитал</i>			
Акционерный капитал	29	17,950,000	17,950,000
Главный резерв		162,075	52,075
Прочие резервы		2,337,325	2,373,774
Нераспределенная прибыль		8,455,522	9,121,228
Итого собственный капитал		<u>28,904,922</u>	<u>29,497,077</u>
Итого обязательства и собственный капитал		<u>130,297,717</u>	<u>105,205,121</u>

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 82, была подписана председателем правления и главным бухгалтером Банка 18 апреля 2019г.

Председатель правления

Емил Согомонян

Исполняющий обязанности главного бухгалтера

Нуне Мусаелян

Прилагаемые примечания на страницах с 14 до 82 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



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 31 декабря 2017 года	17,950,000	52,075	822,964	1,550,810	9,121,228	29,497,077
Влияние применения МСФО 9 (примечание 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
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Поправка резерва от амортизации основных средств	-	-	-	(65,542)	65,542	-
Чистое изменение справедливой стоимости долгового инструмента по ССЧПСД	-	-	4,921	-	-	4,921
Чистая сумма, реклассифицированная в отчете о прибыли или убытке от продажи долговых инструментов по ССЧПСД	-	-	(26,607)	-	-	(26,607)
Чистые изменения резерва на ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, учитываемым по ССЧПСД Д			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 (продолжение)

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 2017 года	17,950,000	52,075	741,058	1,556,972	9,049,526	29,349,631
Прибыль за год	-	-	-	-	499,710	499,710
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Поправка резерва от амортизации основных средств	-	-	-	(6,162)	6,162	-
Чистая неререализованная прибыль от изменений в справедливой стоимости			157,651			157,651
Чистая прибыль, реализованная в отчете о прибыли или убытке от выбытия инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(55,269)	-	-	(55,269)
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода	-	-	(20,476)	-	-	(20,476)
Итого совокупный доход за год	-	-	81,906	(6,162)	505,872	581,616
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	(434,170)	(434,170)
Итого операции с собственниками	-	-	-	-	(434,170)	(434,170)
Остаток на 31 декабря 2017 года	17,950,000	52,075	822,964	1,550,810	9,121,228	29,497,077

Прилагаемые примечания на страницах с 14 до 82 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств

В тысячах армянских драм

	2018 г.	2017 г.
<i>Денежные потоки от операционной деятельности</i>		
Прибыль до налогообложения	1,428,775	776,706
<i>Поправки</i>		
Амортизационные отчисления	439,131	264,703
(Чистая прибыль)/чистый убыток от продажи основных средств	3,253	(2,057)
Чистый убыток от выбытия прочих активов	98,097	447,854
Обесценение финансовых активов	356,291	73,111
Чистый убыток от изменений справедливой стоимости торговых обязательств	114,265	-
(Чистая прибыль)/чистый убыток от переоценки производных финансовых инструментов	(2,608)	4,163
Чистый убыток от переоценки активов и обязательств, не предназначенных для торговли	128,529	40,659
Проценты к получению	(72,444)	(24,729)
Проценты уплате	688,251	394,311
<i>Денежные потоки до изменений в операционных активах и обязательствах</i>	<u>3,181,540</u>	<u>1,974,721</u>
<i>(Прирост)/снижение операционных активов</i>		
Средства в финансовых организациях	(4,364,262)	(1,403,378)
Производные финансовые активы	-	(4,163)
Кредиты и авансы клиентам	(21,585,087)	(9,499,188)
Изъятые активы	642,729	216,949
Прочие активы	(153,818)	(279,745)
<i>Прирост/(снижение) операционных обязательств</i>		
Средства финансовых организаций	8,162,645	4,204,330
Средства клиентов	14,148,617	9,411,007
Производные финансовые обязательства	(3,508)	1,725
Прочие обязательства	187,843	(52,900)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до налогообложения	<u>216,699</u>	<u>4,569,358</u>
Уплаченный налог на прибыль	(349,261)	(472,796)
Чистые денежные средства полученные от/ (использованные в) операционной деятельности	<u>(132,562)</u>	<u>4,096,562</u>
<i>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</i>		
(Покупка)/продажа инвестиционных ценных бумаг	4,122,878	(2,002,083)
Покупка основных средств и нематериальных активов	(412,912)	(806,320)
Продажа основных средств	-	19,184
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	<u>3,709,966</u>	<u>(2,789,219)</u>

Отчет о движении денежных средств (продолжение)

В тысячах армянских драм








	2018 г.	2017 г.
<i>Денежные потоки от финансовой деятельности</i>		
Дивиденды уплаченные	(426,000)	(78,197)
Кредиты от финансовых организаций	1,410,733	1,361,431
Прочие долгосрочные кредиты	(26,000)	(246,548)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	958,733	1,036,686
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	4,536,137	2,344,029
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	18,812,252	16,049,033
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(259,898)	419,190
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (прим. 15)	23,088,491	18,812,252
<i>Дополнительная информация:</i>		
Полученные проценты	8,814,849	6,888,139
Уплаченные проценты	(3,602,977)	(3,002,079)

Прилагаемые примечания на страницах с 14 до 82 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

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   М     .

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.

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

2 Условия осуществления бизнеса в Армении

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

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

3 Основы представления отчетности

3.1 Применяемые стандарты

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

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

3.2 Принципы оценки

Финансовая отчетность была подготовлена на основе справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости оцениваемых через прочий совокупный доход (до 1 января 2018 года - имеющихся в наличии для продажи). 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 драма, если иное не отмечено. Вне Армении драм свободно не конвертируется.

3.4 Изменения в политике бухгалтерского учета

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

МСФО 9 Финансовые инструменты

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

Изменения в классификации и измерении

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

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

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

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

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

Изменение расчета обесценения

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

актив соответствует определению приобретённого или созданного кредитно-обесцененного финансового актива (ПСКО), резерв основывается на изменении ОКУ в течение срока жизни актива.

Подробная информация об оценке обесценения Банка представлена в примечании 35.1.2.

Количественное влияние применения МСФО 9 на 1 января 2018 года раскрыто в примечании 6.

МСФО 7

Чтобы отразить различия между МСФО 9 и МСБУ 39, МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» был обновлен, и Банк принял его вместе с МСФО 9 для года, начинающегося 1 января 2018 года. Изменения включают раскрытие информации о переходе, как показано в примечании 6, подробная качественная и количественная информация о расчетах ОКУ, такая как использованные допущения и исходные данные, изложена в примечании 35.1.2.

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

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

3.5 Стандарты и интерпретации, не применяемые со стороны Банка

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

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

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

МСФО 16 Аренда

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

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

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

- решает использовать практическую целесообразность, чтобы не проводить полный пересмотр существующих договоров аренды и применять МСФО 16 только к новым или измененным договорам. Поскольку некоторые договора аренды будут изменены или возобновлены в 2019 году, Банк пересмотрел эти договора аренды и пришел к выводу, что они будут отражены в отчете о финансовом положении в форме права пользования активом,
- считает, что наиболее существенным эффектом будет то, что Банку необходимо будет признать право использования активов и обязательств по аренде офисных и производственных зданий, которые в настоящее время рассматриваются как операционная аренда. Это будет означать, что

характер расходов, указанных выше, изменится с расходов по операционной аренде на амортизацию и процентные расходы.

- приходит к выводу, что финансовая аренда не будет оказывать существенного влияния на отчет о финансовом положении.

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

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

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

Прочие стандарты

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

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

4 Принципы учетной политики

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

4.1 Признание доходов и расходов

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

Метод эффективной процентной ставки

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

ЭПР (и, следовательно, амортизированная стоимость актива) рассчитывается с учетом любой скидки или премии при приобретении, сборов и затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПР. Банк признает процентный доход, используя норму прибыли, которая представляет собой наилучшую оценку постоянной нормы прибыли в течение ожидаемого срока кредита. Следовательно, он признает влияние потенциально разных процентных ставок, взимаемых на разных этапах, и других характеристик жизненного цикла продукта (включая предоплату, пени и проценты).

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

Расчет процентных доходов и расходов

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

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

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

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

Комиссионные доходы и расходы

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

Доходы от дивидендов

Выручка признается, когда устанавливается право Банка на получение выплаты.

Чистые доходы от торговли

Результаты торговых операций включают в себя прибыли или убытки в отношении финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли и включают в себя все реализованные и нереализованные изменения в справедливой стоимости, проценты, дивиденды и курсовые разницы в отношении финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли. Чистый торговый доход также включает доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и отражается в составе прибыли или убытка при предоставлении соответствующей услуги.

4.2 Иностранная валюта

Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, пересчитывается по курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета финансовых активов, предназначенных для торговли, признаются в отчете о прибыли 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 долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (имеющиеся в наличии для продажи до 1 января 2018 года) выделяются курсовые разницы, возникающие в результате изменения амортизированной стоимости финансовых активов, и прочие изменения балансовой стоимости ценных бумаг. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения амортизированной стоимости финансовых активов, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а прочие изменения признаются в непосредственно в собственном капитале.

Немонетарные средства, выраженные в иностранной валюте и отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату совершения операции (применимо для финансовых отчетностей по состоянию на 31 декабря 2017 года). Немонетарные средства, выраженные в иностранной валюте и отражаемые по справедливой стоимости, переводятся по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие по немонетарным активам, таким как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости. Разница в пересчете по немонетарным статьям, классифицируемые как инвестиции в акционерный капитал, в отношении которых был сделан выбор для представления последующих изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода (как долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи до 1 января 2018 года), включены в резерв справедливой стоимости в капитале.

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

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

	<u>31 декабря 2018</u> <u>года</u>	<u>31 декабря 2017</u> <u>года</u>
Армянский драм/1 доллар США	483.75	484.10
Армянский драм/1 евро	553.65	580.10

4.3 Налогообложение

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

Текущий налог на прибыль за отчетный период рассчитывается, исходя из размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период, с учетом ставок налога на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также сумм обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды. В случае, если финансовая отчетность готова для издания еще до представления налоговых отчетов, прибыль 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 – Политика, применяемая с 1 января 2018

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

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

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

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

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

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

Все остальные финансовые активы классифицируются как оцениваемые по ССЧПУ.

Кроме того, при первоначальном признании финансовых активов, которые удовлетворяют критериям классификация в качестве активов, учитываемых по амортизированной стоимости или оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Банк может принять бесповоротное решение классифицировать в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает несоответствие в учете, которое могло бы возникнуть в противном случае.

Оценка бизнес модели

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

Рассматриваемая информация включает в себя:

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

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

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

При проведении оценки Банк учитывает:

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

Реклассификации

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

Финансовые активы – Политика применения до 1 января 2018

Банк классифицировал свои финансовые активы в одну из следующих категорий:

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

Финансовые обязательства

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

4.4.3 Прекращение признания

Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

4.4.4 Модификация финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

Политика, применяемая с 1 января 2018

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

Политика, применяемая до 1 января 2018

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

Финансовые обязательства

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

4.4.5 Взаимозачет

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

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

4.4.6 Обесценение

Политика, применяемая с 1 января 2018

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

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

Убытки от обесценения по долевым инвестициям не признаются.

Банк оценивает резервы на потери за весь срок ОКУ (□□L), 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 35.1.2.

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

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

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

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

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

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

ВД, ПРД и УПД более подробно описаны в Примечании 35.1.2.

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 $\square\square L$ измеряется следующим образом.

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

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

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

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

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

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

Представления резервов по ОКУ в отчете о финансовом положении

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

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как вычит из валовой балансовой стоимости активов,

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

Выбытие

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

Политика, применяемая до 1 января 2018

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

В первую очередь Банк определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе для существенных финансовых активов, а затем на индивидуальной или совокупной основе для несущественных финансовых активов. После определения объективных признаков обесценения на индивидуальной основе, при отсутствии таких признаков, активы включаются в группу финансовых

активов со схожими характеристиками кредитного риска на предмет определения признаков обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на индивидуальной основе и по которым создается или был создан резерв под обесценение, не могут быть включены в вышеуказанные группы для оценки на совокупной основе.

При наличии объективных признаков обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разница между балансовой стоимостью и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков (за исключением будущих нереализованных потерь), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента (т.е. эффективной ставке, рассчитанной при первоначальной оценке актива). Балансовая стоимость актива уменьшается с использованием резерва под обесценение. Убыток отражается в отчете о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе. Для кредитов или активов, удерживаемых до погашения, с плавающей процентной ставкой для измерения обесценения используется текущая договорная эффективная ставка. Банк может измерять обесценение основываясь на справедливой стоимости инструмента, используя наблюдаемые рыночные цены.

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

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

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

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

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

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

Пересмотренные кредиты

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

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

Если актив, имеющийся в наличии для продажи, обесценивается, то сумма, составляющая разницу между стоимостью (за вычетом выплаты основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков ранее признанных в отчете о прибыли или убытке, переносится из отчета об изменениях в капитале в отчет о прибыли или убытке и прочей совокупной прибыли. Восстановление убытка по долевым инструментам, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, не признаются в отчете о прибыли или убытке, но учитываются в прочем совокупном доходе как отдельный компонент капитала. Восстановление убытков по долговым инструментам восстанавливаются в составе отчета о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе, если увеличение в справедливой стоимости может быть объективно отнесено на счет событий, возникших после признания убытка в отчете о прибыли или убытке

4.5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на корреспондентских счетах в Центральном Банке Армении (за исключением депонированных средств, хранящихся для расчетов с картами □□□), и средства на счетах в других банках, которые за короткий срок могут быть конвертированы в наличные средства, в том числе высоколиквидные инвестиции со сроком погашения 90 дней с даты приобретения, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и которые не подвержены значительному риску изменения в стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости.

4.6 Средства в финансовых организациях

В ходе своей обычной деятельности Банк использует 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

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

Политика, применяемая с 1 января 2018

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

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

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

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

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

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

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

Политика, применяемая до 1 января 2018

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

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

прочем совокупном доходе. Однако проценты, начисленные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибыли или убытке и о прочем совокупном доходе. Дивиденды, полученные от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, когда у Банка возникает право на получение выплаты.

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

Справедливая стоимость с отражением её изменений в составе прибыли и убытков

Банк определяет некоторые инвестиционные ценные бумаги по справедливой стоимости, при этом изменения справедливой стоимости немедленно признаются в составе прибыли или убытка.

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 средствах финансовых организаций или клиентов.

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

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

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

4.10 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

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

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

	Срок полезного использования (в годах)	Ставка (%)
Здания	40	2.5
Компьютеры и средства связи	3-5	33.3-20
Транспортные средства	8	12.5
Прочие основные средства	5-8	20-96

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

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

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

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

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

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.

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

- с 1 января 2018: по наибольшей из этой амортизированной суммы и суммы оценочного резерва под убытки; и

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

Обязательства, вытекающие из финансовых гарантий, включены в резервы.

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 потребуется отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, и сумма этого обязательства может быть достоверно оценена.

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 32).

Срок полезного использования основных средств

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

Операции со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Банк вступает в операции со связанными сторонами. В случаях отсутствия активного рынка для таких операций, руководство применяет суждения для определения того, были ли операции проведены по рыночным или же льготным ценам. Эти суждения основываются на схожих операциях с клиентами, которые не являются связанными сторонами, а также на анализе эффективных процентных ставок (см. примечание 31).

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 35.1.2), 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 30).

6 Раскрытие информации о переходе на МСФО 9

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

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

В тысячах армянских драм	Первоначальная классификация согласно МСБУ (IAS) 39	Новая классификация согласно МСФО (IFRS) 9	Первоначальная балансовая стоимость согласно МСБУ (IAS) 39	Новая балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9
<i>Финансовые активы</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	18,812,252	18,812,252
Производные финансовые активы	ССЧПСД	ССЧПСД	852	852
Средства в финансовых организациях	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	8,620,732	8,561,631
Кредиты и авансы клиентам, включая арендную дебиторскую задолженность	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	56,834,306	55,326,693
Долговые инвестиционные ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	ССЧПСД	5,933,944	5,933,944
Долговые инвестиционные ценные бумаги	Удерживаемые до погашения	Амортизированная стоимость	499,366	499,366
Долевые инвестиционные ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	ССЧПСД	42,825	42,825
Ценные бумаги с обязательством обратной продажи	Имеющиеся в наличии для продажи	ССЧПСД	5,536,417	5,536,417
Прочие финансовые активы	Кредиты и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	196,364	206,653
Итого финансовых активов			<u>96,477,058</u>	<u>94,920,633</u>
<i>Финансовые обязательства</i>				
Средства финансовых учреждений	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	13,531,924	13,531,924
Средства клиентов	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	49,830,715	49,830,715
Производные финансовые активы	ССЧПСД	ССЧПСД	20,400	20,400
Прочие займы	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	26,719	26,719
Субординированный долг	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	10,735,989	10,735,989
Прочие финансовые обязательства	Амортизированная стоимость	Амортизированная стоимость	625,997	625,997
Итого финансовых обязательств			<u>74,771,744</u>	<u>74,771,744</u>

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

В тысячах армянских драм	МСБУ (IAS) 39 балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года	Рекласси- фикация	Переоценка /ОКУ/	МСФО (IFRS) 9 балансовая стоимость на 1 января 2018
<i>Финансовые активы</i>				
<i>Амортизированная стоимость</i>				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
Начальное сальдо	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>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</i>				
Начальное сальдо	499,366			
Перераспределение в амортизированную стоимость		(499,366)	-	
Конечное сальдо	-	-		-
<i>Прочие финансовые активы</i>				
Начальное сальдо	196,364			
Переоценка		-	10,289	
Конечное сальдо				206,653
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 инструменты		(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 соглашениям 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>				
<i>Производные финансовые инструменты</i>	852	-	-	852
Итого ССЧПУ	852	-	-	852
<i>Финансовые обязательства</i>				
<i>Амортизированная стоимость</i>				
<i>Средства финансовых организаций</i>	13,531,924	-	-	13,531,924
<i>Средства клиентов</i>	49,830,715	-	-	49,830,715
<i>Субординированный долг</i>	10,735,989	-	-	10,735,989
<i>Прочие займы</i>	26,719			26,719
<i>Прочие финансовые обязательства</i>	625,997	-	-	625,997
Итого амортизированная стоимость	74,751,344	-	-	74,751,344
<i>ССЧПУ</i>				
<i>Производные обязательства</i>	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	<u>Резервы и нераспределенная прибыль</u>
<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	<u>780,109</u>	<u>1,599,944</u>	<u>2,380,053</u>

7 Процентные и схожие доходы и расходы

В тысячах армянских драм

	2018	2017
Кредиты клиентам	7,042,400	4,978,311
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: имеющиеся в наличии для продажи)	1,061,774	1,290,509
Сделки обратного репо	417,141	389,197
Средства в финансовых организациях	339,767	216,339
Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости (2017: удерживаемые до погашения)	26,211	26,334
Начисленные проценты на индивидуально обесцененные финансовые активы	-	12,178
Итого процентных и схожих доходов	<u>8,887,293</u>	<u>6,912,868</u>
Средства клиентов	2,221,597	1,887,606
Сделки репо	383,723	313,403
Субординированный долг	434,742	437,028
Выпущенные облигации	313,721	299,832
Средства финансовых организаций	937,445	448,564
Прочие займы	-	9,957
Итого процентных и схожих расходов	<u>4,291,228</u>	<u>3,396,390</u>

8 Комиссионные и прочие доходы и расходы

В тысячах армянских драм	2018	2017
Расчетные операции/денежные переводы	327,083	276,807
Операции с платежными картами	236,626	131,101
Кассовые операции	54,253	47,516
Прочие платежи и комиссионные доходы	54,989	39,037
Итого комиссионных доходов	<u>672,951</u>	<u>494,461</u>
Наличный безналичный обмен иностранной валюты	219,017	237,548
Расчетные операции/денежные переводы	173,490	131,409
Операции с платежными картами	206,881	104,228
Обслуживание корреспондентских счетов	39,724	50,539
Прочие расходы	6,484	2,287
Итого комиссионных расходов	<u>645,596</u>	<u>526,011</u>

9 Чистые доходы от торговли

В тысячах армянских драм	2018	2017
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	848,323	728,192
Изменение справедливой стоимости торговых обязательств	(114,265)	-
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты торговых активов	3,522	-
Чистый убыток от продажи производных инструментов	(392)	(1,617)
Чистые доходы/(убытки) от переоценки производных финансовых инструментов	2,608	(4,163)
Итого чистых доходов от торговли	<u>739,796</u>	<u>722,412</u>

10 Прочие доходы

В тысячах армянских драм	2018	2017
Полученные штрафы и пени	69,081	52,458
Доходы от выдачи гарантий и аккредитивов	42,561	26,116
Доходы от грантов, относящихся к активам	2,074	2,074
Чистый доход от продажи основных средств	-	2,057
Доходы от дивидендов	1,713	1,510
Прочие доходы	20,246	15,369
Итого прочих доходов	<u>135,675</u>	<u>99,584</u>

11 Обесценение/(реверсирование)

В тысячах армянских драм

	Прим.	12МОКУ	ОКУВС не кредитно обесцененные	ОКУВС кредитно- обесцененные	Итого 2018	Итого 2017
Денежные средства и их эквиваленты	15	-	-	-	-	7,310
Средства в финансовых организациях	16	15	-	-	15	-
Кредиты и авансы клиентам	19	128,150	(251,102)	474,551	351,599	79,156
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	18	2,923	-	-	2,923	-
Прочие активы	22	1,754	-	-	1,754	(13,355)
Итого <input type="checkbox"/> обесценение/ (возмещение)		<u>132,842</u>	<u>(251,102)</u>	<u>474,551</u>	<u>356,291</u>	<u>73,111</u>

12 Затраты на персонал

В тысячах армянских драм

	2018	2017
Компенсации работникам, включая связанные с ними налоги	1,754,506	1,416,855
Затраты на обучение персонала	6,455	10,515
Прочие затраты на персонал	12,508	17,818
Итого затраты на персонал	<u>1,773,469</u>	<u>1,445,188</u>

13 Прочие расходы

В тысячах армянских драм

	2018	2017
Рекламные расходы	283,554	305,811
Услуги связи	139,739	83,553
Ремонт и техническое обслуживание материальных активов	133,314	125,667
Чистые убытки от переоценки иностранной валюты неторговых активов и обязательств	128,529	40,659
Платеж в Фонд страхования депозитов	124,451	86,586
Чистый убыток от продажи прочих активов	98,097	447,854
Операционная аренда	89,114	104,137
Расходы на техническое обслуживание нематериальных активов	76,881	75,573
Расходы по обеспечению безопасности	74,224	71,460
Офисные расходы	69,576	65,981
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	65,339	92,045
Консалтинговые и прочие услуги	61,929	32,156
Представительские и организационные расходы	46,663	183,250
Инкассационные расходы	22,974	22,476
Командировочные расходы	22,170	20,120
Платеж в Примиритель финансовой системы	10,596	9,215
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	3,253	-
Прочие расходы	77,663	34,722
Итого прочих расходов	<u>1,528,066</u>	<u>1,801,265</u>

14 Расходы по налогу на прибыль

В тысячах армянских драм	2018	2017
Расходы по текущему налогу	375,958	319,719
Отложенный налог	(40,594)	(42,723)
Итого расход по налогу на прибыль	335,364	276,996

Ставка по налогу на прибыль в Республике Армения составляет 20% (2017: 20%). Различия между МСФО и налоговым законодательством РА приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Отложенные налоговые активы рассчитываются по ставке налога в 20%.

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

В тысячах армянских драм	2018	Эффективная ставка налога (%)	2017	Эффективная ставка налога (%)
Прибыль до налогообложения	1,428,775		776,706	
Расход по налогу на прибыль по ставке 20%	285,755	20	155,341	20
Прибыль, не уменьшающая налоговую базу	(27,752)	(2)	(302)	-
Расходы не уменьшающие налоговую базу	51,655	4	113,825	14
Негативная курсовая разницы иностранной валюты	25,706	2	8,132	1
Расход по налогу на прибыль	335,364	24	276,996	35

Расчёт отложенного налога в отношении следующих временных разниц:

В тысячах армянских драм	2018						
	2017	Влияние принятия МСФО 9	Признанные в отчете о прибылях или убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	Чистый баланс	Отложенный налоговый актив	Отложенное налоговое обязательство
Средства в других финансовых институтах	(6,921)	11,820	(3,171)	-	1,728	1,728	-
Инвестиции в 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)

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2016 года	Признанные в отчете о прибылях или убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	На 31 декабря 2017 года
Прочие обязательства	10,773	(2,215)	-	8,558
Сумма отложенного налогового актива	10,773	(2,215)	-	8,558
Средства в финансовых организациях	(7,091)	170	-	(6,921)
Ценные бумаги, имеющийся в наличии для продажи	(185,263)	-	(20,476)	(205,739)
Основные средства	(380,714)	635	-	(380,079)
Кредиты клиентам	(140,000)	49,811	-	(90,189)
Прочие активы	(9,351)	(5,678)	-	(15,029)
Сумма отложенного налогового обязательства	(722,419)	44,938	(20,476)	(697,957)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(711,646)	42,723	(20,476)	(689,399)

15 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Корреспондентские счета в ЦБ РА	13,257,204	8,970,461
Наличные средства	9,227,728	7,704,022
Корреспондентские счета в других банках	603,559	637,214
Депозиты сроком менее 90 дней	-	1,500,555
Итого денежных средств и их эквивалентов	23,088,491	18,812,252

Средства на корреспондентском счету в Центральном Банке Армении включают также обязательный минимальный резерв, который рассчитывается по ставке 2% (2017: 2%), начисляемой на определенные привлеченные средства Банка в армянских драмах, и по ставке 18% (2017: 18%), начисляемой на определенные привлеченные средства Банка в иностранной валюте и составляющий 9,421,720 тысяч драмов (2017: 8,088,892 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.

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

В тысячах армянских драм	12-месячные ОКУ
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	
На 01 января 2017 года	-
Чистый пересчет резерва	7,310
Списанные суммы	(7,310)
Остаток на 31 декабря 2017 года	-
Чистый пересчет резерва	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	-

Ожидаемые кредитные убытки, связанные с денежными средствами и их эквивалентами, здесь округляются до нуля, поэтому они не раскрываются.

16 Средства в финансовых организациях

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Контракты по сделкам обратного репо	7,058,330	5,885,446
Кредиты банкам	754,740	-
Кредиты финансовым организациям	4,088,008	2,076,366
Депонированные средства в ЦБ РА	721,500	362,500
Депонированные средства в банках и других финансовых организациях	133,425	70,821
Прочие средства от финансовых организаций	201,928	225,599
	<u>12,957,931</u>	<u>8,620,732</u>
Резервы под обесценение по средствам в финансовых организациях	(67,478)	-
Итого средств в финансовых организациях	<u>12,890,453</u>	<u>8,620,732</u>

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 Mstord (2017: также).

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

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
	12-месячный ОКУ	Итого
<i>Средства в финансовых организациях</i>		
Резерв под ОКУ на 01 января	59,101	-
Чистый пересчет резерва	15	-
Чистое восстановление	8,362	-
Остаток на 31 декабря	<u>67,478</u>	<u>-</u>

Ниже представлены балансовая стоимость кредитов и справедливая стоимость активов, предоставленных в качестве обеспечения по договорам покупки и обратной продажи:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Справедливая стоимость залога	Балансовая стоимость кредитов	Справедливая стоимость залога	Балансовая стоимость кредитов
Государственные ценные бумаги	7,450,774	7,058,330	6,056,948	5,885,446
Общая сумма заложенных активов и кредитов по соглашениям обратного репо	<u>7,450,774</u>	<u>7,058,330</u>	<u>6,056,948</u>	<u>5,885,446</u>

На 31 декабря 2018, Банк имеет ценные бумаги приобретенных по договорам репо на сумму 2,080,577 тысяч драмов (2017: нет) были проданы третьим лицам и их обязательство учитывается в отчете о финансовом положении по строке “Торговые обязательства”.

17 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 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	<u>1,534,400</u>	<u>168</u>	<u>13,600</u>

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года		
	Номинальная стоимость	Справед. стоимость активов	Справед. стоимость обязательств
<i>Валютные контракты</i>			
Своп сделки - валютные	745,109	852	-
Форварды-валютные	1,916,000	-	20,400
Итого производных инструментов	<u>2,661,109</u>	<u>852</u>	<u>20,400</u>

18 Инвестиционные ценные бумаги

В тысячах армянских драм	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		
Государственные облигации РА удерживаемые до погашения	-	499,366
Государственные облигации РА по амортизированной стоимости	496,231	-
	<u>496,231</u>	<u>499,366</u>
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД</i>		
Государственные облигации РА, оцениваемые по ССЧПСД	287,411	-
Корпоративные облигации РА, оцениваемые по ССЧПСД	1,424,265	-
Акции в организациях РА, оцениваемые по ССЧПСД	42,825	-
Государственные облигации РА, имеющиеся в наличии для продажи	-	4,496,050
Корпоративные облигации, имеющиеся в наличии для продажи	-	1,437,894
Акции в организациях РА, имеющиеся в наличии для продажи	-	42,825
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемые по ССЧПСД (2017: имеющиеся в наличии для продажи)	<u>1,754,501</u>	<u>5,976,769</u>
Долговые инструменты, купленные с обязательством их обратной продажи и оцениваемые по ССЧПСД (2017: имеющиеся в наличии для продажи)	7,608,062	5,536,417

Анализ изменений в ОКУ по долговым инвестиционным ценным бумагам, включая долгосрочные инструменты купленные с обязательством их обратной продажи и, оцениваемые по ССЧПСД, представлен следующим образом:

В тысячах армянских драм	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>12-месячные ОКУ</u>	<u>Итого</u>
Резерв под ОКУ на 01 января 2018 года	43,519	-
Чистый пересчет резерва	2,923	-
Остаток на 31 декабря	<u>46,442</u>	<u>-</u>

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

Все долговые инструменты имеют фиксированную процентную ставку.

В течение года Банк не реклассифицировал никаких финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости в активы, оцениваемые по справедливой стоимости (2017: нет).

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

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации РА	7.19-16.39	2019-2036	10.3-16.39	2018-2036
Корпоративные облигации	10.16-13.15	2019-2022	5.42-13.15	2018-2022

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (2017: удерживаемые до погашения), по сроку погашения и процентным ставкам включают:

В тысячах армянских драм	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации РА	5.42	2020	5.42	2020

Ожидаемые кредитные убытки, связанные с инвестиционными ценными бумагами, здесь округляются до нуля, поэтому они не раскрываются.

19 Кредиты и авансы клиентам

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
<i>Ипотечные и потребительские кредиты</i>						
Ипотечные кредиты	8,958,472	(16,353)	8,942,119	6,284,298	(26,238)	6,258,060
Потребительские кредиты	16,519,614	(995,724)	15,523,890	4,296,396	(65,708)	4,230,688
Овердрафты	1,552,954	(65,855)	1,487,099	2,907,035	(36,851)	2,870,184
Кредиты по сделкам обратного репо	91,763	(104)	91,659	887,014	-	887,014
<i>Коммерческие кредиты</i>						
Строительство	5,413,220	(86,918)	5,326,302	2,266,614	(8,067)	2,258,547
Промышленность	12,817,884	(320,614)	12,497,270	8,056,239	(62,601)	7,993,638
Торговля	14,079,991	(228,047)	13,851,944	20,883,533	(248,726)	20,634,807
Прочие	18,322,228	(618,038)	17,704,190	12,010,447	(309,079)	11,701,368
Итого	<u>77,756,126</u>	<u>(2,331,653)</u>	<u>75,424,473</u>	<u>57,591,576</u>	<u>(757,270)</u>	<u>56,834,306</u>

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Банк приобрел активы, путем завладения обеспечения по кредитам и авансам клиентам на сумму 728,114 тысяч драм (2017: 182 тысяч драм). Банк намерен продать эти активы в течение короткого периода.

На 31 декабря 2018 года средневзвешенная процентная ставка по кредитам и авансам клиентам составляет 13.80% для кредитов в драмах (2017: 15.8%) и 8.82% для кредитов в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (2017: 9.18%).

На 31 декабря 2018 года у Банка есть пять заемщика, включая их связанные стороны, сальдо по кредитам которых превышает 10% от собственного капитала (26.55% от валового кредитного портфеля). Валовая стоимость этих кредитов на 31 декабря 2018 составляет 20,649,984 тысяч драм (2017: 19,446,703 тысяч драм и 34.26% от валового кредитного портфеля, предоставленных четырем заемщикам и группам связанных сторон). Сумма резерва по этим кредитам составляет 263,239 тысяч драмов (2017: 64,154 тыс. драмов).

Банк принял ценные бумаги в качестве обеспечения коммерческих кредитов, которые ему разрешается продавать или перезаложить. Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость кредитов по соглашениям обратного репо по состоянию на 31 декабря 2018 года представлена следующим образом:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Справедливая стоимость залога	Балансовая стоимость кредитов	Справедливая стоимость залога	Балансовая стоимость кредитов
Государственные облигации РА	94,417	91,763	973,647	887,014
Итого ценных бумаг и заложенных кредитов по сделкам обратного репо	<u>94,417</u>	<u>91,763</u>	<u>973,647</u>	<u>887,014</u>

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

В тысячах армянских драм	2018			
	12-месячные ОКУ	ОКУ на весь срок кредитно-необесцененный	ОКУ на весь срок кредитно-обесцененный	Итого
<i>Ипотечные и потребительские кредиты</i>				
Резерв под ОКУ на 01 января	52,240	30,529	33,851	116,620
Изменения в признанных финансовых активах в начале года:				
- 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	411,474	118,160	613,254	1,142,888
Восстановление	-	-	144,338	144,338
Списания в течение года	-	-	(325,810)	(325,810)
Остаток на 31 декабря	<u>435,964</u>	<u>176,130</u>	<u>465,942</u>	<u>1,078,036</u>

В тысячах армянских драм

2018

	12-месячные ОКУ	ОКУ на весь срок кредитно- необесцененный	ОКУ на весь срок кредитно- обесцененный	Итого
<i>Торговые кредиты</i>				
Резерв под ОКУ на 01 января	722,410	574,016	851,837	2,148,263
Изменения в признанных финансовых активах в начале года:				
- 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	(283,324)	(369,262)	(138,703)	(791,289)
Восстановление	-	-	717,697	717,697
Списания в течение года	-	-	(821,054)	(821,054)
Остаток на 31 декабря	439,456	285,590	528,571	1,253,617

Увеличение ОКУ портфеля было обусловлено увеличением валового размера портфеля и движений между стадиями в результате увеличения кредитного риска и ухудшения экономических условий. Дальнейший анализ экономических факторов изложен в примечании 35.1.2.

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

В тысячах армянских драм

2017

	Ипотечные и потребительские кредиты	Торговые кредиты	Итого
На 1 января 2017 г.	146,075	568,429	714,504
Расходы за год	29,284	49,872	79,156
Чистое (списание)/восстановление	(46,562)	10,172	(36,390)
На 31 декабря 2017 г.	128,797	628,473	757,270
<hr/>			
Обесцененные на индивидуальной основе	43,954	453,917	497,871
Обесцененные на совокупной основе	84,843	174,556	259,399
	128,797	628,473	757,270
<hr/>			
Общая сумма кредитов, обесцененных на индивидуальной основе, до вычета резерва под обесценение	91,007	826,791	917,798

На 31 декабря 2018 года кредиты клиентам на сумму 3,917,976 тысяч драмов (2017: 2,836,193 тысяч драмов) служат обеспечением по кредитам от финансовых учреждений.

Анализ сроков погашения кредитов и авансов, предоставленных клиентам, раскрыты в примечании 34.

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

20 Основные средства и нематериальные активы

В тысячах армянских драм

	Земля и здания	Капитальные вложения в арендованные средства	Компьютерная техника	Транспортные средства и оборудование	Офисное оборудование	Капитальные вложения в основные средства	Нематериальные активы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>								
На 1 января 2017г.	4,098,684	109,623	714,707	132,487	491,386	79,642	154,996	5,781,525
Поступления	526,698	5,325	285,286	15,862	172,064	249,417	58,772	1,313,424
Выбытия	(2,652)	(49,223)	(29,153)	(8,500)	(112,605)	(2,997)	(3,636)	(208,766)
Реклассификация	290,283	35,779	-	-	-	(326,062)	-	-
На 31 декабря 2017г.	4,913,013	101,504	970,840	139,849	550,845	-	210,132	6,886,183
Поступления	-	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
<i>Накопленная амортизация</i>								
На 1 января 2017г.	190,181	95,414	389,086	55,898	423,329	-	103,255	1,257,163
Амортизационные отчисления	75,054	9,529	109,823	21,849	32,698	-	15,750	264,703
Выбытия	(4)	(46,624)	(20,649)	(8,500)	(112,226)	-	(3,636)	(191,639)
На 31 декабря 2017г.	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
<i>Балансовая стоимость</i>								
На 31 декабря 2017г.	4,647,782	43,185	492,580	70,602	207,044	-	94,763	5,555,956
На 31 декабря 2018г.	4,479,591	63,408	541,596	73,136	238,938	-	129,818	5,526,487

Переоценка активов

Принадлежащие Банку земельные участки и здания были переоценены независимой фирмой пп 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.

В приобретениях зданий включены реклассифицированные активы из изъятых активов на сумму 507,104 тысяч драмов.

Для оценки и движения справедливой стоимости основных средств см. Примечание 32.3.

Руководство Банка полагает, что 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Себестоимость	2,032,627	2,032,627
Накопленная амортизация	(675,106)	(620,895)
Балансовая стоимость	1,357,521	1,411,732

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2018 года сумма полностью амортизированных активов, включенных в состав основных средств, составляет 530,009 тысяч драм (2017: 571,807 тысяч драм).

Ограничения на основные средства

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

Договорные обязательства

На 31 декабря 2018 года Банк имеет договорные обязательства по инвестированию в основных средствах и нематериальных активах на сумму 8,880 тысяч драмов (2017: нет).

21 Изъятые активы

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

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Недвижимое имущество	2,881,904	2,890,995
Транспортные средства	2,391	-
Прочие активы	24,900	30,912
Итого изъятые активы	2,909,195	2,921,907

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 залогом для своих собственных операций. Активы оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

22 Прочие активы

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторы и прочие суммы к получению	263,835	159,419
Задолженность по денежным переводам	114,075	59,784
Прочие финансовые активы	377,910	219,203
Резерва под обесценение активов	(12,703)	(22,839)
Всего прочие финансовые активы	365,207	196,364
Предоплата	132,597	182,529
Склад	55,354	42,627
Прочие	46,498	25,044
Всего нефинансовые активы	234,449	250,200
Итого прочие активы	599,656	446,564

Анализ изменений в ОКУ/(обесценение) по прочим финансовым активам представлен следующим образом:

В тысячах армянских драм	2018	2017
	ОКУ	Итого
<i>Прочие финансовые активы</i>		
Резерв под ОКУ на 01 января 2018 года (Резерва под обесценение на 1 января 2017 года)	12,550	9,632
Чистый пересчет резерва	1,754	(13,355)
Чистое (списание)/ восстановление	(1,601)	26,562
Остаток на 31 декабря	12,703	22,839

23 Средства финансовых организаций

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
РЕПО соглашения с Центральным банком	6,089,068	-
РЕПО соглашения с банками	1,226,003	5,436,004
Кредиты от банков и финансовых организаций	5,862,367	4,446,962
Депозиты от финансовых организаций	10,187,058	3,452,983
Текущие счета банков и прочие финансовых организаций	152,630	195,975
Итого средства финансовых организаций	23,517,126	13,531,924

Все кредиты от финансовых организаций имеют фиксированную процентную ставку.

На 31 декабря 2018 года средневзвешенная процентная ставка по средствам финансовых учреждений составляла 7.4% для займов в драмах (2017: 8.04%) и 5.82% для займов в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (2017: 7.14%).

На 31 декабря 2018 года у Банка были два заемщика (по состоянию на 31 декабря 2017 года: один), остаток по депозитам и остаткам которых превышает 10% от собственного капитала. Общая сумма таких кредитов по состоянию на 31 декабря 2018 года составляла 10,972,132 тысяч драмов (2017: 3,285,312 тысяч драмов).

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

24 Торговые финансовые обязательства

В тысячах армянских драм	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Ценные бумаги от финансовых организаций (прим. 16)	2,080,577	-
Итого торговые финансовые обязательства	<u>2,080,577</u>	<u>-</u>

25 Средства клиентов

В тысячах армянских драм	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
<i>Юридические лица</i>		
Текущие/Расчетные счета	9,370,775	9,743,148
Срочные депозиты	5,052,238	4,714,085
	<u>14,423,013</u>	<u>14,457,233</u>
<i>Физические лица</i>		
Текущие/Расчетные счета	10,300,367	5,963,385
Срочные депозиты	39,210,162	29,410,097
	<u>49,510,529</u>	<u>35,373,482</u>
Итого средства клиентов	<u>63,933,542</u>	<u>49,830,715</u>

На 31 декабря 2018 года в средствах клиентов отражаются депозиты в сумме 6,579,069 тысяч драм (2017: 984,255 тысяч драм), являющиеся обеспечением по представленным гарантиям и аккредитивам и прочим условным обязательствам. Справедливая стоимость данных депозитов приблизительно равна их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2018 года Банк имеет одну группу взаимосвязанных клиентов (2017: три), чьи средства составляют более 10% от собственного капитала. Валовая стоимость этих кредитов на 31 декабря 2018 года составляет 9,193,928 тысяч драм (2017: 16,920,400 тысяч драм).

На 31 декабря 2018 года средневзвешенные эффективные процентные ставки по средствам клиентов составили 10% для займов в драмах (2017: 10%) и 5.23% для займов в долларах США, евро (2017: 6%) и 6.4% по займам в рублях (2017: 6,84%).

26 Прочие обязательства

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства ЦБ РА	-	26,719
Итого прочие обязательства	-	26,719

Кредиты Центрального банка РА включают кредиты, полученные в рамках программы "Финансирование малого и среднего бизнеса" от Армяно-германского фонда.

На 31 декабря 2017 года средневзвешенные эффективные процентные ставки по привлеченному кредиту составили 7.5%.

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

27 Субординированный долг

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Субординированный долг, предоставленный физическими лицами	4,908,790	4,912,334
Выпущенные облигации	5,558,132	5,823,655
Итого субординированный долг	10,466,922	10,735,989

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 субординированный долг в размере 10,000 тысяч долларов США со сроком погашения в 2026 году. Процентная ставка составляет 9% (Примечание 31).

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 (2017: нет).

28 Прочие обязательства

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства по дивидендам	426,000	426,000
Кредиторская задолженность	165,740	102,590
Задолженность персоналу	93,517	97,407
Всего прочих финансовых обязательств	685,257	625,997
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	215,266	127,133
Гранты, относящиеся к активам	47,706	49,780
Прочие	7,546	4,615
Всего прочих не финансовых обязательств	270,518	181,528
Итого прочих обязательств	955,775	807,525

Гранты, относящиеся к активам

В тысячах армянских драм	2018	2017
Остаток на 1 января	49,780	51,854
Признание дохода	(2,074)	(2,074)
Остаток на 31 декабря	47,706	49,780

29 Собственный капитал

На 31 декабря 2018 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 2018 и 2017 года акционерами Банка являются:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Оплачен- ный капитал	% общего оплачен ного капитала	Оплачен- ный капитал	% общего оплачен ного капитала
"ЗАКНЕФТЕГАЗСТРОЙ-ПРОМЕТЕЙ" (ОАО)	-	-	6,642,000	37.0
Вазген Геворгян	-	-	561,600	3.13
Прометей Сити ООО	17,196,100	95.80	10,746,400	59.87
Прочие акционеры	753,900	4.20	-	-
	17,950,000	100	17,950,000	100

На 31 декабря 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 2018 году акционеры Банка не увеличили акционерный капитал (2017: также).

Сумма дивидендов, отраженная в финансовой отчетности по привилегированным акциям по состоянию на 31 декабря 2018 составила 426,000 тысяч драм (2017: 434,170 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.

30 Условные обязательства

Налоговое законодательство и судебные разбирательства

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

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

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

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

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	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Неиспользованные части кредитных линий	3,376,304	3,741,993
Гарантии	1,872,576	2,136,265
Итого обязательств содержащие кредитный риск	<u>5,248,880</u>	<u>5,878,258</u>

Резерв под ОКУ по кредитам включает ОКУ по кредитным обязательствам по таким продуктам, как кредитные карты и овердрафты, поскольку Банк не может определить ОКУ по компоненту кредитного обязательства отдельно от компонента финансового инструмента.

Ожидаемые кредитные убытки, связанные с финансовыми гарантиями, здесь округляются до нуля, поэтому они не раскрываются.

Обязательства по операционной аренде – Банк в роли арендатора

В ходе текущей деятельности Банк арендует офисные помещения.

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

В тысячах армянских драм	<u>На 31 декабря 2018 года</u>	<u>На 31 декабря 2017 года</u>
Менее 1 года	25,903	19,471
Итого обязательств по операционной аренде	<u>25,903</u>	<u>19,471</u>

Информация по обязательствам капитального характера Банка раскрыта в примечании 20.

31 Операции со связанными сторонами

Согласно МСФ (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. Данные операции осуществлялись на коммерческой основе и по рыночным ставкам.

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

В тысячах армянских драм	2018		2017	
	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал и связанные стороны	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал и связанные стороны
<i>Отчет о финансовом положении</i>				
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
На 1 января	-	218,492	99,596	362,671
Выданные в течении года	4,916,410	707,197	2,552	493,690
Погашенные в течении года	(205,523)	(508,648)	(102,148)	(637,869)
На 31 декабря	4,710,887	417,041	-	218,492
Резерв под обесценение кредитов	(2,826)	(940)	-	(2,185)
На 31 декабря	4,708,061	416,101	-	216,307
<i>Средства клиентов</i>				
На 1 января	3,139,533	717,900	1,172,422	1,077,180
Полученные в течении года	22,394,073	4,184,701	6,004,534	2,845,890
Выплаченные в течении года	(19,034,895)	(3,660,557)	(4,037,423)	(3,205,170)
На 31 декабря	6,498,711	1,242,044	3,139,533	717,900
<i>Субординированный долг</i>	4,908,789	-	4,912,334	-
<i>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</i>				
Процентный доход по кредитам	222,137	28,932	-	24,164
(Обесценение)/реверсирование	(2,826)	1,245	(996)	(1,442)
Процентные расходы по депозитам	(269,126)	(49,139)	(112,006)	(48,671)
Процентные расходы по субординированному долгу	(434,737)	-	(434,377)	-
Комиссионные доходы	3,431	1,345	636	530
Чистая прибыль/(Чистый убыток) по производным финансовым инструментам	2,608	-	(2,016)	-
Прочие доходы	15,799	2,561	377	867
Прочие операционные расходы	(20,531)	(6,779)	(58)	(4,475)

Вознаграждения руководящему персоналу состоит из:

В тысячах армянских драм	2018	2017
Зарплата и премии	540,926	393,488
Итого вознаграждения руководящему персоналу	540,926	393,488

Кредиты, выданные лицам, связанным с Банком, подлежат погашению в течение 1-15 лет и имеют эффективные процентные ставки 6-18% (2017 год: 7-24%).

32 Оценка справедливой стоимости

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

Для оценки значимых активов, таких, как недвижимость, 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).

32.1 Финансовые инструменты, которые не оцениваются по справедливой стоимости

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

В тысячах армянских драм

31 декабря 2018 года

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедлива я стоимость	Итого балансовая стоимость
<i>Финансовые активы</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	23,088,491	-	23,088,491	23,088,491
Средства в финансовых организациях	-	12,890,453	-	12,890,453	12,890,453
Кредиты и авансы клиентам	-	75,216,193	-	75,216,193	75,424,473
Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	-	482,784	-	482,784	496,231
Прочие активы	-	365,207	-	365,207	365,207
<i>Финансовые обязательства</i>					
Средства финансовых организаций	-	23,517,126	-	23,517,126	23,517,126
Средства клиентов	-	63,933,542	-	63,933,542	63,933,542
Субординированный долг	-	10,466,922	-	10,466,922	10,466,922
Прочие обязательства	-	685,257	-	685,257	685,257

В тысячах армянских драм

31 декабря 2017 года

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедлива я стоимость	Итого балансовая стоимость
<i>Финансовые активы</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	18,812,252	-	18,812,252	18,812,252
Средства в финансовых организациях	-	8,620,732	-	8,620,732	8,620,732
Кредиты и авансы клиентам	-	56,834,306	-	56,834,306	56,834,306
Ценные бумаги удерживаемые до погашения	-	513,630	-	513,630	499,366
Прочие активы	-	196,364	-	196,364	196,364
<i>Финансовые обязательства</i>					
Средства финансовых организаций	-	13,531,924	-	13,531,924	13,531,924
Средства клиентов	-	49,830,715	-	49,830,715	49,830,715
Субординированный долг	-	10,735,989	-	10,735,989	10,735,989
Прочие займы	-	26,719	-	26,719	26,719
Прочие обязательства	-	625,997	-	625,997	625,997

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 и ссуды клиентам

Справедливая стоимость средств, имеющих плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, имеющих фиксированную процентную ставку, основана на расчете оценочных будущих денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. Используемые процентные ставки зависят от кредитного риска контрагента и варьируются от 5.5% до 24% ежегодно (2017г. 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 некотируемой процентной ставкой определяется на основе расчета ожидаемых будущих потоков денежных средств, которые дисконтируются по ставкам новых долговых инструментов с аналогичным сроком погашения.

32.2 Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости

В тысячах армянских драм	31 декабря 2018 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Государственные и корпоративные облигации	990,003	721,673	-	1,711,676
Долевые инструменты	-	42,825	-	42,825
Государственные облигации, заложенные под соглашения репо	-	7,608,062	-	7,608,062
Производные финансовые обязательства	-	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 тысячах армянских драм	31 декабря 2017 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Государственные и корпоративные облигации	990,137	4,943,807	-	5,933,944
Государственные облигации, заложенные под соглашения репо	-	5,536,417	-	5,536,417
Производные финансовые активы	-	852	-	852
Всего	990,137	10,481,076	-	11,471,213
<i>Финансовые обязательства</i>				
Производные финансовые активы	-	20,400	-	20,400
Всего	-	20,400	-	20,400
Чистая справедливая стоимость	990,137	10,460,676	-	11,450,813

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 долевые инвестиции

Для определения справедливой стоимости некотируемых долевого 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. В 2017г. некотируемые долевые инструменты были оценены по первоначальной стоимости и поэтому были исключены из данного раскрытия.

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.

32.3 Оценка справедливой стоимости нефинансовых активов и обязательств

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

В тысячах армянских драм	31 декабря 2017 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Нефинансовые активы</i>				
Основные средства				
<i>Земля и здания</i>	-	-	4,913,013	4,913,013
Итого	-	-	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	Здания	Итого
На 1 января	4,913,013	4,098,684
Закупки и реклассификация	-	816,981
Продажи	-	(2,652)
Чистая справедливая стоимость на 31 декабря 2018	4,913,013	4,913,013

33 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

В тысячах армянских драм	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>						
Договоры обратного репо (Прим. 16, 19)	7,150,093	-	7,150,093	7,150,093	-	-
<i>Финансовые обязательства</i>						
Договоры репо (Прим. 18, 23)	7,315,071	-	7,315,071	7,608,062	-	(292,991)
В тысячах армянских драм						
31 декабря 2017г.						
	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств, взаимозачет	Чистая сумма, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, взаимозачет которых не был произведен		
			Финансовые инструменты	Получено денежное обеспечение	Чистая сумма	
<i>Финансовые активы</i>						
Договоры обратного репо (Прим. 16, 19)	6,772,460	-	6,772,460	6,772,460	-	-
<i>Финансовые обязательства</i>						
Договоры репо (Прим. 18, 23)	5,436,004	-	5,436,004	5,536,417	-	(100,413)

34 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

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

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 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
Средства в финансовых организаций	8,093,830	4,257,371	12,351,201	539,252	-	539,252	12,890,453
Производные финансовые активы	168	-	168	-	-	-	168
Кредиты и авансы клиентам	1,853,446	18,893,273	20,746,719	40,183,526	14,494,228	54,677,754	75,424,473
Инвестиционные ценные бумаги							
- 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 соглашениям репо	565,720	342,342	908,062	4,900,000	1,800,000	6,700,000	7,608,062
Прочие активы	363,311	1,896	365,207	-	-	-	365,207
	<u>34,028,902</u>	<u>24,612,928</u>	<u>58,641,830</u>	<u>46,691,528</u>	<u>16,294,228</u>	<u>62,985,756</u>	<u>121,627,586</u>
Обязательства							
Средства финансовых организаций	8,888,241	6,924,948	15,813,189	5,606,381	2,097,556	7,703,937	23,517,126
Торговые финансовые обязательства	2,080,577	-	2,080,577	-	-	-	2,080,577
Средства клиентов	21,007,767	23,862,223	44,869,990	19,063,126	426	19,063,552	63,933,542
Производные финансовые обязательства	-	4,600	4,600	9,000	-	9,000	13,600
Субординированный долг	21,610	71,312	92,922	5,536,500	4,837,500	10,374,000	10,466,922
Прочие обязательства	679,257	6,000	685,257	-	-	-	685,257
	<u>32,677,452</u>	<u>30,869,083</u>	<u>63,546,535</u>	<u>30,215,007</u>	<u>6,935,482</u>	<u>37,150,489</u>	<u>100,697,024</u>
Чистый разрыв ликвидности	<u>1,351,450</u>	<u>(6,256,155)</u>	<u>(4,904,705)</u>	<u>16,476,521</u>	<u>9,358,746</u>	<u>25,835,267</u>	<u>20,930,562</u>
Совокупный разрыв ликвидности	<u>1,351,450</u>	<u>(4,904,705)</u>		<u>11,571,816</u>	<u>20,930,562</u>		

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2017г.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог более 12 месяцев	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	18,812,252	-	18,812,252	-	-	-	18,812,252
Средства в финансовых организаций	6,372,511	1,375,174	7,747,685	785,635	87,412	873,047	8,620,732
Производные финансовые активы	852	-	852	-	-	-	852
Кредиты клиентам	3,697,309	13,196,574	16,893,883	27,014,591	12,925,832	39,940,423	56,834,306
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	959,819	959,819	3,979,304	1,037,646	5,016,950	5,976,769
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	7,580	7,580	491,786	-	491,786	499,366
Ценные бумаги, заложенные по соглашениям репо	-	3,148,055	3,148,055	1,349,944	1,038,418	2,388,362	5,536,417
Прочие финансовые активы	196,364	-	196,364	-	-	-	196,364
	<u>29,079,288</u>	<u>18,687,202</u>	<u>47,766,490</u>	<u>33,621,260</u>	<u>15,089,308</u>	<u>48,710,568</u>	<u>96,477,058</u>
Обязательства							
Средства финансовых организаций	7,254,146	2,538,655	9,792,801	2,250,940	1,488,183	3,739,123	13,531,924
Производные финансовые активы	-	5,680	5,680	14,720	-	14,720	20,400
Средства клиентов	17,331,044	16,588,526	33,919,570	15,911,145	-	15,911,145	49,830,715
Субординированный долг	21,367	72,622	93,989	5,801,000	4,841,000	10,642,000	10,735,989
Прочие займы	-	-	-	26,719	-	26,719	26,719
Прочие обязательства	195,997	430,000	625,997	-	-	-	625,997
	<u>24,802,554</u>	<u>19,635,483</u>	<u>44,438,037</u>	<u>24,004,524</u>	<u>6,329,183</u>	<u>30,333,707</u>	<u>74,771,744</u>
Чистый разрыв ликвидности	<u>4,276,734</u>	<u>(948,281)</u>	<u>3,328,453</u>	<u>9,616,736</u>	<u>8,760,125</u>	<u>18,376,861</u>	<u>21,705,314</u>
Совокупный разрыв ликвидности	<u>4,276,734</u>	<u>3,328,453</u>		<u>12,945,189</u>	<u>21,705,314</u>		

35 Управление финансовыми рисками

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

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 ($V \square R$), 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.

35.1 Кредитный риск

Банк подвержен кредитному риску, который состоит в том, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Кредитный риск является наиболее важным риском для деятельности Банка, поэтому Банк очень осторожно управляет своей подверженностью кредитному риску. Кредитный риск, в основном, возникает в процессе кредитования, который ведет к предоставлению кредитов и 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 залоговые или другие усиления кредита.

35.1.1 Анализ кредитного качества

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

В тысячах армянских драм

Внутренний рейтинг	31 декабря 2018			31 декабря 2017	
	Этап 1 12мОКУ	Этап 2 ОКУВС кредитно- необесцененный	Этап 3 ОКУВС кредитно- обесцененный	Итого	Итого
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>					
Высокий	23,088,491	-	-	23,088,491	18,812,252
Стандарт	-	-	-	-	-
Низкий	-	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	23,088,491	-	-	23,088,491	18,812,252
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-
Чистая балансовая стоимость	23,088,491	-	-	23,088,491	18,812,252
<i>Средства в банках и других финансовых организациях</i>					
Высокий	-	-	-	-	-
Стандарт	12,957,931	-	-	12,957,931	8,620,732
Низкий	-	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	12,957,931	-	-	12,957,931	8,620,732
Резерв под обесценение	(67,478)	-	-	(67,478)	-
Чистая балансовая стоимость	12,890,453	-	-	12,890,453	8,620,732

В тысячах армянских драм

31 декабря 2018 31 декабря 2017

Внутренний рейтинг	31 декабря 2018			31 декабря 2017	
	Этап 1 12МОКУ	Этап 2 ОКУВС кредитно- необесцененный	Этап 3 ОКУВС кредитно- обесцененный	Итого	Итого
<i>Ипотечные и потребительские кредиты</i>					
Высокий	25,866,739	-	-	25,866,739	14,126,053
Стандарт	215,239	41,576	-	256,815	54,108
Нестандартный	-	232,512	-	232,512	1,201
Неработающие	-	-	766,737	766,737	193,381
Валовая балансовая стоимость	26,081,978	274,088	766,737	27,122,803	14,374,743
Резерв под обесценение	(435,964)	(176,130)	(465,942)	(1,078,036)	(128,797)
Чистая балансовая стоимость	25,646,014	97,958	300,795	26,044,767	14,245,946
<i>Кредиты и авансы коммерческим клиентам</i>					
Высокий	43,901,441	-	-	43,901,441	41,904,375
Стандарт	18,047	1,452,448	-	1,470,495	25,216
Нестандартный	-	37,450	-	37,450	7,872
Неработающие	-	-	5,223,937	5,223,937	1,279,370
Валовая балансовая стоимость	43,919,488	1,489,898	5,223,937	50,633,323	43,216,833
Резерв под обесценение	(439,456)	(285,590)	(528,571)	(1,253,617)	(628,473)
Чистая балансовая стоимость	43,480,032	1,204,308	4,695,366	49,379,706	42,588,360
<i>Долговые инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости (2017: удерживаемые до погашения)</i>					
Высокий	-	-	-	-	-
Стандарт	496,231	-	-	496,231	499,366
Низкий	-	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	496,231	-	-	496,231	499,366
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-
Чистая балансовая стоимость	496,231	-	-	496,231	499,366
<i>Долговые инструменты по ССЧПСД, в том числе заложенные по репо соглашениям (2017: в наличии для продажи)</i>					
Высокий	-	-	-	-	-
Стандарт	9,362,563	-	-	9,362,563	11,513,186
Низкий	-	-	-	-	-
Неработающие	-	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость- Справедливая стоимость	9,362,563	-	-	9,362,563	11,513,186
<i>Прочие финансовые активы</i>					
Высокий	-	-	-	-	-
Стандарт	377,910	-	-	377,910	219,203
Низкий	-	-	-	-	-

В тысячах армянских драм

Внутренний рейтинг	31 декабря 2018			31 декабря 2017
	Этап 1 12мОКУ	Этап 2 ОКУВС кредитно- необесцененный	Этап 3 ОКУВС кредитно- обесцененный	Итого
Неработающие		-	-	-
Валовая балансовая стоимость	377,910	-	-	377,910
Резерв под обесценение	(12,703)	-	-	(12,703)
Чистая балансовая стоимость	365,207	-	-	365,207
<i>Кредитные обязательства и финансовая гарантии</i>				
Высокий	5,205,679	-	-	5,205,679
Стандарт	3,434	39,081	-	42,515
Низкий	-	364	-	364
Неработающие	-	-	322	322
	5,209,113	39,445	322	5,248,880
				5,878,258

Кредитные риски, связанные с производными финансовыми инструментами, см. в примечании 17.

35.1.2 Оценка обесценения

Политика применяется с 1 января 2018 года

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

Значительное увеличение кредитного риска

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

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

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

Критерии для кредитов клиентам

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

- 30 дней просрочено. Более 30 дней просрочки являются показателем значительного увеличения кредитного риска.
- Просрочка - не более 30 дней. Значительное увеличение кредитного риска считается, когда хотя на отчетную дату просроченные дни были менее 30, в течение последних 6 месяцев был как минимум один случай просрочки более чем на 60 дней.
- Относительные изменения в 12-месячной $\square D$. Значительное изменение 12-месячного $\square D$ 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 □D 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 □2 (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 □D. Значительное изменение 12-месячного □D рассматривается как фактор изменений в течение всего срока □D. Это свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда в Банке действует внутренняя система кредитных рейтингов.
- Относительное изменение на □D 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 □D. Значительное изменение 12-месячного □D рассматривается как фактор изменений в течение □D на весь срок. Это свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда Банк имеет внутреннюю систему кредитных рейтингов.
- Относительное изменение □D на весь срок. Значительное □D на весь срок свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда Банк имеет внутреннюю систему кредитных рейтингов.
- Изменение внешнего кредитного рейтинга / ставки. По этому критерию будет учитываться рейтинг страны для государственных ценных бумаг, или будет учитываться корпоративный рейтинг для корпоративных ценных бумаг. Значительное изменение рейтинга, присвоенном

рейтинговыми агентствами Большой тройки (Standard & Poor's, Moody's и Fitch), свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Значительное увеличение кредитного риска учитывается, когда рейтинг S & P падает каждый раз на один уровень, начиная с 2 (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.

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 соглашениям РЕПО и долговые инструменты по амортизированной стоимости / ССЧПСД
- активы, подверженные высокому риску, которые были классифицированы как кредитно-обесцененные, когда первоначальный кредит был прекращен, а новый кредит был признан в результате реструктуризации долга по кредитам.

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

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

Определение дефолта и выздоровления

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

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

В качестве части качественной оценки того, является ли клиент неплатежеспособным, Банк также рассматривает различные случаи, которые могут указывать на маловероятность платежа. Когда такие события происходят, Банк тщательно рассматривает, должно ли это событие привести к тому, что клиент будет считаться дефолтом и, следовательно, оценен как 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 леведреджа заемщика значительно увеличился или существуют обоснованные ожидания таких изменений в леведредже; 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 (N□V) 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 к стал работающим,
- Регулярные платежи в размере, превышающем незначительную сумму основного долга или процентов, были произведены в течение как минимум половины испытательного срока.
- У клиента нет контракта, который просрочен более чем на 30 дней

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

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

2018

Амортизированный стоимость финансовых активов модифицированные в период	1,341,141
Чистый убыток от модификации	(201,759)

Вероятность Дефолта (PD)

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

□D на весь срок разработан путем применения срока погашения к текущему 12 месячному □D. 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 □□D 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

Обесценение и политика создания резерва до 1 января 2018

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

Обесценение на индивидуальной основе

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

Обесценение на совокупной основе

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

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

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

Не обесцененные, просроченные кредиты

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

В тысячах армянских драм

**31 декабря
2017**

Кредиты клиентам	
Производство	0.43%
Строительство	0.36%
Торговля	0.05%

В тысячах армянских драм	31 декабря 2017
Потребительские	0.96%
Ипотека	0.26%
Сервис	1.37%
Прочее	0.20%

Просроченные, но необесцененные кредиты

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

Анализ просроченных кредитов, по длительности просрочек, и по классам представлен ниже.

В тысячах армянских драм	31 декабря 2017				
	Менее 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	Более 91 дня	Итого
Кредиты клиентам					
Производство	-	-	-	50,702	50,702
Строительство	-	-	-	206,025	206,025
Торговля	11,987	-	7,872	130,067	149,926
Потребительские	-	1,012	189	64,444	65,645
Ипотека	54,108	-	-	37,930	92,038
Прочее	13,229	-	-	65,785	79,014
Итого	<u>79,324</u>	<u>1,012</u>	<u>8,061</u>	<u>554,953</u>	<u>643,350</u>

35.1.2 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 19.

35.1.3 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.

На 31 декабря 2018 года резерв под ОКУ по кредитам на общую сумму 14,596,410 драм не был признан из-за обеспечения.

Долгосрочное финансирование и кредиты юридическим лицам в основном имеют обеспечение; возобновляемые кредитные линии частным лицам обычно не имеют обеспечения. В дополнение, для уменьшения кредитных потерь Банк привлекает дополнительное обеспечение, в случае если замечены какие-либо признаки обесценения кредитов 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	<u>31 декабря 2018 года</u>	<u>31 декабря 2017 года</u>
Кредиты, обеспеченные недвижимым имуществом	40,735,716	34,115,934
Кредиты, обеспеченные товарно-материальными запасами	3,616,352	3,420,404
Кредиты, обеспеченные движимым имуществом и другими основными средствами	5,690,036	4,560,419
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	4,262,932	6,078,981
Кредиты, обеспеченные гарантиями	4,791,195	4,426,136
Кредиты, обеспеченные драгоценными металлами и золотом	1,016,118	921,245
Кредиты, обеспеченные ценными бумагами	91,790	887,014
Кредиты, обеспеченные депозитами	5,153,052	361,747
Прочия обеспечения	2,207,877	1,289,887
Без обеспечения	10,191,058	1,529,809
Итого кредитов клиентам (валовая стоимость)	<u>77,756,126</u>	<u>57,591,576</u>

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

На 31 декабря 2018 года чистая балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам, обесцененных в результате кредитования, составила 5,990,674 тысяч драм (2017: 917,798 тысяч), а стоимость идентифицируемого обеспечения по этим кредитам и авансам составила 13,499,310 тысяч (2017: 1,062,455 тысяч драм).

35.2 Рыночный риск

Рыночным риском является риск, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки финансовых инструментов изменятся в результате изменений на рынке процентных ставок и валютных курсов. Банк разделяет свою подверженность рыночному риску на портфель, предназначенный для торговли и портфель, не предназначенный для торговли. Рыночный риск портфеля, предназначенного для торговли управляется и отслеживается основываясь на методологии VQR, 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.

35.2.1 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 2018 года, включая эффект инструментов хеджирования. Чувствительность капитала рассчитывается путем переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с фиксированной процентной ставкой на 31 декабря 2018 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 2018 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	-	(1,618)	(2,604)	(100,115)	(161,041)	(265,378)
Армянский драм	(1)	-	1,632	2,640	102,992	182,037	289,301

В тысячах армянских драм		31 декабря 2017 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	-	(7,929)	-	(93,500)	(149,848)	(251,277)
Армянский драм	(1)	-	7,989	-	96,435	169,269	273,693

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 2018 года, которые могут повлиять на монетарные активы и обязательства Банка, не предназначенные для торговли и на их прогнозируемые денежные потоки. Анализ рассчитывает эффект вероятных изменений в курсах валют по отношению к армянскому драму, в случае если все остальные факторы будут неизменны, на отчет о 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 2018		31 декабря 2017	
	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения
Валюта				
Американский доллар	+5	92,088	+5	30,173
Евро	+5	(975)	+5	1,001

Ниже представлена позиция Банка в отношении валютного риска:

В тысячах армянских драм	Армянский драм	Свободно конвертируемая валюта	Неконвертируемая валюта	Итого
<i>Активы</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	10,653,274	11,674,161	761,056	23,088,491
Средства в финансовых организациях	11,320,681	1,479,967	89,805	12,890,453
Инвестиционные ценные бумаги	9,362,563	496,231	-	9,858,794
Кредиты клиентам	24,319,225	50,851,289	253,959	75,424,473
Прочие активы	58,746	238,993	67,468	365,207
	<u>55,714,489</u>	<u>64,740,641</u>	<u>1,172,288</u>	<u>121,627,418</u>
<i>Обязательства</i>				
Средства финансовых организаций	23,323,266	193,337	523	23,517,126
Торговые финансовые обязательства	2,080,577	-	-	2,080,577
Средства клиентов	11,952,492	50,995,032	986,018	63,933,542
Субординированный долг	-	10,466,922	-	10,466,922
Прочие обязательства	660,462	24,563	232	685,257
Итого	<u>38,016,797</u>	<u>61,679,854</u>	<u>986,773</u>	<u>100,683,424</u>
Общий эффект от производных финансовых инструментов	1,534,400	(1,190,025)	(357,807)	(13,432)
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2018 года	<u>19,232,092</u>	<u>1,870,762</u>	<u>(172,292)</u>	<u>20,930,562</u>
Обязательства, содержащие кредитный риск на 31 декабря 2018 года	<u>2,845,790</u>	<u>2,399,893</u>	<u>3,197</u>	<u>5,248,880</u>
Итого финансовых активов	39,693,474	55,324,515	1,458,217	96,476,206
Итого финансовых обязательств	20,532,033	53,422,293	797,018	74,751,344
Общий эффект от производных финансовых инструментов	1,916,000	(1,207,842)	(727,706)	(19,548)
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2017 года	<u>21,077,441</u>	<u>694,380</u>	<u>(66,507)</u>	<u>21,705,314</u>
Обязательства, содержащие кредитный риск на 31 декабря 2017 года	<u>4,182,324</u>	<u>1,687,298</u>	<u>8,636</u>	<u>5,878,258</u>

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

35.3 Риск ликвидности

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

Банк имеет портфель высоколиквидных и диверсифицированных активов, которые легко могут быть превращены в наличные средства в случае непредвиденных затруднений в денежных потоках. У Банка также имеются надежные кредитные линии, которые доступны Банку для удовлетворения нужд ликвидности. В дополнение, Банк поддерживает уставной обязательный минимальный резерв в Центральном Банке, равный 2% определенных привлеченных средств в армянских драмах и 18% определенных привлеченных средств в иностранной валюте. (См. прим. 15). Позиция ликвидности оценивается и управляется по разным сценариям, принимая во внимание стресс факторы, как связанные с рынком в целом, так и характерные для Банка.

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

	Неаудирован	
	31 декабря 2018, %	31 декабря 2017, %
На 31 декабря нормативы ликвидности составляли		
H21- Общая ликвидность (Высоколиквидные активы/ Общие активы)	22.93	29.25
H22- Текущая ликвидность (Высоколиквидные активы/обязательства до востребованию)	139.67	183.19

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2018 года по контрактным недисконтированным денежным потокам. См. прим. 34 для информации об ожидаемых сроках погашения данных обязательств. Обязательства, которые должны быть выплачены по востребованию, классифицированы, основываясь на предположении, что платеж будет востребован немедленно. Однако, руководство Банка считает, что многие из клиентов не потребуют платежа в самые возможно ранние сроки и таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, основанных на истории удерживания депозитов Банка.

В тысячах армянских драм

31 декабря 2018

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>Непроизводные финансовые обязательства</i>					
Средства финансовых организаций	8,895,684	7,528,321	8,203,894	3,651,468	28,279,367
Торговые финансовые обязательства	2,080,577	-	-	-	2,080,577
Средства клиентов	21,010,940	24,730,161	22,011,266	520	67,752,887
Субординированный долг	23,282	433,711	7,280,215	6,537,765	14,274,973
Прочие обязательства	679,257	6,000	-	-	685,257
Итого недисконтированных финансовых обязательств	<u>32,689,740</u>	<u>32,698,193</u>	<u>37,495,375</u>	<u>10,189,753</u>	<u>113,073,061</u>

*Производные финансовые обязательства**Валютные форвард контракты*

Приток	-	382,400	1,152,000	-	1,534,400
Отток	-	(387,000)	(1,161,000)	-	(1,548,000)

Валютные своп соглашения

Приток	357,975	-	-	-	357,975
Отток	(357,807)	-	-	-	(357,807)

Обязательства, содержащие кредитный риск

	3,437,851	89,354	1,721,675	-	5,248,880
--	-----------	--------	-----------	---	-----------

В тысячах армянских драм

31 декабря 2017

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>Непроизводные финансовые обязательства</i>					
Средства финансовых организаций	7,351,882	2,703,707	2,922,520	1,703,946	14,682,055
Средства клиентов	17,352,970	17,127,620	17,479,437	-	51,960,027
Субординированный долг	23,396	412,294	7,567,442	6,541,265	14,544,397
Прочие займы	-	-	37,437	-	37,437
Прочие обязательства	195,997	430,000	-	-	625,997
Итого недисконтированных финансовых обязательств	<u>24,924,245</u>	<u>20,673,621</u>	<u>28,006,836</u>	<u>8,245,211</u>	<u>81,849,913</u>

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>Производные финансовые обязательства</i>					
<i>Валютные форвард контракты</i>					
Приток	-	381,600	1,534,400	-	1,916,000
Отток	-	(387,280)	(1,549,120)	-	(1,936,400)
<i>Валютные своп соглашения</i>					
Приток	745,961	-	-	-	745,961
Отток	(745,109)	-	-	-	(745,109)
Обязательства, содержащие кредитный риск	3,746,993	388,171	1,743,094	-	5,878,258

35.4 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 разделам 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.

36 Согласование обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности

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

В тысячах армянских драм

31 декабря 2018

	Кредиты от финансовых организаций	Субординиро- ванный долг	Прочие долгосрочные займы	Итого
На 1 января 2018	4,446,962	10,735,989	26,719	15,209,670
<i>Денежные средства</i>	1,410,733	-	(26,000)	1,384,733
Погашения	(88,299,519)	-	(26,000)	(88,325,519)
Полученные средства	89,710,252	-	-	89,710,252
<i>Безналичные потоки</i>	4,672	(269,067)	(719)	(265,114)
Чистый убыток от переоценки	-	(268,000)	-	(268,000)
Начисленные проценты	4,672	(1,067)	(719)	2,886
На 31 декабря 2018	5,862,367	10,466,922	-	16,329,289

В тысячах армянских драм

31 декабря 2017

	Кредиты от финансовых организаций	Субординиро- ванный долг	Прочие долгосрочные займы	Итого
На 1 января 2017	3,076,965	10,048,198	273,267	13,398,430
<i>Денежные средства</i>	1,361,431	-	(246,548)	1,114,883
Погашения	(76,873,039)	-	24,907	(76,848,132)
Полученные средства	78,234,470	-	(271,455)	77,963,015
<i>Безналичные потоки</i>	8,566	687,791	-	696,357
Чистый убыток от переоценки	-	681,105	-	681,105
Начисленные проценты	8,566	6,686	-	15,252
На 31 декабря 2017	4,446,962	10,735,989	26,719	15,209,670

37 Адекватность капитала

Банк поддерживает активно управляемую структуру капитала для покрытия рисков, являющихся неотъемлемой частью бизнеса. Адекватность капитала Банка отслеживается используя, наряду с прочими мерами, правила и 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 субординированный долгосрочный долг, резервы по переоценке и прочие резервы.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017гг. общий капитал, взвешенные по риску активы и уровень нормативного капитала, рассчитанные в соответствии с требованиями ЦБ РА, изложены ниже:

В тысячах армянских драм	<u>Неаудирован</u>	
	<u>31 декабря 2018</u>	<u>31 декабря 2017</u>
Основной капитал	24,492,648	23,690,226
Дополнительный капитал	8,718,464	9,916,939
Итого общий капитал	<u>33,211,112</u>	<u>33,607,165</u>
Взвешенные по риску активы	122,913,072	109,042,077
Уровень нормативного капитала	<u>27.02%</u>	<u>30.82%</u>

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

С целью повышения эффективности деятельности банковской системы, укрепления способности противостоять потрясениям в различных экономических ситуациях, а также обеспечения более эффективных и доступных банковских услуг, в 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.