

Финансовая отчетность и отчет  
независимых аудиторов

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ  
ОБЩЕСТВО «ЭВОКАБАНК»

31 декабря 2017г.



# Содержание

|                                                       |    |
|-------------------------------------------------------|----|
| Отчет независимых аудиторов                           | 3  |
| Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 6  |
| Отчет о финансовом положении                          | 7  |
| Отчет об изменениях в собственном капитале            | 8  |
| Отчет о движении денежных средств                     | 9  |
| Прилагаемые примечания к финансовой отчетности        | 11 |

# Отчет независимых аудиторов

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

Grant Thornton CJSC  
8/1 Vagharchyan 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 2017 года, отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

## Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). 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 2017 года, за исключением финансовой отчетности и аудиторского заключения. Годовой отчет, вероятно, будет предоставлен нам после даты аудиторского заключения.

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

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

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

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

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

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

### *Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*

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

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

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

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

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

Гагик Гюльбудагян  
Управляющий партнер

Армен Оганесян  
Ответственный за аудит

26 апреля 2018г



# Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В тысячах армянских драм

|                                                                                                                        | Прим. | За год,<br>закончившийся 31<br>декабря 2017 года | За год,<br>закончившийся 31<br>декабря 2016 года |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Процентные и схожие доходы                                                                                             | 6     | 6,912,868                                        | 6,147,170                                        |
| Процентные и схожие расходы                                                                                            | 6     | (3,396,390)                                      | (3,221,281)                                      |
| Чистые процентные доходы                                                                                               |       | 3,516,478                                        | 2,925,889                                        |
| Комиссионные и прочие доходы                                                                                           | 7     | 494,461                                          | 334,083                                          |
| Комиссионные и прочие расходы                                                                                          | 7     | (526,011)                                        | (327,794)                                        |
| Чистые комиссионные и прочие<br>доходы/(расходы)                                                                       |       | (31,550)                                         | 6,289                                            |
| Чистые доходы от торговли                                                                                              | 8     | 722,412                                          | 526,188                                          |
| Чистые доходы от ценных бумаг имеющих в<br>наличии для продажи                                                         |       | 54,049                                           | 335,156                                          |
| Прочие доходы                                                                                                          | 9     | 99,584                                           | 111,740                                          |
| Расходы по обесценению                                                                                                 | 10    | (73,111)                                         | (546,211)                                        |
| Затраты на персонал                                                                                                    | 11    | (1,445,188)                                      | (1,107,379)                                      |
| Амортизация нематериальных активов и<br>основных средств                                                               | 19    | (264,703)                                        | (204,615)                                        |
| Прочие расходы                                                                                                         | 12    | (1,801,265)                                      | (787,633)                                        |
| Прибыль до налогообложения                                                                                             |       | 776,706                                          | 1,259,424                                        |
| Расходы по налогу на прибыль                                                                                           | 13    | (276,996)                                        | (301,130)                                        |
| Прибыль за год                                                                                                         |       | 499,710                                          | 958,294                                          |
| <i>Прочий совокупный доход</i>                                                                                         |       |                                                  |                                                  |
| <i>Статьи, которые впоследствии могут быть<br/>реклассифицированы в составе прибыли или<br/>убытка</i>                 |       |                                                  |                                                  |
| Чистая нереализованная прибыль от изменений<br>справедливой стоимости ценных бумаг,<br>имеющихся в наличии для продажи |       | 157,651                                          | 1,637,499                                        |
| Чистая прибыль от продаж ценных бумаг,<br>имеющихся в наличии для продажи                                              |       | (55,269)                                         | (331,567)                                        |
| Налог на прибыль по статьям, которые<br>впоследствии будут реклассифицированы                                          |       | (20,476)                                         | (261,186)                                        |
| Итого прочий совокупный доход за год, за<br>вычетом налогов                                                            |       | 81,906                                           | 1,044,746                                        |
| Итого совокупный доход за год                                                                                          |       | 581,616                                          | 2,003,040                                        |

Прилагаемые примечания на страницах с 11 до 66 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

# Отчет о финансовом положении

В тысячах армянских драм

|                                               |    | За год,<br>закончившийся 31<br>Прим. декабря 2017 года | За год,<br>закончившийся 31<br>декабря 2016 года |
|-----------------------------------------------|----|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Активы</b>                                 |    |                                                        |                                                  |
| Денежные средства и их эквиваленты            | 14 | 18,812,252                                             | 16,049,033                                       |
| Средства в финансовых организациях            | 15 | 8,620,732                                              | 7,166,968                                        |
| Производные финансовые активы                 | 16 | 852                                                    | 1,810                                            |
| Кредиты клиентам                              | 17 | 56,834,306                                             | 46,537,338                                       |
| Инвестиционные ценные бумаги                  | 18 |                                                        |                                                  |
| - имеющиеся в наличии для продажи             |    | 5,976,769                                              | 6,599,191                                        |
| - удерживаемые до погашения                   |    | 499,366                                                | 501,835                                          |
| Ценные бумаги, заложенные по соглашениям репо | 27 | 5,536,417                                              | 3,865,633                                        |
| Основные средства и нематериальные активы     | 19 | 5,555,956                                              | 4,524,362                                        |
| Изъятые активы                                | 20 | 2,921,907                                              | 4,093,996                                        |
| Прочие активы                                 | 21 | 446,564                                                | 155,266                                          |
| Итого активов                                 |    | 105,205,121                                            | 89,495,432                                       |
| <b>Обязательства и капитал</b>                |    |                                                        |                                                  |
| <b>Обязательства</b>                          |    |                                                        |                                                  |
| Средства финансовых организаций               | 22 | 13,531,924                                             | 7,504,485                                        |
| Торговые финансовые обязательства             |    | -                                                      | 1,076,462                                        |
| Средства клиентов                             | 23 | 49,830,715                                             | 39,776,356                                       |
| Производные финансовые обязательства          | 16 | 20,400                                                 | 19,633                                           |
| Прочие займы                                  | 24 | 26,719                                                 | 273,267                                          |
| Субординированные долговые обязательства      | 25 | 10,735,989                                             | 10,048,198                                       |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль    |    | 65,373                                                 | 218,450                                          |
| Отложенное налоговое обязательство            | 13 | 689,399                                                | 711,646                                          |
| Прочие обязательства                          | 26 | 807,525                                                | 517,304                                          |
| Итого обязательства                           |    | 75,708,044                                             | 60,145,801                                       |
| <b>Собственный капитал</b>                    |    |                                                        |                                                  |
| Уставный капитал                              | 28 | 17,950,000                                             | 17,950,000                                       |
| Главный резерв                                |    | 52,075                                                 | 52,075                                           |
| Прочие резервы                                |    | 2,373,774                                              | 2,298,030                                        |
| Нераспределенная прибыль                      |    | 9,121,228                                              | 9,049,526                                        |
| Итого собственный капитал                     |    | 29,497,077                                             | 29,349,631                                       |
| Итого обязательства и собственный капитал     |    | 105,205,121                                            | 89,495,432                                       |

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 66, была подписана председателем правления и главным бухгалтером Банка 26 апреля 2018г.

Председатель правления  
Емил Согомонян

Главный бухгалтер  
Алвард Мкртумян

Прилагаемые примечания на страницах с 11 до 66 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭВОКАБАНК»  
Финансовая отчетность  
31 декабря 2017г. 7

# Отчет об изменениях в собственном капитале

In thousand Armenian drams

|                                                                                                                           | Уставный капитал | Главный резерв | Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | Резерв переоценки основных средств | Нераспределенная прибыль | Итого      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|------------|
| Остаток на 1 января 2016 года                                                                                             | 14,400,000       | 52,075         | (303,688)                                                     | 1,556,972                          | 8,161,259                | 23,866,618 |
| Увеличение акционерного капитала                                                                                          | 3,550,000        | -              | -                                                             | -                                  | -                        | 3,550,000  |
| Дивиденды выплаченные                                                                                                     | -                | -              | -                                                             | -                                  | (70,027)                 | (70,027)   |
| Итого операции с собственниками                                                                                           | 3,550,000        | -              | -                                                             | -                                  | (70,027)                 | 3,479,973  |
| Прибыль за год                                                                                                            | -                | -              | -                                                             | -                                  | 958,294                  | 958,294    |
| <i>Прочий совокупный доход</i>                                                                                            |                  |                |                                                               |                                    |                          |            |
| Чистая нереализованная прибыль от изменений в справедливой стоимости                                                      | -                | -              | 1,637,499                                                     | -                                  | -                        | 1,637,499  |
| Чистая прибыль от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признанных в составе прибыли или убытка | -                | -              | (331,567)                                                     | -                                  | -                        | (331,567)  |
| Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода                                                                | -                | -              | (261,186)                                                     | -                                  | -                        | (261,186)  |
| Итого совокупный доход за год                                                                                             | -                | -              | 1,044,746                                                     | -                                  | 958,294                  | 2,003,040  |
| Остаток на 31 декабря 2016 года                                                                                           | 17,950,000       | 52,075         | 741,058                                                       | 1,556,972                          | 9,049,526                | 29,349,631 |
| Дивиденды выплаченные                                                                                                     | -                | -              | -                                                             | -                                  | (434,170)                | (434,170)  |
| Итого операции с собственниками                                                                                           | -                | -              | -                                                             | -                                  | (434,170)                | (434,170)  |
| Прибыль за год                                                                                                            | -                | -              | -                                                             | -                                  | 499,710                  | 499,710    |
| <i>Прочий совокупный доход</i>                                                                                            |                  |                |                                                               |                                    |                          |            |
| Поправка резерва от амортизации или реализации основных средств                                                           | -                | -              | -                                                             | (6,162)                            | 6,162                    | -          |
| Чистая нереализованная прибыль от изменений в справедливой стоимости                                                      | -                | -              | 157,651                                                       | -                                  | -                        | 157,651    |
| Чистая прибыль от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признанных в составе прибыли или убытка | -                | -              | (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    |
| 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 11 до 66 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



# Отчет о движении денежных средств

В тысячах армянских драм

|                                                                                                           | За год,<br>закончившийся 31<br>декабря 2017 года | За период<br>закончившийся 31<br>декабря 2016 года |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <i>Денежные потоки от операционной деятельности</i>                                                       |                                                  |                                                    |
| Прибыль до налогообложения                                                                                | 776,706                                          | 1,259,424                                          |
| <i>Поправки</i>                                                                                           |                                                  |                                                    |
| Амортизационные отчисления                                                                                | 264,703                                          | 204,615                                            |
| Чистая прибыль от продажи основных средств                                                                | (2,057)                                          | (7,690)                                            |
| Чистый убыток от продажи прочих финансовых активов                                                        | 447,854                                          | 83,976                                             |
| Обесценение                                                                                               | 73,111                                           | 546,211                                            |
| Чистый убыток от переоценки производных финансовых инструментов                                           | 4,163                                            | 34,527                                             |
| Чистый убыток от переоценки активов и обязательств, не предназначенных для торговли                       | 40,659                                           | 61,234                                             |
| Проценты к получению                                                                                      | (24,729)                                         | (7,703)                                            |
| Проценты уплате                                                                                           | 394,311                                          | 80,445                                             |
| <i>Денежные потоки до изменений в операционных активах и обязательствах</i>                               | 1,974,721                                        | 2,255,039                                          |
| <i>(Прирост)/снижение операционных активов</i>                                                            |                                                  |                                                    |
| Средства в финансовых организациях                                                                        | (1,403,378)                                      | 1,771,346                                          |
| Ценные бумаги имеющиеся в наличии для продажи                                                             | 742,536                                          | (4,802,265)                                        |
| Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо                                                         | (2,747,246)                                      | 3,927,260                                          |
| Производные финансовые активы                                                                             | (4,163)                                          | (16,704)                                           |
| Кредиты клиентам                                                                                          | (9,499,188)                                      | (10,073,291)                                       |
| Изъятые активы                                                                                            | 216,949                                          | 158,860                                            |
| Прочие активы                                                                                             | (279,745)                                        | (180,587)                                          |
| <i>Прирост/(снижение) операционных обязательств</i>                                                       |                                                  |                                                    |
| Средства финансовых организаций                                                                           | 5,565,761                                        | (2,317,709)                                        |
| Средства клиентов                                                                                         | 9,411,007                                        | 6,597,619                                          |
| Производные финансовые обязательства                                                                      | 1,725                                            | -                                                  |
| Прочие обязательства                                                                                      | (52,900)                                         | 113,993                                            |
| Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности, до налогообложения | 3,926,079                                        | (2,566,439)                                        |
| Уплаченный налог на прибыль                                                                               | (472,796)                                        | (130,570)                                          |
| Чистые денежные средства полученные от/ (использованные в) операционной деятельности                      | 3,453,283                                        | (2,697,009)                                        |
| <i>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</i>                                                     |                                                  |                                                    |
| (Покупка)/Продажа инвестиционных финансовых активов                                                       | 2,627                                            | (486,894)                                          |
| Покупка основных средств и нематериальных активов                                                         | (806,320)                                        | (728,575)                                          |
| Продажа основных средств                                                                                  | 19,184                                           | 8,065                                              |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности                                    | (784,509)                                        | (1,207,404)                                        |

# Отчет о движении денежных средств (продолжение)

В тысячах армянских драм

|                                                                                        | За год,<br>закончившийся 31<br>декабря 2017 года | За период<br>закончившийся 31<br>декабря 2016 года |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <i>Денежные потоки от финансовой деятельности</i>                                      |                                                  |                                                    |
| Выпуск акций                                                                           | -                                                | 3,550,000                                          |
| Субординированные долги                                                                | -                                                | 4,762,728                                          |
| Дивиденды уплаченные                                                                   | (78,197)                                         | -                                                  |
| Прочие долгосрочные кредиты                                                            | (246,548)                                        | (3,313,696)                                        |
| Чистые денежные средства, полученные от/<br>(использованные в) финансовой деятельности | (324,745)                                        | 4,999,032                                          |
| Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов                                      | 2,344,029                                        | 1,094,619                                          |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года                                      | 16,049,033                                       | 14,559,127                                         |
| Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты                          | 419,190                                          | 395,287                                            |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года<br>(Прим. 14)                         | 18,812,252                                       | 16,049,033                                         |
| <i>Дополнительная информация:</i>                                                      |                                                  |                                                    |
| Полученные проценты                                                                    | 6,888,139                                        | 6,139,467                                          |
| Уплаченные проценты                                                                    | (3,002,079)                                      | (3,140,836)                                        |

Прилагаемые примечания на страницах с 11 до 66 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, действуя 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   .

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

### 3.3 Функциональная валюта и валюта отчетности

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

### 3.4 Изменения в политике бухгалтерского учета

Банк впервые применила определенные стандарты и поправки, которые эффективны для годовых периодов, начинающихся с 1-го января 2017 года или после этой даты. Ранее Банк не применял любые другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Несмотря на то, что нижеуказанные новые стандарты и поправки впервые были применены в 2017 году, они не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Банка:

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

### 3.5 Стандарты и интерпретации пока не применимые со стороны Банка

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

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

#### **МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты (2014)**

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

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

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

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

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

#### **Классификация - Финансовые активы и Финансовые обязательства**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;

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

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 обесценение не рассчитывается для долевого финансового участия.

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

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

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

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

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

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

### *Переходные положения*

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

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

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

## **МСФО (IFRS) 15 Выручка по контрактам с Заказчиками**

МСФО (IFRS) 15 предъявляет новые требования для признания выручки, который заменит МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IFRS) 11 Договоры на строительство, а также несколько интерпретаций связанных с доходами. Новый стандарт устанавливает модель признания выручки на основе управления и предоставляет дополнительное разъяснение во многих областях, не охваченных подробно в рамках существующих МСФО, в том числе, порядок учета деятельности с многочисленными обязательствами по производительности, переменным ценообразованием, прав возврата клиентов, вариантам обратной покупки поставщиками и другие общие сложности.

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

## **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

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

МСФО (IFRS) 16 также:

- изменяет определение аренды;
- устанавливает требования к учету актива и обязательства, включая такие особенности, как компоненты, не относящиеся к аренде, переменные арендные платежи и опциональные периоды;
- предоставляет возможность освобождения в отношении краткосрочной аренды и аренды малоценных активов;
- изменяет порядок учета "продажи с обратной арендой";
- в значительной степени сохраняет подход МСФО (IAS) 17 к учету арендодателей;
- вводит новые требования к раскрытию информации.

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

## **Другие изменения в МСФО**

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

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

## **4 Принципы учетной политики**

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

### **4.1 Признание доходов и расходов**

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



### *Процентные доходы и расходы*

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

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

### *Комиссионные доходы и расходы*

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

### *Доходы от дивидендов*

Доход признается когда устанавливается право Банка на получение выплаты. В соответствии с налоговым законодательством Республики Армения доходы в виде дивидендов не подлежат налогообложению.

### *Чистые торговые доходы*

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

## **4.2 Иностранная валюта**

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

В изменениях справедливой стоимости монетарных активов, выраженных в иностранной валюте и классифицированных как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи выделяются курсовые разницы, возникающие в результате изменения амортизированной стоимости финансовых активов, и прочие изменения балансовой стоимости ценных бумаг. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения амортизированной стоимости финансовых активов, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а прочие изменения признаются в непосредственно в собственном капитале.

Немонетарные средства, выраженные в иностранной валюте и отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные средства,



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

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

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

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

### 4.3 Налогообложение

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

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

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

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

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

## 4.4 Денежные средства и их эквиваленты

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

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости.

## 4.5 Средства в финансовых организациях

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

## 4.6 Финансовые инструменты

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

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

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

Банк классифицирует финансовые активы по следующим категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- кредиты и дебиторская задолженность;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Руководство Банка осуществляет классификацию финансовых инструментов в определенную категорию в момент первоначальной оценки, в зависимости от целей приобретения финансового инструмента. Последующая классификация финансовых активов, в случае возможности и по мере необходимости, пересматривается на каждую отчетную дату.

### *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

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

В ходе своей обычной деятельности Банк вступает в различные контракты на рынках капитала и рынках иностранных валют, содержащие такие производные финансовые активы как фьючерсы, форварды, свопы и опционы. Эти производные инструменты предназначены для торговли и первоначально учитываются согласно политике учета финансовых инструментов, и в дальнейшем учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены базисных инструментов и прочие факторы. Производные инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, или как обязательства, когда она отрицательная.

В той степени, в которой хеджирование является эффективным, изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных в качестве инструментов хеджирования денежных потоков хеджирования признаются в составе прочего совокупного дохода и включаются в состав хеджа денежных средств в капитале. Любая неэффективность в отношении хеджирования непосредственно признается в отчете о прибыли или убытке.

В то время как хеджирование оказывает влияние на прибыль или убыток, любая прибыль или убыток, ранее признанная в составе прочего совокупного дохода переносится из капитала в состав прибыли или убытка и представляется как корректировка реклассификации в составе прочего совокупного дохода. Однако, если нефинансовый актив или обязательство признается в результате сделки хеджирования, доходы и расходы ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, включаются в первоначальную оценку хеджируемой статьи.

Производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, учитываются отдельно, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с основным договором и основной договор не отражается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенный производный инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, который включает в себя производный и основной договор, вследствие чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту изменяется таким же образом, как и по отдельному производному финансовому инструменту.

Финансовые активы и обязательства классифицируются категории, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если:

- такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы если производные инструменты, учитывались как предназначенные для торговли, а относящиеся к ним такие финансовые инструменты, как кредиты клиентам либо банкам и выпущенные долговые облигации, учитывались по амортизационной стоимости.
- Некоторые вложения, такие как вложения в долевые инструменты, оценка эффективности и управление которыми осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация с этой стоимостью регулярно представляется ключевому руководству;
- Финансовые инструменты, такие как долговые инструменты, содержащие один или более производный инструмент, значительно влияющий на денежные потоки.

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

### *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 значительной суммы удерживаемых до погашения финансовых активов задолго до погашения, вся категория реклассифицируется как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Удерживаемые до погашения инвестиции отражаются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение.

## *Кредиты и дебиторская задолженность*

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

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

## *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долговые и долевого инструменты, которыми Банк намеревается владеть в течении неопределенного времени и которые могут быть проданы в случае необходимости для обеспечения ликвидности либо в случае изменений в процентных ставках, валютных курсах или ценах акций. Последующая оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, с отражением изменений справедливой стоимости финансовых активов, в отчете об изменениях в собственном капитале, до прекращения признания финансовых активов либо до момента, когда финансовые активы считаются обесцененными, в данном случае чего накопленная прибыль или убыток, ранее отражаемая в отчете об изменениях в собственном капитале, включается в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Однако проценты, начисленные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях или убытках и о прочем совокупном доходе. Дивиденды, полученные от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, когда у Банка возникает право на получение этих дивидендов.

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

## **4.7 Обесценивание финансовых активов**

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

### *Активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

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

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются существенные финансовые трудности заемщика или группы заемщиков (например, нормативный капитал, соотношение чистой прибыли к продажам), неуплата или просрочка платежа кредита или процентов по кредиту, нарушение положений и условий

кредитного договора, существенное снижение стоимости обеспечения, заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация, существует информация о негативном изменении расчетных будущих потоков, обусловленных изменениями экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика и связанных с неуплатами кредитов.

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

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

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

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об исторических убытках кредитов, имеющих аналогичные кредитные 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 обесценение. Если списанные кредиты в дальнейшем восстанавливаются, восстановление кредитуются на счет резерва под обесценение.

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

### *Пересмотренные кредиты*

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

### *Активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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

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

## 4.8 Прекращение признания финансовых активов и обязательств

### *Финансовые активы*

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

Истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу;

Банк передал договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, или сохранил за собой договорные права на получение потоков денежных средств, но при этом принял на себя договорное обязательство выплатить без существенного замедления эти денежные средства третьей стороне по соглашению передачи; и

Банк либо (а) передал значительную часть всех рисков и выгод, связанных с финансовым активом, либо (б) не передал и не сохранил за собой значительной части всех рисков и выгод, связанных с финансовым активом, однако передал контроль над финансовым активом.

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

Когда продолжающееся участие принимает форму отписанной продажи или купленного опциона (или того, и другого) на переданный актив, степень такого участия Банка определяется суммой, на которую Банк может совершить обратную покупку переданного актива. За исключением списанным продажным опционом на актив (включая опцион с расчетами в денежных средствах или аналогичными условиями), оцененный по справедливой стоимости, когда степень продолжающегося участия ограничивается наименьшей из двух величин: справедливой стоимости переданного актива и цены выполнения опциона.

### *Финансовые обязательства*

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



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

#### 4.9 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 ссуды клиентам, и не отражаются в отчете о финансовом положении.

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

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

#### 4.10 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 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<br>использования<br>(в годах) | Ставка<br>(%) |
|-----------------------------|----------------------------------------------|---------------|
| Здания                      | 40                                           | 2.5           |
| Компьютеры и средства связи | 3                                            | 33.3          |
| Транспортные средства       | 5                                            | 20            |
| Прочие основные средства    | 5                                            | 20            |

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

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

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

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

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

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. Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования амортизируются с использованием линейного метода в течение срока их полезного использования (1-15 лет) и проверяются на обесценение, при необходимости. Сроки полезного использования и методы амортизации нематериальных активов с определенным сроком действия пересматриваются в конце каждого финансового года.

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

#### 4.14 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 субсидированные займы, которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом прямых затрат по операциям. Впоследствии заемные средства учитываются по амортизированной стоимости, с применением способа эффективной процентной ставки. Доходы и убытки отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, как при прекращении признания обязательств, так и при амортизации.

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

#### 4.17 Финансовые гарантии

Выданные финансовые гарантии представляют собой контракты, которые требуют со стороны предъявителя гарантии компенсирования получателю гарантии понесённых убытков вследствие неисполнения своевременных платежей по долговому инструменту со стороны заёмщика. Такие финансовые гарантии предоставляются банкам, финансовым организациям и прочим организациям от имени клиента для обеспечения кредитов, овердрафтов и прочих банковских услуг.

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в "Прочих обязательствах", как комиссионные платежи. В дальнейшем, обязательство Банка в отношении каждой гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: амортизированной стоимости и наиболее реальной оценке расходов, необходимых для погашения финансового обязательства, возникшего в результате гарантии.

#### 4.18 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 имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг*

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

## 4.20 Взаимозачеты

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

Доходы и расходы взаимозачитываются только когда это разрешено в соответствии с МСФО, или для прибылей и убытков, связанных с группой аналогичных операций, таких как в торговой деятельности Банка.

## 5 Критические допущения и оценочные значения

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

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

### *Измерение справедливой стоимости*

Руководство использует методы оценки с целью определения справедливой стоимости финансовых инструментов (когда активные рыночные котировки не доступны) и нефинансовых активов. Это

включает в себя разработку оценки и суждений, в соответствии с тем, как участники рынка оценят эти инструменты. Руководство основывает свои предположения, насколько это возможно, на наблюдениях рынка, но они не всегда доступны. В этом случае руководство использует имеющуюся наилучшую информацию. Предполагаемая справедливая стоимость может отличаться от фактических цен, которые будут достигнуты в результате индивидуальных сделок на отчетную дату (Примечание 31).

### *Классификация инвестиционных ценных бумаг*

Инвестиционные ценные бумаги Банка включают в себя облигации Центрального Банка РА, государственные и корпоративные облигации и корпоративные акции. При первоначальной оценке Банк классифицирует финансовые инвестиции как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и финансовые активы, удерживаемые до погашения, с отражением изменений в справедливой стоимости в собственном капитале.

### *Срок полезного использования основных средств*

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

### *Производные инструменты*

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, которые не котируются на активном рынке, определяется с использованием методов оценки. Оценка производных финансовых инструментов включается в единую валюту своп, мульти-валютные процентные ставки своп контракты и валютные форвардные контракты. Справедливая стоимость этих сделок определяется как разница между текущей стоимостью фиксированной дебиторской задолженности и текущей стоимостью плавающего обязательства или наоборот. Если методы оценки используются для определения справедливой стоимости, они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, независимо от условий их возникновения. В той степени, насколько это практически осуществимо, модели используют только наблюдаемые данные, однако в таких областях как кредитный риск (как собственный так и контрагента), волатильность и корреляция требуют оценок. Любое завышение или занижение оценки будущих денежных потоков может потребовать существенной корректировки балансовой стоимости этих производных.

### *Операции со связанными сторонами*

В ходе своей деятельности Банк вступает в операции со связанными сторонами. В случаях отсутствия активного рынка для таких операций, руководство применяет суждения для определения того, были ли операции проведены по рыночным или же льготным ценам. Эти суждения основываются на схожих операциях с клиентами, которые не являются связанными сторонами, а также на анализе эффективных процентных ставок (Примечание 30).

### *Резерв под обесценение кредитов*

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

В дополнение к обесценению на индивидуальной основе для существенных кредитов и дебиторской задолженности, Банк также определяет обесценение на коллективной основе для определения риска

который, хотя и не определен специфично, превышает уровень риска, существовавшего на момент предоставления кредита. Это отражает такие факторы как ухудшение риска страны, отрасли, устаревание технологий, а также структурную слабость или ухудшение денежных потоков.

### *Налоговое законодательство*

Армянское налоговое законодательство подвержено различным интерпретациям (Примечание 29).

### *Обесценение долевого инструмента, имеющегося в наличии для продажи*

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

## 6 Процентные и схожие доходы и расходы

| В тысячах армянских драм                                             | 2017      | 2016      |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Кредиты клиентам                                                     | 4,978,311 | 4,127,278 |
| Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи              | 1,290,509 | 1,228,572 |
| Сделки обратного репо                                                | 389,197   | 411,956   |
| Средства в финансовых организациях                                   | 216,339   | 267,125   |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения                             | 26,334    | 12,314    |
| Начисленные проценты на индивидуально обесцененные финансовые активы | 12,178    | 99,925    |
| Итого процентных и схожих доходов                                    | 6,912,868 | 6,147,170 |
| Средства клиентов                                                    | 1,887,606 | 1,739,610 |
| Сделки репо                                                          | 313,403   | 723,953   |
| Субординированный долг                                               | 437,028   | 187,987   |
| Выпущенные облигации                                                 | 299,832   | 293,316   |
| Средства финансовых организаций                                      | 448,564   | 245,061   |
| Прочие займы                                                         | 9,957     | 31,354    |
| Итого процентных и схожих расходов                                   | 3,396,390 | 3,221,281 |

## 7 Комиссионные и прочие доходы и расходы

| В тысячах армянских драм                      | 2017    | 2016    |
|-----------------------------------------------|---------|---------|
| Расчетные операции/денежные переводы          | 276,807 | 184,046 |
| Операции с платежными картами                 | 131,101 | 81,433  |
| Кассовые операции                             | 47,516  | 30,676  |
| Прочие платежи и комиссионные доходы          | 39,037  | 37,928  |
| Итого комиссионных доходов                    | 494,461 | 334,083 |
| Наличный безналичный обмен иностранной валюты | 237,548 | 124,119 |
| Расчетные операции/денежные переводы          | 131,409 | 81,515  |
| Операции с платежными картами                 | 104,228 | 74,080  |
| Обслуживание корреспондентских счетов         | 50,539  | 46,876  |
| Прочие расходы                                | 2,287   | 1,204   |
| Итого комиссионных расходов                   | 526,011 | 327,794 |

## 8 Чистые доходы от торговли

| В тысячах армянских драм                                        | 2017    | 2016     |
|-----------------------------------------------------------------|---------|----------|
| Чистые доходы по операциям с иностранной валютой                | 728,192 | 602,332  |
| Чистый убыток от продажи производных инструментов               | (1,617) | (41,617) |
| Чистый убыток от переоценки производных финансовых инструментов | (4,163) | (34,527) |
| Итого чистых доходов от торговли                                | 722,412 | 526,188  |

## 9 Прочие доходы

| В тысячах армянских драм                 | 2017   | 2016    |
|------------------------------------------|--------|---------|
| Полученные штрафы и пени                 | 52,458 | 74,976  |
| Доходы от выдачи гарантий и аккредитивов | 26,116 | 8,384   |
| Чистый доход от продажи основных средств | 2,057  | 7,690   |
| Доходы от грантов, относящихся к активам | 2,074  | 2,074   |
| Доходы от дивидендов                     | 1,510  | -       |
| Прочие доходы                            | 15,369 | 18,616  |
| Итого прочих доходов                     | 99,584 | 111,740 |

## 10 Обесценение/(реверсирование)

В тысячах армянских драм

|                                               | 2017     | 2016    |
|-----------------------------------------------|----------|---------|
| Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 14) | 7,310    | -       |
| Кредиты клиентам (Прим. 17)                   | 79,156   | 541,530 |
| Прочие активы (Прим. 21)                      | (13,355) | 4,681   |
| Итого обесценение                             | 73,111   | 546,211 |

## 11 Затраты на персонал

В тысячах армянских драм

|                                                         | 2017      | 2016      |
|---------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Компенсации работникам, включая связанные с ними налоги | 1,416,855 | 1,096,389 |
| Затраты на обучение персонала                           | 10,515    | 2,872     |
| Прочие затраты                                          | 17,818    | 8,118     |
| Итого затрат на персонал                                | 1,445,188 | 1,107,379 |

## 12 Прочие расходы

В тысячах армянских драм

|                                                                                  | 2017      | 2016    |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------|
| Услуги связи                                                                     | 159,126   | 106,688 |
| Операционная аренда                                                              | 104,137   | 106,505 |
| Чистый убыток от продажи прочих активов                                          | 447,854   | 83,976  |
| Ремонт и техническое обслуживание материальных активов                           | 125,667   | 71,246  |
| Расходы по обеспечению безопасности                                              | 71,460    | 66,497  |
| Рекламные расходы                                                                | 305,811   | 63,264  |
| Чистые убытки от переоценки иностранной валюты неторговых активов и обязательств | 40,659    | 61,234  |
| Платеж в Фонд страхования депозитов                                              | 86,586    | 56,918  |
| Офисные расходы                                                                  | 65,981    | 40,484  |
| Представительские и организационные расходы                                      | 183,250   | 27,182  |
| Инкассационные расходы                                                           | 22,476    | 20,826  |
| Прочие налоги, за исключением налога на прибыль                                  | 92,045    | 20,493  |
| Консалтинговые и прочие услуги                                                   | 32,156    | 16,920  |
| Командировочные расходы                                                          | 20,120    | 9,991   |
| Платеж в Примиритель финансовой системы                                          | 9,215     | 7,727   |
| Прочие расходы                                                                   | 34,722    | 27,682  |
| Итого прочих расходов                                                            | 1,801,265 | 787,633 |

## 13 Расходы по налогу на прибыль

| В тысячах армянских драм          | 2017     | 2016     |
|-----------------------------------|----------|----------|
| Расходы по текущему налогу        | 319,719  | 348,248  |
| Отложенный налог                  | (42,723) | (47,118) |
| Итого расход по налогу на прибыль | 276,996  | 301,130  |

Ставка по налогу на прибыль в Республике Армения составляет 20% (2016: 20%). Различия между МСФО и налоговым законодательством РА приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Отложенные налоговые активы рассчитываются по ставке налога в 20%.

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

| В тысячах армянских драм                       | 2017    | Эффективная ставка налога (%) | 2016      | Эффективная ставка налога (%) |
|------------------------------------------------|---------|-------------------------------|-----------|-------------------------------|
| Прибыль до налогообложения                     | 776,706 |                               | 1,259,424 |                               |
| Расход по налогу на прибыль по ставке 20%      | 155,341 | 20                            | 251,885   | 20                            |
| Прибыль, не уменьшающая налоговую базу         | (302)   | -                             | -         | -                             |
| Расходы не уменьшающие налоговую базу          | 113,825 | 14                            | 36,998    | 3                             |
| Негативная курсовая разницы иностранной валюты | 8,132   | 1                             | 12,247    | 1                             |
| Расход по налогу на прибыль                    | 276,996 | 35                            | 301,130   | 24                            |

Расчёт отложенного налога в отношении следующих временных разниц:

| В тысячах армянских драм                        | На 31 декабря 2017 года | Признанные в отчете о прибылях или убытках | Признанные в прочем совокупном доходе | На 31 декабря 2016 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)               |



| В тысячах армянских драм                           | На 31 декабря<br>2015 года | Признанные в<br>отчете о<br>прибылях или<br>убытках | Признанные в прочем<br>совокупном<br>доходе | На 31 декабря<br>2016 года |
|----------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------|
| Ценные бумаги, имеющийся в<br>наличии для продажи  | 75,923                     | -                                                   | (75,923)                                    | -                          |
| Прочие обязательства                               | 11,128                     | (355)                                               | -                                           | 10,773                     |
| Сумма отложенного налогового<br>актива             | 87,051                     | (355)                                               | (75,923)                                    | 10,773                     |
| Средства в финансовых<br>организациях              | (7,256)                    | 165                                                 | -                                           | (7,091)                    |
| Ценные бумаги, имеющийся в<br>наличии для продажи  | -                          | -                                                   | (185,263)                                   | (185,263)                  |
| Основные средства                                  | (380,779)                  | 65                                                  | -                                           | (380,714)                  |
| Кредиты и ссуды клиентам                           | (184,256)                  | 44,256                                              | -                                           | (140,000)                  |
| Прочие активы                                      | (12,338)                   | 2,987                                               | -                                           | (9,351)                    |
| Сумма отложенного налогового<br>обязательства      | (584,629)                  | 47,473                                              | (185,263)                                   | (722,419)                  |
| Итого чистое отложенное<br>налоговое обязательство | (497,578)                  | 47,118                                              | (261,186)                                   | (711,646)                  |

## 14 Денежные средства и их эквиваленты

| В тысячах армянских драм                 | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Корреспондентские счета в ЦБ РА          | 8,970,461                  | 8,832,340                  |
| Наличные средства                        | 7,704,022                  | 6,310,177                  |
| Корреспондентские счета в других банках  | 637,214                    | 744,396                    |
| Депозиты сроком менее 90 дней            | 1,500,555                  | -                          |
| Депозиты до востребования в банках       | -                          | 162,120                    |
| Итого денежных средств и их эквивалентов | 18,812,252                 | 16,049,033                 |

На 31 декабря 2017 года средства на корреспондентском счету в Центральном Банке Армении включают также обязательный минимальный резерв, который рассчитывается по ставке 2% (2016: 2%), начисляемой на определенные привлеченные средства Банка в армянских драмах, и по ставке 18% (2016: 18%), начисляемой на определенные привлеченные средства Банка в иностранной валюте и составляющий 8,088,892 тысяч драмов (2016: 6,598,341 тысяч драмов). Использование данных средств не ограничено, однако, если Банк не удерживает на корреспондентском счету минимального резерва, Банк может подвергаться штрафам. В отношении обязательных резервов проценты не предусмотрены.

На 31 декабря 2017 года у Банка не было счетов ностро (2016: так же), остатки которых превышали 10% собственного капитала.

Банком были проведены следующие безналичные операции в течение 2017 года:

- погашение кредитов в сумме 182 тысяч драм посредством взыскания имущества (2016: 388,120 тысяч драм).

Движение убытков от обесценения денежных средств и их эквивалентов выглядит следующим образом:

| В тысячах армянских драм | Итого   |
|--------------------------|---------|
| На 1 января, 2017г.      | -       |
| Расходы за год           | 7,310   |
| Списание                 | (7,310) |
| 31 декабря 2017г.        | -       |

## 15 Средства в финансовых организациях

| В тысячах армянских драм                                 | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|----------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Контракты по сделкам обратного репо                      | 5,885,446                  | 4,266,994                  |
| Кредиты финансовым организациям                          | 2,076,366                  | 2,183,787                  |
| Депонированные средства в ЦБ РА                          | 362,500                    | 252,500                    |
| Кредиты банкам                                           | -                          | 251,460                    |
| Депонированные средства в других финансовых организациях | 70,821                     | 65,088                     |
| Прочие средства от финансовых организаций                | 225,599                    | 147,139                    |
| Итого средств в финансовых организациях                  | 8,620,732                  | 7,166,968                  |

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 MstCard.

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

| В тысячах армянских драм      | На 31 декабря<br>2017 года          |                                     | На 31 декабря<br>2016 года               |                                     |
|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|
|                               | Справедливая<br>стоимость<br>залога | Балансовая<br>стоимость<br>кредитов | Справед<br>ливая стои<br>мость<br>залога | Балансовая<br>стоимость<br>кредитов |
| Государственные ценные бумаги | 6,056,948                           | 5,885,446                           | 4,424,915                                | 4,266,994                           |

На 31 декабря 2017, Банк не имеет ценных бумаг приобретенных по договорам репо (2016: ценные бумаги суммой 1,076,462 тысяч драм были проданы третьим лицам и их обязательство учитывается в отчете о финансовом положении по строке "Торговые обязательства").

## 16 Производные финансовые инструменты

| В тысячах армянских драм                              | На 31 декабря 2017 года       |                                  |                                       | На 31 декабря 2016 года       |                                  |                                       |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
|                                                       | Номиналь-<br>ная<br>стоимость | Справед.<br>стоимость<br>активов | Справед.<br>стоимость<br>обязательств | Номиналь-<br>ная<br>стоимость | Справед.<br>стоимость<br>активов | Справед.<br>стоимость<br>обязательств |
| Производные инструменты, предназначенные для торговли |                               |                                  |                                       |                               |                                  |                                       |
| Спот сделки - валютные                                | 745,109                       | 852                              | -                                     | 203,255                       | 1,810                            | -                                     |
| Форварды-валютные                                     | 1,916,000                     | -                                | 20,400                                | 2,001,092                     | -                                | 19,633                                |
| Итого производных инструментов                        | <u>2,661,109</u>              | <u>852</u>                       | <u>20,400</u>                         | <u>2,204,347</u>              | <u>1,810</u>                     | <u>19,633</u>                         |

Совокупная договорная или условная сумма производных финансовых инструментов имеется в наличии, в соответствии с которым инструменты являются благоприятными или неблагоприятными, таким образом совокупная справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств, может время от времени существенно изменяться.

## 17 Кредиты и ссуды клиентам

| В тысячах армянских драм                     | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Кредиты клиентам                             | 51,508,700                 | 42,139,631                 |
| Овердрафты и кредитные линии                 | 4,229,263                  | 4,133,966                  |
| Кредиты, предоставленные по кредитным картам | 966,599                    | 565,976                    |
| Кредиты по сделкам обратного репо            | 887,014                    | 412,269                    |
|                                              | <u>57,591,576</u>          | <u>47,251,842</u>          |
| Резерв под обесценение кредитов              | (757,270)                  | (714,504)                  |
| Итого кредитов клиентам                      | <u>56,834,306</u>          | <u>46,537,338</u>          |

На 31 декабря 2017 года средневзвешенная процентная ставка по кредитам и ссудам клиентам составляет 15.80% для кредитов в драмах (2016: 15.34%) и 9.18% для кредитов в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (2016: 9.95%).

На 31 декабря 2017 года у Банка есть четыре заемщика (2016: три), включая их связанные стороны, сальдо по кредитам которых превышает 10% от собственного капитала. Валовая стоимость этих кредитов на 31 декабря 2017 составляет 19,446,703 тысяч драм (2016: 12,595,218 тысяч драм).

На 31 декабря 2017 года кредиты клиентам на сумму 2,836,193 тысяч драмов (2016: 1,777,572 тысяч драмов) служат обеспечением по кредитам от финансовых учреждений.

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

| В тысячах армянских драм               | 2017                |                    |                   |                      |                  |                  |                  |                   |
|----------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                                        | Промыш-<br>ленность | Строитель-<br>ство | Торговля          | Потреби-<br>ТЕЛЬСКИЙ | Ипотека          | Сервис           | Прочие           | Всего             |
| Кредиты                                | 8,056,239           | 2,266,614          | 20,883,533        | 8,090,445            | 6,284,298        | 8,717,070        | 3,293,377        | 57,591,576        |
| Вычет резерва под обесценение кредитов | (62,601)            | (8,067)            | (248,726)         | (102,559)            | (26,238)         | (302,489)        | (6,590)          | (757,270)         |
| Чистые кредиты                         | <u>7,993,638</u>    | <u>2,258,547</u>   | <u>20,634,807</u> | <u>7,987,886</u>     | <u>6,258,060</u> | <u>8,414,581</u> | <u>3,286,787</u> | <u>56,834,306</u> |

В тысячах армянских драм

2016

|                                           | Промыш-<br>ленность | Строитель-<br>ство | Торговля          | Потреби-<br>ТЕЛЬСКИЙ | Ипотека          | Сервис           | Прочие           | Всего             |
|-------------------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Кредиты                                   | 6,770,426           | 1,497,251          | 20,411,264        | 5,263,500            | 4,220,634        | 4,132,189        | 4,956,578        | 47,251,842        |
| Вычет резерва под<br>обесценение кредитов | (77,320)            | (36,937)           | (259,210)         | (69,858)             | (76,217)         | (109,381)        | (85,581)         | (714,504)         |
| Чистые кредиты                            | <u>6,693,106</u>    | <u>1,460,314</u>   | <u>20,152,054</u> | <u>5,193,642</u>     | <u>4,144,417</u> | <u>4,022,808</u> | <u>4,870,997</u> | <u>46,537,338</u> |

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

В тысячах армянских драм

2017

|                                                                                                            | Произ-<br>водство | Строи-<br>тельство | Торговля       | Потреби-<br>ТЕЛЬСКИЙ<br>сектор | Ипотека       | Сервис         | Прочие       | Итого          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|--------------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| На 1 января 2017 г.                                                                                        | 77,320            | 36,937             | 259,210        | 69,858                         | 76,217        | 109,381        | 85,581       | 714,504        |
| Расходы/(реверсирование)<br>за год                                                                         | 29,471            | (28,870)           | 20,988         | 61,422                         | (32,138)      | 94,899         | (66,616)     | 79,156         |
| Чистое (списание)/<br>восстановление активов                                                               | (44,190)          | -                  | (31,472)       | (28,721)                       | (17,841)      | 98,209         | (12,375)     | (36,390)       |
| На 31 декабря 2017 г.                                                                                      | <u>62,601</u>     | <u>8,067</u>       | <u>248,726</u> | <u>102,559</u>                 | <u>26,238</u> | <u>302,489</u> | <u>6,590</u> | <u>757,270</u> |
| Обесцененные на<br>индивидуальной основе                                                                   | 28,489            | -                  | 238,500        | 33,972                         | 9,982         | 186,928        | -            | 497,871        |
| Обесцененные на<br>коллективной основе                                                                     | 34,112            | 8,067              | 10,226         | 68,587                         | 16,256        | 115,561        | 6,590        | 259,399        |
|                                                                                                            | <u>62,601</u>     | <u>8,067</u>       | <u>248,726</u> | <u>102,559</u>                 | <u>26,238</u> | <u>302,489</u> | <u>6,590</u> | <u>757,270</u> |
| Общая сумма кредитов,<br>обесцененных на<br>индивидуальной основе, до<br>вычета резерва под<br>обесценение | <u>123,301</u>    | <u>-</u>           | <u>432,026</u> | <u>58,953</u>                  | <u>32,054</u> | <u>271,464</u> | <u>-</u>     | <u>917,798</u> |

В тысячах армянских драм

2016

|                                                                                                            | Произ-<br>водство | Строи-<br>тельство | Торговля | Потребительский<br>сектор | Ипотека  | Сервис    | Прочие   | Итого     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|----------|---------------------------|----------|-----------|----------|-----------|
| На 1 января 2016 г.                                                                                        | 83,881            | 77,470             | 187,440  | 70,527                    | 50,824   | 78,463    | 12,118   | 560,723   |
| Расходы/(реверсирование)<br>за год                                                                         | 49,948            | (24,165)           | 93,045   | 44,175                    | 46,212   | 247,094   | 85,221   | 541,530   |
| Чистое<br>(списание)/восстановление<br>активов                                                             | (56,509)          | (16,368)           | (21,275) | (44,844)                  | (20,819) | (216,176) | (11,758) | (387,749) |
| На 31 декабря 2016 г.                                                                                      | 77,320            | 36,937             | 259,210  | 69,858                    | 76,217   | 109,381   | 85,581   | 714,504   |
| Обесцененные на<br>индивидуальной основе                                                                   | 36,505            | 28,931             | 139,612  | -                         | 50,716   | 69,952    | 57,930   | 383,646   |
| Обесцененные на<br>коллективной основе                                                                     | 40,815            | 8,006              | 119,598  | 69,858                    | 25,501   | 39,429    | 27,651   | 330,858   |
|                                                                                                            | 77,320            | 36,937             | 259,210  | 69,858                    | 76,217   | 109,381   | 85,581   | 714,504   |
| Общая сумма кредитов,<br>обесцененных на<br>индивидуальной основе, до<br>вычета резерва под<br>обесценение | 187,338           | 205,996            | 792,289  | -                         | 107,526  | 340,950   | 496,819  | 2,130,918 |

Ниже представлена структура кредитного портфеля по профилю клиентов:

В тысячах армянских драм

|                                 | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Частные компании                | 38,581,873                 | 34,041,634                 |
| Физические лица                 | 14,371,201                 | 9,429,441                  |
| Частные предприниматели         | 4,341,341                  | 3,294,476                  |
| Некоммерческие организации      | 297,161                    | 486,291                    |
|                                 | 57,591,576                 | 47,251,842                 |
| Резерв под обесценение кредитов | (757,270)                  | (714,504)                  |
| Итого кредитов клиентам         | 56,834,306                 | 46,537,338                 |

Кредиты физическим лицам были выданы на следующие продукты:

В тысячах армянских драм

|                                                                         | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ипотечные кредиты                                                       | 6,284,298                  | 4,220,634                  |
| Потребительские кредиты                                                 | 3,010,604                  | 2,617,313                  |
| Кредиты на покупку автомобилей                                          | 412,359                    | 564,521                    |
| Кредиты, обеспеченные золотом                                           | 909,345                    | 707,741                    |
| Прочие                                                                  | 3,754,595                  | 1,319,232                  |
| Итого кредитов физическим лицам (без вычета резерва под<br>обесценение) | 14,371,201                 | 9,429,441                  |

На 31 декабря 2017 и 2016 годов оценочная справедливая стоимость кредитов клиентам приблизительно равна балансовой стоимости. См. примечание 31

Анализ сроков погашения ссуд и средств, предоставленных клиентам, раскрыты в примечании 33.

Анализ кредитного, валютного риска, а также рисков ликвидности и процентной ставки представлен в примечании 34. Информация о связанных сторонах представлена в примечании 30.

## 18 Инвестиционные ценные бумаги

| В тысячах армянских драм          | На 31 декабря 2017 года         |                           |           | На 31 декабря 2016 года         |                           |           |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------|-----------|---------------------------------|---------------------------|-----------|
|                                   | Имеющиеся в наличии для продажи | Удерживаемые до погашения | Итого     | Имеющиеся в наличии для продажи | Удерживаемые до погашения | Итого     |
| Акции предприятий РА              | 42,825                          | -                         | 42,825    | 42,825                          | -                         | 42,825    |
| Государственные облигации РА      | 4,496,050                       | 499,366                   | 4,995,416 | 6,161,527                       | 501,835                   | 6,663,362 |
| Корпоративные облигации           | 1,437,894                       | -                         | 1,437,894 | 394,839                         | -                         | 394,839   |
| Итого инвестиционных ценных бумаг | 5,976,769                       | 499,366                   | 6,476,135 | 6,599,191                       | 501,835                   | 7,101,026 |

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 (2016: нет).

Некотируемые долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости используя методику оценки, которая основана на дисконтировании будущих денежных потоков данного финансового инструмента, используя действующие рыночные процентные ставки.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по сроку погашения и процентным ставкам включают:

| В тысячах армянских драм     | На 31 декабря 2017 года |                | На 31 декабря 2016 года |                |
|------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
|                              | %                       | Срок погашения | %                       | Срок погашения |
| Государственные облигации РА | 10.3-16.39              | 2018-2036      | 10.3-16.95              | 2017-2036      |
| Корпоративные облигации      | 5.42-13.15              | 2018-2022      | 10.7                    | 2019           |

В 2017г. долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, справедливой стоимостью в 5,536,417 тысяч драм (2016: 3,865,633 тысяч драм) были заложены третьим сторонам по соглашениям репо на период, не превышающий 6 месяцев. Данные инструменты были реклассифицированы как финансовые активы, заложенные по соглашениям репо, отражающихся отдельной строкой в бухгалтерском балансе (Прим. 27).

## Инвестиции, удерживаемые до погашения

В тысячах армянских драм

|                              | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Государственные облигации РА | 499,366                    | 501,835                    |

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, по доходности и срокам погашения:

В тысячах армянских драм

|                           | На 31 декабря<br>2017 года |                   | На 31 декабря<br>2016 года |                   |
|---------------------------|----------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|
|                           | %                          | Срок<br>погашения | %                          | Срок<br>погашения |
| Государственные облигации | 5.42                       | 2020              | 5.42                       | 2020              |

## 19 Основные средства и нематериальные активы

В тысячах армянских драм

|                                                           | Земля и<br>здания | Капиталь-<br>ные<br>вложения<br>в арендо-<br>ванные<br>средства | Компьютерн<br>ая техника | Транспорт-<br>ные<br>средства и<br>оборудо-<br>вание | Офисное<br>оборудо-<br>вание | Капиталь-<br>ные<br>вложения в<br>основные<br>средства | Нематериа-<br>льные<br>активы | Итого     |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------|
| <i>Первоначальная или<br/>переоцененная<br/>стоимость</i> |                   |                                                                 |                          |                                                      |                              |                                                        |                               |           |
| На 1 января 2016г.                                        | 3,744,017         | 117,589                                                         | 531,063                  | 107,347                                              | 483,542                      | -                                                      | 134,998                       | 5,118,556 |
| Поступления                                               | 323,815           | -                                                               | 193,001                  | 59,676                                               | 21,591                       | 110,494                                                | 19,998                        | 728,575   |
| Выбытия                                                   | -                 | (7,966)                                                         | (9,357)                  | (34,536)                                             | (13,747)                     | -                                                      | -                             | (65,606)  |
| Реклассификация                                           | 30,852            | -                                                               | -                        | -                                                    | -                            | (30,852)                                               | -                             | -         |
| На 31 декабря 2016г.                                      | 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 |
| <i>Накопленная<br/>амортизация</i>                        |                   |                                                                 |                          |                                                      |                              |                                                        |                               |           |
| На 1 января 2016г.                                        | 131,079           | 91,704                                                          | 314,576                  | 78,631                                               | 406,680                      | -                                                      | 95,109                        | 1,117,779 |
| Амортизационные<br>отчисления                             | 59,102            | 11,301                                                          | 83,867                   | 11,803                                               | 30,396                       | -                                                      | 8,146                         | 204,615   |
| Выбытия                                                   | -                 | (7,591)                                                         | (9,357)                  | (34,536)                                             | (13,747)                     | -                                                      | -                             | (65,231)  |
| На 31 декабря 2016г.                                      | 190,181           | 95,414                                                          | 389,086                  | 55,898                                               | 423,329                      | -                                                      | 103,255                       | 1,257,163 |
| Амортизационные<br>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 |



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>Балансовая стоимость</i> |                |                                              |                      |                                      |                      |                                          |                       |           |
| На 31 декабря 2016г.        | 3,908,503      | 14,209                                       | 325,621              | 76,589                               | 68,057               | 79,642                                   | 51,741                | 4,524,362 |
| На 31 декабря 2017г.        | 4,647,782      | 43,185                                       | 492,580              | 70,602                               | 207,044              | -                                        | 94,763                | 5,555,956 |

### Переоценка активов

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

Руководство Банка полагает, что на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость зданий не отличается значительным образом от их переоцененной стоимости.

Для оценки и движения справедливой стоимости основных средств см. Примечание 31.3.

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

| В тысячах армянских драм | На 31 декабря 2017 года | На 31 декабря 2016 года |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Себестоимость            | 2,032,627               | 1,868,491               |
| Накопленная амортизация  | (620,895)               | (572,793)               |
| Балансовая стоимость     | 1,411,732               | 1,295,698               |

### Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2017 года сумма полностью амортизированных активов, включенных в состав основных средств, составляет 571,807 тысяч драм (2016: 624,925 тысяч драм).

### Ограничения на основные средства

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

### Договорные обязательства

На 31 декабря 2017 года Банк не имеет договорные обязательства по инвестированию в основных средствах и нематериальных активах (2016: обязательства по инвестированию в нематериальных активах на сумму 16,000 тысяч драмов).

## 20 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 | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Недвижимое имущество     | 2,890,995                  | 4,052,972                  |
| Транспортные средства    | -                          | 16,123                     |
| Прочие активы            | 30,912                     | 24,901                     |
| Итого изъятые активы     | 2,921,907                  | 4,093,996                  |

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

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

## 21 Прочие активы

| В тысячах армянских драм               | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Дебиторы и прочие суммы к получению    | 159,419                    | 97,563                     |
| Задолженность по денежным переводам    | 59,784                     | 25,143                     |
|                                        | 219,203                    | 122,706                    |
| Резерва под обесценение прочих активов | (22,839)                   | (9,632)                    |
| Всего прочие финансовые активы         | 196,364                    | 113,074                    |
| Предоплата по прочим налогам           | 182,529                    | 17,162                     |
| Склад                                  | 42,627                     | 14,484                     |
| Прочие                                 | 25,044                     | 10,546                     |
| Всего прочие нефинансовые активы       | 250,200                    | 42,192                     |
| Итого прочие активы                    | 446,564                    | 155,266                    |

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

| В тысячах армянских драм | Итого    |
|--------------------------|----------|
| 1 января 2016            | 3,040    |
| Отчисления за год        | 4,681    |
| Чистое восстановление    | 1,911    |
| 31 декабря 2016          | 9,632    |
| Реверсирование за год    | (13,355) |
| Чистое восстановление    | 26,562   |
| 31 декабря 2017          | 22,839   |

## 22 Средства финансовых организаций

| В тысячах армянских драм                             | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Кредиты от банков и финансовых организаций           | 4,446,962                  | 3,076,965                  |
| Депозиты от финансовых организаций                   | 3,452,983                  | 238,823                    |
| Текущие счета банков и прочие финансовых организаций | 195,975                    | 442,085                    |
| РЕПО соглашения с банками                            | 5,436,004                  | 3,746,612                  |
| Итого средства финансовых организаций                | 13,531,924                 | 7,504,485                  |

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

На 31 декабря 2017 года средневзвешенная процентная ставка по средствам финансовых учреждений составляла 8.04% для займов в драмах (2016: 6.53%) и 7.14% для займов в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (2016: 6.94%).

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Банка был только один заемщик (по состоянию на 31 декабря 2016 года: один), остаток по депозитам и остаткам которых превышает 10% от собственного капитала. Общая сумма таких кредитов по состоянию на 31 декабря 2017 года составляла 3,285,312 тысяч драмов (2016: 5,147,040 тысяч драмов).

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

## 23 Средства клиентов

| В тысячах армянских драм | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <i>Юридические лица</i>  |                            |                            |
| Текущие/Расчетные счета  | 9,743,148                  | 11,527,923                 |
| Срочные депозиты         | 4,714,085                  | 945,581                    |
|                          | 14,457,233                 | 12,473,504                 |
| <i>Физические лица</i>   |                            |                            |
| Текущие/Расчетные счета  | 5,963,385                  | 3,824,266                  |
| Срочные депозиты         | 29,410,097                 | 23,478,586                 |
|                          | 35,373,482                 | 27,302,852                 |
| Итого средства клиентов  | 49,830,715                 | 39,776,356                 |

На 31 декабря 2017 года в средствах клиентов отражаются депозиты в сумме 984,255 тысяч драм (2016: 1,373,413 тысяч драм), являющиеся обеспечением по предоставленным гарантиям и аккредитивам и прочим условным обязательствам. Справедливая стоимость данных депозитов приблизительно равна их балансовой стоимости.

### Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

На 31 декабря 2017 года Банк имеет три группы взаимосвязанных клиентов (2016: два), чьи средства составляют более 10% от собственного капитала. Валовая стоимость этих кредитов на 31 декабря 2017 года составляет 16,920,400 тысяч драм (2016: 11,577,198 тысяч драм).

На 31 декабря 2017 года средневзвешенные эффективные процентные ставки по средствам клиентов составили 10% для займов в драмах (2016: 12.5%) и 6% для займов в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (2016: 7.7%).

## 24 Прочие обязательства

| В тысячах армянских драм   | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Обязательства ЦБА          | 26,719                     | 26,408                     |
| Кредиты Правительства РА   | -                          | 246,859                    |
| Итого прочие обязательства | 26,719                     | 273,267                    |

Кредиты правительства РА включают кредиты, полученные в рамках программы «Финансирование малого и среднего бизнеса» и «Проекта стабилизации экономики» от Армяно-германского фонда.

На 31 декабря 2017 года средневзвешенные эффективные процентные ставки по привлеченному кредиту составили 7.5% (2016: 9.2%)

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

## 25 Субординированный долг

| В тысячах армянских драм                                   | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Выпущенные облигации                                       | 5,823,655                  | 5,141,995                  |
| Субординированный долг, предоставленный физическими лицами | 4,912,334                  | 4,906,203                  |
| Итого субординированный долг                               | 10,735,989                 | 10,048,198                 |

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

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 30).

## 26 Прочие обязательства

| В тысячах армянских драм                          | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|---------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Задолженность персоналу                           | 97,407                     | 66,032                     |
| Кредиторская задолженность                        | 102,590                    | 123,740                    |
| Обязательства по дивидендам                       | 426,000                    | 70,027                     |
| Всего прочих финансовых обязательств              | 625,997                    | 259,799                    |
| Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль | 127,133                    | 188,300                    |
| Гранты, относящиеся к активам                     | 49,780                     | 51,854                     |
| Прочие                                            | 4,615                      | 17,351                     |
| Всего прочих не финансовых обязательств           | 181,528                    | 257,505                    |
| Итого прочих обязательств                         | 807,525                    | 517,304                    |

### Гранты, относящиеся к активам

| В тысячах армянских драм  | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Остаток на 1 января       | 51,854                     | 53,928                     |
| Признание дохода (Прим.9) | (2,074)                    | (2,074)                    |
| Остаток на 31 декабря     | 49,780                     | 51,854                     |

## 27 Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо

| В тысячах армянских драм                                          | Активы                     |                            | Обязательства              |                            |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                   | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Прим. 18, 22) | 5,536,417                  | 3,865,633                  | 5,436,004                  | 3,746,612                  |
|                                                                   | 5,536,417                  | 3,865,633                  | 5,436,004                  | 3,746,612                  |

Заложенные ценные бумаги являются те финансовые активы, которые заложены по соглашениям РЕПО в других банках с правом на продажу или повторный залог со стороны контрагента.

## 28 Собственный капитал

На 31 декабря 2017 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 2017 и 2016 года акционерами Банка являются:

В тысячах армянских драм

|                                   | На 31 декабря<br>2017 года |                                         | На 31 декабря<br>2016 года |                                         |
|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------|
|                                   | Оплачен<br>ный капитал     | % общего<br>оплачен<br>ного<br>капитала | Оплачен<br>ный капитал     | % общего<br>оплачен<br>ного<br>капитала |
| "ЗАКНЕФТЕГАЗСТРОЙ-ПРОМЕТЕЙ" (ОАО) | 6,642,000                  | 37.0                                    | 6,642,000                  | 37.0                                    |
| Вазген Геворгян                   | 561,600                    | 3.13                                    | 561,600                    | 3.13                                    |
| Прометей Сити ООО                 | 10,746,400                 | 59.87                                   | 10,746,400                 | 59.87                                   |
|                                   | <u>17,950,000</u>          | <u>100</u>                              | <u>17,950,000</u>          | <u>100</u>                              |

На 31 декабря 2017 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 2017 году акционеры Банка не увеличили акционерный капитал (2016: акционерный капитал увеличился на 3,550,000 тысяч драмов выпуская привилегированные акции).

Сумма дивидендов, отраженная в финансовой отчетности по привилегированным акциям по состоянию на 31 декабря 2017 составила 434,170 тысяч драм (по состоянию на 31 декабря 2016: 70,027 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.

## 29 Условные обязательства

### *Налоговое законодательство и судебные разбирательства*

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

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

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

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

### Обязательства содержащие кредитный риск

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

На 31 декабря номинальная или контрактная сумма составляла:

| В тысячах армянских драм                     | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Неиспользованные части кредитных линий       | 3,741,993                  | 1,580,210                  |
| Гарантии                                     | 2,136,265                  | 208,102                    |
| Итого обязательств содержащие кредитный риск | 5,878,258                  | 1,788,312                  |

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

### Обязательства по операционной аренде – Банк в роли арендатора

В ходе текущей деятельности Банк арендует офисные помещения.

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

| В тысячах армянских драм                  | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|-------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Менее 1 года                              | 19,471                     | 14,798                     |
| Итого обязательств по операционной аренде | 19,471                     | 14,798                     |

### Договорные обязательства

Информация по обязательствам капитального характера Банка раскрыта в примечании 19.

### Страхование

Отрасль страхования в Армении находится на стадии развития, и многие формы страхования, характерные для других стран мира, пока не доступны в полном объеме. Банк предусматривает частичное страховое покрытие в отношении прерывания деятельности, а также обязательства перед третьей стороной в связи с ущербом имуществу или окружающей среде, возникающим в результате страховых случаев, связанных с имуществом Банка или с его деятельностью. До тех пор, пока Банк не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение определенных активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

## 30 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

|                                                              | На 31 декабря<br>2017 года          |                                                    | На 31 декабря<br>2016 года          |                                                    |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                              | Акционеры и<br>связанные<br>стороны | Руководящ<br>ий персонал и<br>связанные<br>стороны | Акционеры и<br>связанные<br>стороны | Руководящ<br>ий персонал и<br>связанные<br>стороны |
| <i>Отчет о финансовом положении</i>                          |                                     |                                                    |                                     |                                                    |
| <i>Кредиты и ссуды клиентам</i>                              |                                     |                                                    |                                     |                                                    |
| На 1 января                                                  | 99,596                              | 362,671                                            | 151,675                             | 363,911                                            |
| Выданные в течении года                                      | 2,552                               | 493,690                                            | 185,163                             | 998,136                                            |
| Погашенные в течении года                                    | (102,148)                           | (637,869)                                          | (237,242)                           | (999,376)                                          |
| На 31 декабря                                                | -                                   | 218,492                                            | 99,596                              | 362,671                                            |
| Резерв под обесценение<br>кредитов                           | -                                   | (2,185)                                            | (996)                               | (3,627)                                            |
| На 31 декабря                                                | -                                   | 216,307                                            | 98,600                              | 359,044                                            |
| <i>Средства клиентов</i>                                     |                                     |                                                    |                                     |                                                    |
| Депозиты на 1 января                                         | 1,172,422                           | 1,077,180                                          | 1,150,637                           | 1,031,294                                          |
| Полученные в течении года                                    | 6,004,534                           | 2,845,890                                          | 11,076,910                          | 3,337,145                                          |
| Выплаченные в течении года                                   | (4,037,423)                         | (3,205,170)                                        | (11,055,125)                        | (3,291,259)                                        |
| На 31 декабря                                                | 3,139,533                           | 717,900                                            | 1,172,422                           | 1,077,180                                          |
| <i>Субординированный долг</i>                                |                                     |                                                    |                                     |                                                    |
| Депозиты на 1 января                                         | 4,906,203                           | -                                                  | -                                   | -                                                  |
| Полученные в течении года                                    | 308,031                             | -                                                  | 5,157,612                           | -                                                  |
| Выплаченные в течении года                                   | (301,900)                           | -                                                  | (251,409)                           | -                                                  |
| На 31 декабря                                                | 4,912,334                           | -                                                  | 4,906,203                           | -                                                  |
| <i>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</i> |                                     |                                                    |                                     |                                                    |
| Процентный доход по кредитам                                 | -                                   | 24,164                                             | 20,883                              | 39,869                                             |
| (Обесценение)/реверсирование                                 | 996                                 | 1,442                                              | 66                                  | (1,080)                                            |
| Процентные расходы по<br>депозитам                           | (112,006)                           | (48,671)                                           | (100,739)                           | (81,738)                                           |
| Процентные расходы по<br>субординированному долгу            | (434,377)                           | -                                                  | (107,149)                           | -                                                  |
| Комиссионные доходы                                          | 636                                 | 530                                                | 897                                 | 2,209                                              |
| Чистый убыток по производным<br>финансовым инструментам      | (2,016)                             | -                                                  | (18,392)                            | -                                                  |
| Прочие доходы                                                | 377                                 | 867                                                | 1,669                               | 807                                                |
| Прочие операционные расходы                                  | (58)                                | (4,475)                                            | (107)                               | (4,146)                                            |



Вознаграждения руководящему персоналу состоит из:

| В тысячах армянских драм                    | 2017    | 2016    |
|---------------------------------------------|---------|---------|
| Зарплата и премии                           | 393,488 | 331,845 |
| Итого вознаграждения руководящему персоналу | 393,488 | 331,845 |

Кредиты, выданные лицам, связанным с Банком, подлежат погашению в течение 1-15 лет и имеют эффективные процентные ставки 7-24% (2016 год: 9-24%).

## 31 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).

### 31.1 Финансовые инструменты, которые не оцениваются по справедливой стоимости

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

| В тысячах армянских драм                | На 31 декабря 2017 года |            |           |                              |                            |
|-----------------------------------------|-------------------------|------------|-----------|------------------------------|----------------------------|
|                                         | Уровень 1               | Уровень 2  | Уровень 3 | Итого справедливая стоимость | Итого балансовая стоимость |
| <b>Финансовые активы</b>                |                         |            |           |                              |                            |
| 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 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                    |

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2017 года

|                                 | Уровень 1 | Уровень 2  | Уровень 3 | Итого<br>справедливая<br>стоимость | Итого<br>балансовая<br>стоимость |
|---------------------------------|-----------|------------|-----------|------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Финансовые обязательства</b> |           |            |           |                                    |                                  |
| 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                          |

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2016 года

|                                         | Уровень 1 | Уровень 2  | Уровень 3 | Итого<br>справедливая<br>стоимость | Итого<br>балансовая<br>стоимость |
|-----------------------------------------|-----------|------------|-----------|------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                |           |            |           |                                    |                                  |
| Денежные средства и их эквиваленты      | -         | 16,049,033 | -         | 16,049,033                         | 16,049,033                       |
| Средства в финансовых организациях      | -         | 7,166,968  | -         | 7,166,968                          | 7,166,968                        |
| Кредиты клиентам                        | -         | 46,537,338 | -         | 46,537,338                         | 46,537,338                       |
| Ценные бумаги удерживаемые до погашения | -         | 510,194    | -         | 510,194                            | 501,835                          |
| Прочие активы                           | -         | 113,074    | -         | 113,074                            | 113,074                          |
| <b>Финансовые обязательства</b>         |           |            |           |                                    |                                  |
| Средства финансовых организаций         | -         | 7,504,485  | -         | 7,504,485                          | 7,504,485                        |
| Средства клиентов                       | -         | 39,776,356 | -         | 39,776,356                         | 39,776,356                       |
| Субординированный долг                  | -         | 10,048,198 | -         | 10,048,198                         | 10,048,198                       |
| Прочие займы                            | -         | 273,267    | -         | 273,267                            | 273,267                          |
| Прочие обязательства                    | -         | 259,799    | -         | 259,799                            | 259,799                          |

### **Средства финансовых организаций**

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 (2016г. от 7% 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.

## 31.2 Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости

| В тысячах армянских драм                          | На 31 декабря 2017 года |            |           |            |
|---------------------------------------------------|-------------------------|------------|-----------|------------|
|                                                   | Уровень 1               | Уровень 2  | Уровень 3 | Итого      |
| <i>Финансовые активы</i>                          |                         |            |           |            |
| Производные финансовые активы                     | -                       | 852        | -         | 852        |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи    | -                       | 5,976,769  | -         | 5,976,769  |
| Финансовые активы, заложенные под соглашения репо | -                       | 5,536,417  | -         | 5,536,417  |
| Всего                                             | -                       | 11,514,038 | -         | 11,514,038 |
| <i>Финансовые обязательства</i>                   |                         |            |           |            |
| Производные финансовые обязательства              | -                       | 20,400     | -         | 20,400     |
| Всего                                             | -                       | 20,400     | -         | 20,400     |
| Чистая справедливая стоимость                     | -                       | 11,493,638 | -         | 11,493,638 |

| В тысячах армянских драм                          | На 31 декабря 2016 года |            |           |            |
|---------------------------------------------------|-------------------------|------------|-----------|------------|
|                                                   | Уровень 1               | Уровень 2  | Уровень 3 | Итого      |
| <i>Финансовые активы</i>                          |                         |            |           |            |
| Производные финансовые активы                     | -                       | 1,810      | -         | 1,810      |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи    | -                       | 6,599,191  | -         | 6,599,191  |
| Финансовые активы, заложенные под соглашения репо | -                       | 3,865,633  | -         | 3,865,633  |
| Всего                                             | -                       | 10,466,634 | -         | 10,466,634 |

В тысячах армянских драм

|                                   | На 31 декабря 2016 года |           |           |           |
|-----------------------------------|-------------------------|-----------|-----------|-----------|
|                                   | Уровень 1               | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого     |
| <b>Финансовые обязательства</b>   |                         |           |           |           |
| Производные финансовые активы     | -                       | 19,633    | -         | 19,633    |
| Торговые финансовые обязательства | -                       | 1,076,462 | -         | 1,076,462 |
| Всего                             | -                       | 1,096,095 | -         | 1,096,095 |
| Чистая справедливая стоимость     |                         | 9,370,539 |           | 9,370,539 |

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

#### *Некотируемые долевые инвестиции*

Справедливая стоимость инвестиций Банка в некотируемые долевые инвестиции “Арка” и “Акра” не может быть надежно оценена и поэтому исключается из этого раскрытия. См. примечание 18 для получения дополнительной информации о данной инвестиции в собственный капитал.

#### *Производные инструменты/ Деривативы*

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. Большинство дериватив, заключенных Банком, включены в уровень 2.

### 31.3 Оценка справедливой стоимости нефинансовых активов и обязательств

В тысячах армянских драм

|                            | На 31 декабря 2017 года |           |           |           |
|----------------------------|-------------------------|-----------|-----------|-----------|
|                            | Уровень 1               | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого     |
| <b>Нефинансовые активы</b> |                         |           |           |           |
| Основные средства          |                         |           |           |           |
| Земля и здания             | -                       | -         | 4,913,013 | 4,913,013 |
| Итого                      | -                       | -         | 4,913,013 | 4,913,013 |

В тысячах армянских драм

|                            | На 31 декабря 2016 года |           |           |           |
|----------------------------|-------------------------|-----------|-----------|-----------|
|                            | Уровень 1               | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого     |
| <b>Нефинансовые активы</b> |                         |           |           |           |
| Основные средства          |                         |           |           |           |
| Земля и здания             | -                       | -         | 4,098,684 | 4,098,684 |
| Итого                      | -                       | -         | 4,098,684 | 4,098,684 |

#### *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                                      | 4,098,684 | 3,744,017 |
| Закупки и реклассификация                        | 816,981   | 354,667   |
| Продажи                                          | (2,652)   | -         |
| Чистая справедливая стоимость на 31 декабря 2017 | 4,913,013 | 4,098,684 |

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.

## 32 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

| В тысячах армянских драм                          |                                                                          |                                                                                          |                                                                      | На 31 декабря 2017г.                            |                                     |                 |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
|                                                   | Валовая<br>сумма<br>признанных<br>финансовых<br>активов/<br>обязательств | Валовая<br>сумма<br>признанных<br>финансовых<br>активов/<br>обязательств,<br>взаимозачет | Чистая сумма,<br>отраженная в<br>отчете о<br>финансовом<br>положении | Суммы, взаимозачет которых не был<br>произведен |                                     |                 |
|                                                   |                                                                          |                                                                                          |                                                                      | Финансовые<br>инструменты                       | Получено<br>денежное<br>обеспечение | Чистая<br>сумма |
| <b>Финансовые активы</b>                          |                                                                          |                                                                                          |                                                                      |                                                 |                                     |                 |
| Договоры обратного репо<br>(Прим. 15, 17)         | 6,772,460                                                                | -                                                                                        | 6,772,460                                                            | 6,772,460                                       | -                                   | -               |
| <b>Финансовые обязательства</b>                   |                                                                          |                                                                                          |                                                                      |                                                 |                                     |                 |
| Договоры продажи и<br>«обратного репо» (Прим. 22) | 5,436,004                                                                | -                                                                                        | 5,436,004                                                            | 5,536,417                                       | -                                   | (100,413)       |

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2016г.

|                                                   | Валовая<br>сумма<br>признанных<br>финансовых<br>активов/<br>обязательств | Валовая<br>сумма<br>признанных<br>финансовых<br>активов/<br>обязательств,<br>взаимозачет | Чистая сумма,<br>отраженная в<br>отчете о<br>финансовом<br>положении | Суммы, взаимозачет которых не был<br>произведен |                                     |                 |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
|                                                   |                                                                          |                                                                                          |                                                                      | Финансовые<br>инструменты                       | Получено<br>денежное<br>обеспечение | Чистая<br>сумма |
| <i>Финансовые активы</i>                          |                                                                          |                                                                                          |                                                                      |                                                 |                                     |                 |
| Договоры обратного репо<br>(Прим. 15, 17)         | 4,679,263                                                                | -                                                                                        | 4,679,263                                                            | 4,679,263                                       | -                                   | -               |
| <i>Финансовые обязательства</i>                   |                                                                          |                                                                                          |                                                                      |                                                 |                                     |                 |
| Договоры продажи и<br>«обратного репо» (Прим. 22) | 3,746,612                                                                | -                                                                                        | 3,746,612                                                            | 3,865,633                                       | -                                   | (119,021)       |

### 33 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 2017г.

|                                                     | До<br>востребова-<br>ния и менее<br>1 месяца | От 1 до 12<br>месяцев | Подитог до<br>12 месяцев | От 1 года<br>до 5 лет | Более 5<br>лет | Подитог<br>более 12<br>месяцев | Итого      |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|----------------|--------------------------------|------------|
|                                                     |                                              |                       |                          |                       |                |                                |            |
| <i>Активы</i>                                       |                                              |                       |                          |                       |                |                                |            |
| Денежные средства и их<br>эквиваленты               | 18,812,252                                   | -                     | 18,812,252               | -                     | -              | -                              | 18,812,252 |
| Средства в финансовых<br>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<br>наличии для продажи   | -                                            | 959,819               | 959,819                  | 3,979,304             | 1,037,646      | 5,016,950                      | 5,976,769  |
| Ценные бумаги, удерживаемые<br>до погашения         | -                                            | 7,580                 | 7,580                    | 491,786               | -              | 491,786                        | 499,366    |
| Финансовые активы заложенные<br>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    |
|                                                     | 29,079,288                                   | 18,687,202            | 47,766,490               | 33,621,260            | 15,089,308     | 48,710,568                     | 96,477,058 |

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2017г.

|                                      | До<br>востребова-<br>ния и менее<br>1 месяца | От 1 до 12<br>месяцев | Подитог до<br>12 месяцев | От 1 года<br>до 5 лет | Более 5<br>лет | Подитог<br>более 12<br>месяцев | Итого      |
|--------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|----------------|--------------------------------|------------|
| <b>Обязательства</b>                 |                                              |                       |                          |                       |                |                                |            |
| 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 обязательства | -                                            | 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    |
|                                      | 24,802,554                                   | 19,635,483            | 44,438,037               | 24,004,524            | 6,329,183      | 30,333,707                     | 74,771,744 |
| Чистый разрыв ликвидности            | 4,276,734                                    | (948,281)             | 3,328,453                | 9,616,736             | 8,760,125      | 18,376,861                     | 21,705,314 |
| Совокупный разрыв ликвидности        | 4,276,734                                    | 3,328,453             |                          | 12,945,189            | 21,705,314     |                                |            |

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2016г.

|                                                  | До<br>востребова-<br>ния и менее<br>1 месяца | От 1 до 12<br>месяцев | Подитог<br>до 12<br>месяцев | От 1 года<br>до 5 лет | Более 5<br>лет | Подитог<br>более 12<br>месяцев | Итого      |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------|--------------------------------|------------|
| <b>Активы</b>                                    |                                              |                       |                             |                       |                |                                |            |
| Денежные средства и их эквиваленты               | 16,049,033                                   | -                     | 16,049,033                  | -                     | -              | -                              | 16,049,033 |
| Средства в финансовых организаций                | 4,361,209                                    | 1,947,573             | 6,308,782                   | 480,624               | 377,562        | 858,186                        | 7,166,968  |
| Производные финансовые активы                    | 1,810                                        | -                     | 1,810                       | -                     | -              | -                              | 1,810      |
| Кредиты клиентам                                 | 3,626,233                                    | 10,660,033            | 14,286,266                  | 24,782,117            | 7,468,955      | 32,251,072                     | 46,537,338 |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи   | 80,036                                       | 367,655               | 447,691                     | 4,201,500             | 1,950,000      | 6,151,500                      | 6,599,191  |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения         | 10,435                                       | 7,460                 | 17,895                      | 483,940               | -              | 483,940                        | 501,835    |
| Финансовые активы заложенные по соглашениям репо | 104,363                                      | 111,270               | 215,633                     | 3,650,000             | -              | 3,650,000                      | 3,865,633  |
| Прочие финансовые активы                         | 112,050                                      | 1,024                 | 113,074                     | -                     | -              | -                              | 113,074    |
|                                                  | 24,345,169                                   | 13,095,015            | 37,440,184                  | 33,598,181            | 9,796,517      | 43,394,698                     | 80,834,882 |
| <b>Обязательства</b>                             |                                              |                       |                             |                       |                |                                |            |
| Средства финансовых организаций                  | 5,602,061                                    | 291,921               | 5,893,982                   | 722,162               | 888,341        | 1,610,503                      | 7,504,485  |
| Производные финансовые активы                    | -                                            | 1,072                 | 1,072                       | 16,209                | 2,352          | 18,561                         | 19,633     |
| Торговые финансовые обязательства                | 1,076,462                                    | -                     | 1,076,462                   | -                     | -              | -                              | 1,076,462  |
| Средства клиентов                                | 16,310,508                                   | 15,743,138            | 32,053,646                  | 7,720,871             | 1,839          | 7,722,710                      | 39,776,356 |
| Субординированный долг                           | 20,992                                       | 65,806                | 86,798                      | 5,122,000             | 4,839,400      | 9,961,400                      | 10,048,198 |
| Прочие займы                                     | -                                            | 246,859               | 246,859                     | -                     | 26,408         | 26,408                         | 273,267    |
| Прочие обязательства                             | 253,799                                      | 6,000                 | 259,799                     | -                     | -              | -                              | 259,799    |
|                                                  | 23,263,822                                   | 16,354,796            | 39,618,618                  | 13,581,242            | 5,758,340      | 19,339,582                     | 58,958,200 |
| Чистый разрыв ликвидности                        | 1,081,347                                    | (3,259,781)           | (2,178,434)                 | 20,016,939            | 4,038,177      | 24,055,116                     | 21,876,682 |
| Совокупный разрыв ликвидности                    | 1,081,347                                    | (2,178,434)           |                             | 17,838,505            | 21,876,682     |                                |            |

## 34 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.

## 34.1 Кредитный риск

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

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

### 34.1.1 Максимальной концентрации подверженности кредитному риску

#### Географические сегменты

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

В тысячах армянских драм

|                                                   | Армения           | Прочие<br>страны не-<br>ОЭСР | Страны<br>ОЭСР | Итого             |
|---------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|----------------|-------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты                | 18,268,394        | 352,962                      | 190,896        | 18,812,252        |
| Средства в финансовых организациях                | 8,509,560         | 111,172                      | -              | 8,620,732         |
| Производные финансовые активы                     | -                 | 852                          | -              | 852               |
| Кредиты клиентам                                  | 56,827,498        | 6,065                        | 743            | 56,834,306        |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи    | 5,976,769         | -                            | -              | 5,976,769         |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения          | 499,366           | -                            | -              | 499,366           |
| Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо | 5,536,417         | -                            | -              | 5,536,417         |
| Прочие финансовые активы                          | 141,737           | 44,128                       | 10,499         | 196,364           |
| На 31 декабря 2017г.                              | <u>95,759,741</u> | <u>515,179</u>               | <u>202,138</u> | <u>96,477,058</u> |
| На 31 декабря 2016г.                              | <u>79,715,630</u> | <u>808,196</u>               | <u>311,056</u> | <u>80,834,882</u> |

Активы классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента.

### 34.1.2 Лимиты контроля и политика управления рисками

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или на группу заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам.

Банк осуществляет регулярный мониторинг данных рисков, а также пересматривает их на ежегодной или более частой основе при необходимости. Лимиты кредитного риска на один продукт, географический или отраслевой сегмент утверждаются вместе с изменениями в операционной среде Банка, не реже чем ежегодно, Советом Директоров.

Подверженность кредитному риску по одному заемщику, включая банки и финансовые организации, еще более ограничена, путем установления Советом Банка дополнительных лимитов по внебалансовой и балансовой подверженности риску. Отклонения от лимитов анализируются на ежедневной основе.

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

Ниже представлены некоторые другие меры сдерживания риска.

#### Обеспечение

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

- Недвижимое имущество по ипотечным кредитам;

- Такие активы предприятий как здания, товарно-материальные запасы, другие основные средства ;
- Финансовые инструменты, такие как ценные бумаги и долевые инструменты;
- Денежные средства;
- Гарантии.

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

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

Ниже представлен анализ кредитного портфеля по заложенным средствам:

| В тысячах армянских драм                            | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Кредиты, обеспеченные недвижимым имуществом         | 34,115,934                 | 24,590,996                 |
| Кредиты обеспеченные товарно-материальными запасами | 3,420,404                  | 3,927,546                  |
| Кредиты обеспеченные движимым имуществом            | 4,560,419                  | 3,887,682                  |
| Кредиты, обеспеченные денежными потоками            | 6,078,981                  | 5,914,321                  |
| Кредиты, обеспеченные гарантиями предприятий        | 4,426,136                  | 5,709,922                  |
| Кредиты, обеспеченные золотом                       | 921,245                    | 765,657                    |
| Кредиты, обеспеченные государственными облигациями  | 887,014                    | 412,269                    |
| Кредиты, обеспеченные депозитами                    | 361,747                    | 309,092                    |
| Прочее обеспечение                                  | 1,289,887                  | 1,119,453                  |
| Кредиты, без обеспечения                            | 1,529,809                  | 614,904                    |
| Итого кредитов (без вычета резерва под обесценение) | 57,591,576                 | 47,251,842                 |

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

### *Обязательства кредитного характера*

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

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

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

### 34.1.3 Обесценение и политика создания резерва

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

#### *Обесценение на коллективной основе*

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

#### *Обесценение на коллективной основе*

Резерв под обесценение формируется на коллективной основе для потерь по несущественным кредитам и ссудам (включая 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.

Коллективная 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.

#### *Необесцененные, не просроченные кредиты*

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

| В тысячах армянских драм | На 31 декабря<br>2017 года | На 31 декабря<br>2016 года |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Кредиты клиентам         |                            |                            |
| Промышленность           | 0.43%                      | 0.36%                      |
| Строительство            | 0.36%                      | -                          |
| Торговля                 | 0.05%                      | 0.10%                      |
| Потребительские          | 0.96%                      | 1.44%                      |
| Ипотека                  | 0.26%                      | -                          |
| Сервис                   | 1.37%                      | 3.13%                      |
| Прочие                   | 0.2%                       | 0.08%                      |

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

#### *Просроченные, но необесцененные кредиты*

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

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

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2017 года

|                 | Менее 30<br>дней | От 31 до 60<br>дней | От 61 до 90<br>дней | Более 91<br>дня | Итого   |
|-----------------|------------------|---------------------|---------------------|-----------------|---------|
| Промышленность  | -                | -                   | -                   | 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  |
| Прочие          | 13,229           | -                   | -                   | 65,785          | 79,014  |
| Итого           | 79,324           | 1,012               | 8,061               | 554,953         | 643,350 |

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2016 года

|                 | Менее 30<br>дней | Менее 30<br>дней | Менее 30<br>дней | Менее 30<br>дней | Менее 30<br>дней |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Промышленность  | -                | 13,187           | 2,195            | 18,923           | 34,305           |
| Строительство   | -                | -                | -                | 408,870          | 408,870          |
| Торговля        | -                | 25,976           | 9,703            | 132,740          | 168,419          |
| Потребительские | 19,610           | 18,876           | 6,584            | 85,470           | 130,540          |
| Ипотека         | 26,125           | -                | 7,358            | 10,031           | 43,514           |
| Сервис          | -                | -                | -                | 9,091            | 9,091            |
| Итого           | 45,735           | 58,039           | 25,840           | 665,125          | 794,739          |

## 34.2 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.

### 34.2.1 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 и используется хеджирование для обеспечения поддержания установленных лимитов.

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 2017 года, включая эффект инструментов хеджирования. Чувствительность капитала рассчитывается путем переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с фиксированной процентной ставкой на 31 декабря 2017 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 |                             |                                            | На 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   |

| В тысячах армянских драм |                             |                                            | На 31 декабря 2016 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                          | -                                          | (486)                     | -                      | (156,147)     | (133,632)   | (290,265) |
| Армянский драм           | (1)                         | -                                          | 4,902                     | -                      | 161,295       | 150,569     | 316,766   |

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

| В тысячах армянских драм | На 31 декабря 2017             |                                      | На 31 декабря 2016             |                                      |
|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|
|                          | Изменение в валютном курсе в % | Эффект на прибыль до налогообложения | Изменение в валютном курсе в % | Эффект на прибыль до налогообложения |
| Валюта                   |                                |                                      |                                |                                      |
| Американский доллар      | +5                             | 30,173                               | +5                             | 31,171                               |
| Евро                     | +5                             | 1,001                                | +5                             | (573)                                |

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                               | 9,251,057         | 8,281,954                      | 1,279,241               | 18,812,252        |
| Средства в финансовых организациях                               | 7,185,994         | 1,305,271                      | 129,467                 | 8,620,732         |
| Кредиты клиентам                                                 | 11,702,255        | 45,122,517                     | 9,534                   | 56,834,306        |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи                   | 5,976,769         | -                              | -                       | 5,976,769         |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения                         | -                 | 499,366                        | -                       | 499,366           |
| Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо                | 5,536,417         | -                              | -                       | 5,536,417         |
| Прочие активы                                                    | 40,982            | 115,407                        | 39,975                  | 196,364           |
|                                                                  | <u>39,693,474</u> | <u>55,324,515</u>              | <u>1,458,217</u>        | <u>96,476,206</u> |
| <i>Обязательства</i>                                             |                   |                                |                         |                   |
| Средства финансовых организаций                                  | 12,939,116        | 592,802                        | 6                       | 13,531,924        |
| Средства клиентов                                                | 6,980,488         | 42,055,180                     | 795,047                 | 49,830,715        |
| Субординированный долг                                           | -                 | 10,735,989                     | -                       | 10,735,989        |
| Прочие займы                                                     | 26,719            | -                              | -                       | 26,719            |
| Прочие обязательства                                             | 585,710           | 38,322                         | 1,965                   | 625,997           |
| Итого                                                            | <u>20,532,033</u> | <u>53,422,293</u>              | <u>797,018</u>          | <u>74,751,344</u> |
| 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>  |
| Итого финансовых активов                                         | 30,828,030        | 49,407,434                     | 597,608                 | 80,833,072        |
| Итого финансовых обязательств                                    | 11,561,905        | 46,984,779                     | 391,883                 | 58,938,567        |
| Общий эффект от производных финансовых инструментов              | 1,981,459         | (1,797,837)                    | (201,445)               | (17,823)          |
| Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2016 года                | <u>21,247,584</u> | <u>624,818</u>                 | <u>4,280</u>            | <u>21,876,682</u> |
| Обязательства, содержащие кредитный риск на 31 декабря 2016 года | <u>630,763</u>    | <u>1,157,549</u>               | <u>-</u>                | <u>1,788,312</u>  |

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

### 34.3 Риск ликвидности

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

Банк имеет портфель высоколиквидных и диверсифицированных активов, которые легко могут быть превращены в наличные средства в случае непредвиденных затруднений в денежных потоках. У Банка также имеются надежные кредитные линии, которые доступны Банку для удовлетворения нужд ликвидности. В дополнение, Банк поддерживает уставной обязательный минимальный резерв в Центральном Банке, равный 2% определенных привлеченных средств в армянских драмах и 18% определенных привлеченных средств в иностранной валюте. (См. прим. 14). Позиция ликвидности оценивается и управляется по разным сценариям, принимая во внимание стресс факторы, как связанные с рынком в целом, так и характерные для Банка.

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

|                                                                                     | Неаудирован           |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                     | На 31 декабря 2017, % | На 31 декабря 2016, % |
| На 31 декабря нормативы ликвидности составляли                                      |                       |                       |
| H21- Общая ликвидность<br>(Высоколиквидные активы/ Общие активы)                    | 29.25                 | 32.41                 |
| H22- Текущая ликвидность<br>(Высоколиквидные активы/обязательства до востребования) | 183.19                | 196.0                 |

#### *Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года по контрактным недисконтированным денежным потокам. См. прим. 33 для информации об ожидаемых сроках погашения данных обязательств. Обязательства, которые должны быть выплачены по востребованию, классифицированы, основываясь на предположении, что платеж будет востребован немедленно. Однако, руководство Банка считает, что многие из клиентов не потребуют платежа в самые возможно ранние сроки и таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, основанных на истории удерживания депозитов Банка.



В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2017

|                                                  | До<br>востребования и<br>менее 1<br>месяца | От 1 до 12<br>месяцев | От 1 года<br>до 5 лет | Более 5<br>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> |

*Производные финансовые обязательства**Валютные форвард контракты*

|        |   |           |             |   |             |
|--------|---|-----------|-------------|---|-------------|
| Приток | - | 381,600   | 1,534,400   | - | 1,916,000   |
| Отток  | - | (387,280) | (1,549,120) | - | (1,936,400) |

*Валютные своп соглашения*

|        |           |   |   |   |           |
|--------|-----------|---|---|---|-----------|
| 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 |
|-----------|---------|-----------|---|-----------|

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2016

|                                                  | До<br>востребования и<br>менее 1<br>месяца | От 1 до 12<br>месяцев | От 1 года<br>до 5 лет | Более 5<br>лет   | Итого             |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-------------------|
| <i>Непроизводные финансовые обязательства</i>    |                                            |                       |                       |                  |                   |
| Средства финансовых организаций                  | 5,618,528                                  | 448,001               | 1,326,606             | 1,399,560        | 8,792,695         |
| Торговые финансовые обязательства                | 1,076,462                                  | -                     | -                     | -                | 1,076,462         |
| Средства клиентов                                | 16,453,391                                 | 16,836,687            | 8,001,187             | 2,171            | 41,293,436        |
| Субординированный долг                           | 102,860                                    | 749,550               | 7,595,858             | 6,857,616        | 15,305,884        |
| Прочие займы                                     | -                                          | 252,749               | -                     | 39,659           | 292,408           |
| Прочие обязательства                             | 253,799                                    | 6,000                 | -                     | -                | 259,799           |
| Итого недисконтированных финансовых обязательств | <u>23,505,040</u>                          | <u>18,292,987</u>     | <u>16,923,651</u>     | <u>8,299,006</u> | <u>67,020,684</u> |

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2016

|                                             | До<br>востребования и<br>менее 1<br>месяца | От 1 до 12<br>месяцев | От 1 года<br>до 5 лет | Более 5<br>лет | Итого       |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|-------------|
| <i>Производные финансовые обязательства</i> |                                            |                       |                       |                |             |
| <i>Валютные форвард контракты</i>           |                                            |                       |                       |                |             |
| Приток                                      | -                                          | 64,260                | 1,532,399             | 384,800        | 1,981,459   |
| Отток                                       | -                                          | (65,332)              | (1,548,608)           | (387,152)      | (2,001,092) |
| <i>Валютные своп соглашения</i>             |                                            |                       |                       |                |             |
| Приток                                      | 203,255                                    | -                     | -                     | -              | 203,255     |
| Отток                                       | (201,445)                                  | -                     | -                     | -              | (201,445)   |
| Обязательства, содержащие кредитный риск    | 1,584,210                                  | 176,852               | 27,250                | -              | 1,788,312   |

### 34.4 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.

## 35 Согласование обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности

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

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2017

|                             | Субординированный долг | Прочие долгосрочные займы | Итого      |
|-----------------------------|------------------------|---------------------------|------------|
| <i>На 1 января 2017</i>     | 10,048,198             | 273,267                   | 10,321,465 |
| Денежные средства           | -                      | (246,548)                 | (246,548)  |
| Погашения                   | -                      | 24,907                    | 24,907     |
| Полученные средства         | -                      | (271,455)                 | (271,455)  |
| <i>Безналичные потоки</i>   | 687,791                | -                         | 687,791    |
| Чистый убыток от переоценки | 681,105                | -                         | 681,105    |
| Начисленные проценты        | 6,686                  | -                         | 6,686      |
| На 31 декабря 2017          | 10,735,989             | 26,719                    | 10,762,708 |

## 36 Адекватность капитала

Банк поддерживает активно управляемую структуру капитала для покрытия рисков, являющихся неотъемлемой частью бизнеса. Адекватность капитала Банка отслеживается используя, наряду с прочими мерами, правила и коэффициенты, установленные 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 2017 и 2016гг. общий капитал, взвешенные по риску активы и уровень нормативного капитала, рассчитанные в соответствии с требованиями ЦБ РА, изложены ниже:

В тысячах армянских драм

|                               | <b>Неаудирован</b>            |                               |
|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                               | <b>На 31 декабря<br/>2017</b> | <b>На 31 декабря<br/>2016</b> |
| Основной капитал              | 23,690,226                    | 22,029,559                    |
| Дополнительный капитал        | 9,916,939                     | 10,682,748                    |
| Итого общий капитал           | 33,607,165                    | 32,712,307                    |
| Взвешенные по риску активы    | 109,042,077                   | 83,005,092                    |
| Уровень нормативного капитала | 30.82%                        | 39.41%                        |

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

Совет центрального банка Армении принял решение установить для банков минимальный размер общего капитала 30,000,000 тысяч драм, по состоянию на 1 января 2017 года и после этой даты.