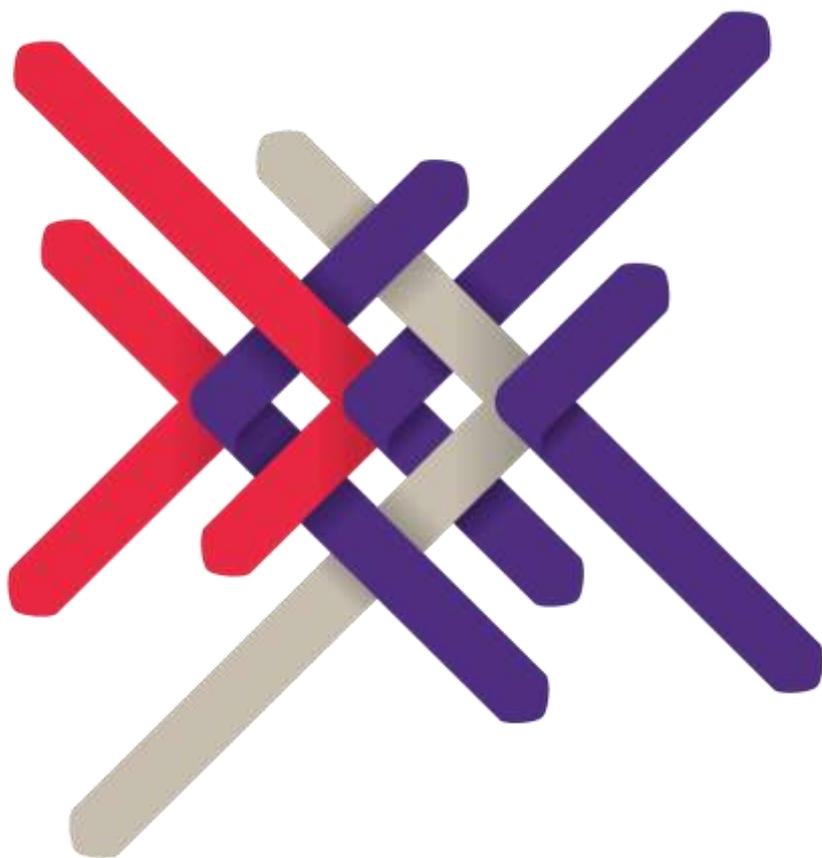


Финансовая отчетность и отчет  
независимых аудиторов

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ  
ОБЩЕСТВО «ЭВОКАБАНК»

31 декабря 2020г.



# Содержание

Отчет независимых аудиторов	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Отчет о движении денежных средств	11
Прилагаемые примечания к финансовой отчетности	13

# Отчет независимых аудиторов

Գրանթ Թորնթոն ՓԲԸ  
ՀՀ, ք.Երևան 0015  
Երևան Պլազա  
Բիզնես Կենտրոն  
Գրիգոր Լուսավորիչ 9  
Հ. + 374 10 50 09 64/61

Grant Thornton CJSC  
Yerevan Plaza Business Center  
9 Grigor Lusavorich street  
0015 Yerevan, Armenia  
T + 374 10 50 09 64/61

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 2020 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 2020 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.

## *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.

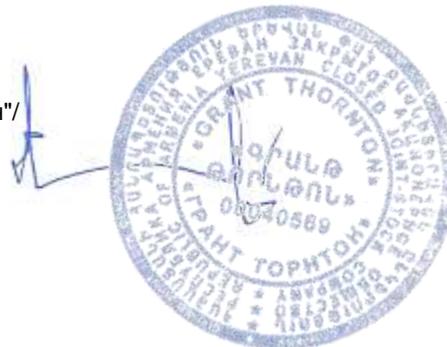
В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- 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.

Армен Оганесян

Исполнительный директор ЗАО "Грант Торнтон"/  
Ответственный за аудит



12 апреля 2021г.

# Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В тысячах армянских драм

	Прим.	2020 г.	2019 г.
Процентные и схожие доходы	7	15,052,441	11,967,016
Процентные и схожие расходы	7	(7,400,859)	(5,883,300)
Чистые процентные доходы		<u>7,651,582</u>	<u>6,083,716</u>
Комиссионные и прочие доходы	8	1,198,488	1,134,552
Комиссионные и прочие расходы	8	(782,157)	(912,191)
Чистые комиссионные и прочие доходы		<u>416,331</u>	<u>222,361</u>
Чистые доходы от торговли	9	1,093,127	1,143,296
Чистые доходы от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	1,242,410
Прочие операционные доходы	10	291,656	181,265
Прочие операционные расходы	11	(480,886)	(465,915)
Операционный доход		<u>8,971,810</u>	<u>8,407,133</u>
Расходы по обесценению	12	(3,515,440)	(1,998,081)
Затраты на персонал	13	(2,369,862)	(2,424,114)
Амортизация нематериальных активов и основных средств	22	(597,012)	(531,139)
Прочие административные расходы	14	(1,452,617)	(1,206,721)
Прибыль до налогообложения		<u>1,036,879</u>	<u>2,247,078</u>
Расходы по налогу на прибыль	15	(274,925)	(508,428)
Прибыль за год		<u>761,954</u>	<u>1,738,650</u>

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

В тысячах армянских драм

	Прим.	2020 г.	2019 г.
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в составе прибыли или убытка</i>			
Переоценка основных средств		2,661,164	-
Налог на прибыль по статьям, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы		(479,010)	-
Поправки в резервы переоценки основных средств в результате изменения налоговой ставки (прим. 15)		-	36,306
Прибыль, относящаяся к статьям, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыль или убыток		<u>2,182,154</u>	<u>36,306</u>
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в составе прибыли или убытка</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости за год		(370,279)	(813,756)
Изменения резерва ожидаемых кредитных убытков		51,577	(18,550)
Налог на прибыль по статьям, которые впоследствии будут реклассифицированы		66,650	162,751
Корректировка в результате изменения налоговой ставки (прим. 15)		-	3,865
Убыток от финансовых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		<u>(252,052)</u>	<u>(665,690)</u>
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налогов		1,930,102	(629,384)
Итого совокупный доход за год		<u><u>2,692,056</u></u>	<u><u>1,109,266</u></u>

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности на страницах с 14 до 80 которые являются ее неотъемлемой частью.

# Отчет о финансовом положении

В тысячах армянских драм

Прим. 31 декабря 2020 г. 31 декабря 2019 г.

## Активы

Денежные средства и их эквиваленты	16	37,471,183	26,030,924
Суммы к получению по сделкам обратного репо	17	18,181,073	16,140,569
Кредиты и авансы банкам	18	1,179,869	1,120,096
Производные финансовые активы	19	-	1,280
Инвестиционные ценные бумаги			
- инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	14,488,608	1,882,145
- инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	20	-	489,177
- инвестиционные ценные бумаги по ССЧПСД стоимости заложенные по сделкам репо	20	5,728,670	8,840,490
Кредиты и авансы клиентам	21	111,716,348	101,556,815
Основные средства и нематериальные активы	22	9,517,804	5,967,151
Отложенные налоговые активы	15	-	31,283
Текущие налоговые активы		370,530	-
Изъятые активы	23	2,072,059	2,129,642
Прочие активы	24	694,173	927,935
Итого активов		<u>201,420,317</u>	<u>165,117,507</u>

## Обязательства и капитал

### Обязательства

Средства банков	25	2,749,926	4,096,505
Суммы к оплате по сделкам репо	26	16,524,178	12,713,336
Средства клиентов	27	124,226,407	100,127,629
Производные финансовые обязательства	19	67,344	560
Прочие займы	28	15,739,784	6,097,777
Субординированные долговые обязательства	29	5,303,185	10,261,764
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	310,307
Отложенное налоговое обязательство	15	620,955	-
Прочие обязательства	30	2,340,136	1,921,441
Итого обязательства		<u>167,571,915</u>	<u>135,529,319</u>

# Отчет о финансовом положении (продолжение)

В тысячах армянских драм

Прим. 31 декабря 2020 г. 31 декабря 2019 г.

## Собственный капитал

Акционерный капитал	31	20,000,000	17,950,000
Главный резерв		1,000,000	262,075
Прочие резервы		3,529,008	1,674,927
Нераспределенная прибыль		9,319,394	9,701,186
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>33,848,402</b>	<b>29,588,188</b>
<b>Итого обязательства и собственный капитал</b>		<b>201,420,317</b>	<b>165,117,507</b>

Финансовая отчетность была подписана 12 апреля 2021г.

Карен Егиазарян

Председатель правления

Эмма Джаниян

Главный бухгалтер Член Правления

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности на страницах с 13 до 80, которые являются ее неотъемлемой частью.



# Отчет об изменениях в собственном капитале

В тысячах армянских драм

	Акционер- ный капитал	Главный резерв	Резерв справед- ливой стоимости	Резерв переоценки основных средств	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2020 года	17,950,000	262,075	186,367	1,488,560	9,701,186	29,588,188
Прибыль за год	-	-	-	-	761,954	761,954
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Переоценка оснанных средств	-	-	-	2,661,164		2,661,164
Поправка резерва от амортизации основных средств	-	-	-	(76,021)	76,021	-
Чистое изменение справедливой стоимости за год	-	-	(370,279)	-	-	(370,279)
Изменения резерва ожидаемых кредитных убытков	-	-	51,577	-	-	51,577
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода	-	-	66,650	(479,010)	-	(412,360)
Итого совокупный доход за год	-	-	(252,052)	2,106,133	837,975	2,692,056
Увеличение акционерного капитала	2,050,000	-	-	-	-	2,050,000
Перенос в главный резерв	-	737,925	-	-	(737,925)	-
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	(481,842)	(481,842)
Итого операции с собственниками	2,050,000	737,925	-	-	(1,219,767)	1,568,158
Остаток на 31 декабря 2020 года	20,000,000	1,000,000	(65,685)	3,594,693	9,319,394	33,848,402

# Отчет об изменениях в собственном капитале (продолжение)

В тысячах армянских драм

	Акционер- ный капитал	Главный резерв	Резерв справед- ливой стоимости	Резерв переоценки основных средств	Нераспре- деленная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2019 года	17,950,000	162,075	852,057	1,485,268	8,455,522	28,904,922
Прибыль за год	-	-	-	-	1,738,650	1,738,650
<i>Прочий совокупный доход</i>						
Поправка резерва от амортизации основных средств	-	-	-	(33,014)	33,014	-
Чистое изменение справедливой стоимости за год	-	-	424,894	-	-	424,894
Чистая сумма, реклассифицированная в прибыли или убытке от продажи долговых инструментов по ССЧПСД	-	-	(1,238,650)	-	-	(1,238,650)
Изменения резерва ожидаемых кредитных убытков	-	-	(18,550)	-	-	(18,550)
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода	-	-	162,751	-	-	162,751
Поправка в результате изменения налоговой ставки (прим. 15)	-	-	3,865	36,306	-	40,171
Итого совокупный доход за год	-	-	(665,690)	3,292	1,771,664	1,109,266
Перенос в главный резерв	-	100,000	-	-	(100,000)	-
Дивиденды выплаченные	-	-	-	-	(426,000)	(426,000)
Итого операции с собственниками	-	100,000	-	-	(526,000)	(426,000)
Остаток на 31 декабря 2019 года	17,950,000	262,075	186,367	1,488,560	9,701,186	29,588,188

Отчет об изменениях в собственном капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 13 до 80 к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

# Отчет о движении денежных средств

В тысячах армянских драм

	2020 г.	2019 г.
<i>Денежные потоки от операционной деятельности</i>		
Прибыль до налогообложения	1,036,879	2,247,078
<i>Поправки</i>		
Амортизационные отчисления	597,012	531,139
Чистая прибыль от продажи основных средств	(340)	(43,924)
Чистый убыток от выбытия прочих активов	4,237	89,598
Обесценение финансовых активов	3,515,440	1,998,081
Чистая прибыль от изменений справедливой стоимости торговых обязательств	-	(114,265)
(Чистая прибыль)/ чистый убыток от переоценки производных финансовых инструментов	68,064	(15,136)
(Чистая прибыль)/ чистый убыток от переоценки активов и обязательств, не предназначенных для торговли	(84,642)	126,727
Прочие начисления	-	512,362
Убыток от переоценки зданий	5,687	-
Проценты к получению	(1,464,315)	(217,632)
Проценты к уплате	94,279	794,681
Процентные расходы по аренде	53,312	23,575
<i>Денежные потоки до изменений в операционных активах и обязательствах</i>	<u>3,825,613</u>	<u>5,932,284</u>
<i>(Прирост)/снижение операционных активов</i>		
Суммы к получению по сделкам обратного репо	(1,884,308)	(8,976,927)
Кредиты и авансы банкам	335,870	422,471
Производные финансовые активы	-	14,024
Кредиты и авансы клиентам	(4,968,176)	(24,521,693)
Изъятые активы	130,215	689,955
Прочие активы	218,966	(125,330)
<i>Прирост/(снижение) операционных обязательств</i>		
Средства банков	(2,203,444)	1,528,114
Суммы к оплате по сделкам репо	3,812,311	3,432,640
Средства клиентов	17,004,658	25,406,057
Производные финансовые обязательства	-	(13,040)
Прочие обязательства	(61,021)	52,300
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до налогообложения	<u>16,210,684</u>	<u>3,840,855</u>
Уплаченный налог на прибыль	(715,884)	(451,735)
Чистые денежные средства полученные от операционной деятельности	<u>15,494,800</u>	<u>3,389,120</u>

# Отчет о движении денежных средств (продолжение)

В тысячах армянских драм

	2020 г.	2019 г.
<i>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</i>		
Покупка инвестиционных ценных бумаг	(9,128,170)	(2,162,523)
Покупка основных средств и нематериальных активов	(991,119)	(778,924)
Продажа основных средств	2,876	380,813
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	<u>(10,116,413)</u>	<u>(2,560,634)</u>
<i>Денежные потоки от финансовой деятельности</i>		
Увеличение акционерного капитала	2,050,000	-
Дивиденды уплаченные	(426,000)	(426,000)
Прочие займы	8,606,497	2,384,802
Субординированные займы	(5,716,940)	-
Арендные обязательства	(125,337)	(73,020)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	<u>4,388,220</u>	<u>1,885,782</u>
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	<u>9,766,607</u>	<u>2,714,268</u>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	26,030,924	23,088,491
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	1,675,312	230,503
Влияние изменения резерва кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	(1,660)	(2,338)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (прим. 16)	<u>37,471,183</u>	<u>26,030,924</u>
<i>Дополнительная информация:</i>		
Полученные проценты	13,588,126	11,749,384
Уплаченные проценты	(7,253,268)	(5,065,044)

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями на страницах с 13 до 80 к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

# Прилагаемые примечания к финансовой отчетности

## 1 Основная деятельность

ЗАО «ЭВОКАБАНК» (далее «Банк») является переименованным ЗАО «Банк-Прометей», основанный 1 июня 1990 года, является закрытым акционерным обществом, 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 ArCa, MasterCard.

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

Головной офис Банка и 13 филиалов находятся в городе Ереван, один филиал находится в городе Гюмри, один филиал в городе Абовян и один филиал в городе Ванадзор.

Число работников Банка на отчетный период составляет 354 человек.

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

## 2 Условия осуществления бизнеса в Армении

Изменения в политической и экономической среде, а также развитие правовых, налоговых и законодательных систем в Армении носят постоянный характер. Стабильность и развитие экономики Армении во многом зависят от этих изменений. Правительство подтвердило свою приверженность эффективному управлению, которое включает антикоррупционные усилия, прозрачность и подотчетность.

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения классифицировала коронавирус (COVID-19), который разразился в Китае в декабре 2019 года, как пандемию. Коронавирус уже оказал значительное влияние на мировую экономику и основные финансовые рынки.

Правительство и Центральный банк Республики Армения постоянно принимают меры для смягчения воздействия коронавируса на экономику. Эти меры включают, среди прочего, субсидирование кредитов затронутых отраслей и отдельных лиц, а также кредитные «каникулы».

В целом в 2020 году кредитная активность на финансовом рынке снизилась, поскольку банки переоценивают бизнес-модели своих заемщиков, а также их способность противостоять в будущем с учетом повышения обменных курсов и снижения деловой активности.

Руководство Банка считает, что в нынешних условиях принимаются соответствующие меры в целях обеспечения экономической стабильности Банка. Банк ежедневно отслеживает свою позицию ликвидности и, при необходимости, готов использовать соответствующие инструменты позиции ликвидности.

Ситуация в Республике Армения обострилась в результате войны, развязанной Азербайджанской Республикой. Несмотря на соглашение о прекращении огня, последствия войны для экономики Армении, как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе, все еще остаются неопределенными.

Эти события могут иметь дальнейшее существенное влияние на будущие операции и финансовую стабильность Компании, все последствия которых в настоящее время трудно предсказать. Будущая экономическая и политическая ситуация и ее влияние на деятельность Компании могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Настоящая финансовая отчетность не отражает потенциальное влияние вышеизложенного на деятельность Банка в будущем.

## 3 Основы представления отчетности

### 3.1 Применяемые стандарты

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

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

### 3.2 Принципы оценки

Финансовая отчетность была подготовлена на основе справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости оцениваемых через прочий совокупный доход. Прочие финансовые активы и обязательства а также нефинансовые активы и обязательства учитываются по амортизированной стоимости или по исторической стоимости, за исключением земли и зданий, которые были представлены по переоцененной стоимости.

### 3.3 Функциональная валюта и валюта отчетности

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

### 3.4 Изменения в политике бухгалтерского учета

Компания впервые применила определенные стандарты и поправки, которые эффективны для годовых периодов, начинающихся с 1-го января 2020 или после этой даты. Ранее Компания не применяла любые другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Новые стандарты и поправки, описанные ниже и примененные впервые в 2020 году, не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Компании.

- *Концептуальные основы финансовой отчетности*
- *Определение существенности (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8)*
- *Реформа базовой процентной ставки (поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7)*
- *Льготы по аренде в связи с COVID-19 (поправки к МСФО (IFRS) 16)*

### 3.5 Стандарты и интерпретации, не применяемые со стороны Банка

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

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

Руководство не ожидает существенного влияния данных стандартов и поправок на финансовую отчетность Банка. Данные стандарты и поправки представлены ниже:

- *Реформа базовой процентной ставки – Фаза 2* (поправки к МСФО 9, МСФО 39, МСФО 16, МСФО 4, МСФО 7)
- *Поступления от продажи продукции, произведенной до использования основных средств в соответствии с намерениями руководства.*(поправки к МСФО (IAS) 16)
- *Ссылки на концептуальную основу* (поправки к МСФО 3)
- *Обременительные договоры - затраты на исполнение договора.* (Поправки к МСФО 37)
- *Ежегодные усовершенствования стандартов МСФО, цикл 2018-2020 гг.* (Поправки к МСФО 1, МСФО 9, МСФО 41, МСФО 16)

## 4 Принципы учетной политики

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

### 4.1 Признание доходов и расходов

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

#### *Метод эффективной процентной ставки*

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

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

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

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

#### *Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость*

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

### *Расчет процентных доходов и расходов*

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

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

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

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

### *Комиссионные доходы и расходы*

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

### *Доходы от дивидендов*

Выручка признается, когда устанавливается право Банка на получение выплаты.

### *Чистые доходы от торговли*

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

## **4.2 Иностранная валюта**

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

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

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

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

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

31 декабря 2020 года    31 декабря 2019 года

Армянский драм/1 доллар США	522.59	479.70
Армянский драм/1 евро	641.11	537.26

### 4.3 Налогообложение

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

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

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

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

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

## 4.4 Финансовые инструменты

### 4.4.1 Признание и первоначальная оценка

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

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

### 4.4.2 Классификация

#### **Финансовые активы**

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

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

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

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

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

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

Все остальные финансовые активы классифицируются как оцениваемые по ССЧПУ.

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

#### **Оценка бизнес модели**

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

Рассматриваемая информация включает в себя:

- заявленные политики и цели для портфеля и действия этих политик на практике. В частности, направлена ли стратегия руководства на получение договорных процентных доходов,

поддержание определенного профиля процентных ставок, сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью обязательств, которые финансируют эти активы;

- как оценивается эффективность портфеля и сообщается руководству Банка;
- риски, которые влияют на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели) и как эти риски управляются;
- как компенсируются менеджеры бизнеса. Например, основана ли компенсация на справедливой стоимости управляемых активов или собранных договорных денежных потоков; а также
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и их ожидания относительно будущих продаж. Однако информация о деятельности по продажам рассматривается не изолированно, а как часть общей оценки того, как заявленная цель Банка по управлению финансовыми активами достигается и как реализуются денежные потоки.

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

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

При проведении оценки Банк учитывает:

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

### *Реклассификации*

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

### *Финансовые обязательства*

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

## 4.4.3 Прекращение признания

### *Финансовые активы*

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

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

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

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

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

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

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

#### ***Финансовые обязательства***

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

### **4.4.4 Модификация финансовых активов и обязательств**

#### ***Финансовые активы***

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

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

#### ***Финансовые обязательства***

Банк прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменились, а денежные потоки изменившегося обязательства в основном отличаются. В этом случае новое финансовое обязательство, основанное на измененных условиях, признается по справедливой стоимости. Разница

между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства и нового финансового обязательства с измененными условиями признается в составе прибыли или убытка.

#### 4.4.5 Взаимозачет

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

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

#### 4.4.6 Обесценение

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

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

Убытки от обесценения по долевым инвестициям не признаются.

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

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

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

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

#### *Измерение ОКУ (ECL)*

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

Банк принял политику проведения оценки в конце каждого отчетного периода того, значительно ли кредитный риск финансового инструмента увеличился с момента его первоначального признания, с учетом изменения риска дефолта, возникшего в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Это дополнительно объясняется в примечании 38.1.2.

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

- Стадия 1: Когда кредиты впервые признаются, Банк признает резерв, основанный на 12МОКУ. Ссуды на стадии 1 также включают кредиты, кредитный риск которых улучшился, и кредит был реклассифицирован со стадии 2.
- Стадия 2: когда кредит показал существенное увеличение кредитного риска с момента его предоставления. Банк признает резерв для ОКУВС. Кредиты на второй стадии также включают кредиты, кредитный риск которых улучшился, а кредит был переклассифицирован из третьей стадии.

- Стадия 3: Кредиты считаются обесцененными. Банк признает резерв для ОКУВС
- ПСКО. Приобретённый или созданный кредитно-обесцененного финансовый активы (ПСКО) представляют собой финансовые активы, которые были обесценены при первоначальном признании. Активы ПСКО отражаются по справедливой стоимости при первоначальном признании, а процентные доходы впоследствии признаются на основе скорректированной эффективной процентной ставки кредита (ЭПС). ОКУ признается или возмещается только в той степени, в которой есть последующее изменение ожидаемых кредитных убытков.

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

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

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

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

ВД, ПРД и УПД более подробно описаны в Примечании 38.1.2.

### *Пересмотренные финансовые активы*

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

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

### *Кредитно-обесцененные финансовые активы*

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

- значительные финансовые трудности заемщика или эмитента;
- нарушение договора, такое как дефолт или просрочка;
- реструктуризация займа или аванса на условиях, которые Банк не рассматривал бы в других условиях;
- становится вероятным, что заемщик обанкротится или потерпит другую финансовую реорганизацию; или же

- исчезновение активного рынка ценных бумаг из-за финансовых трудностей.

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

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

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

### *Представления резервов по ОКУ в отчете о финансовом положении*

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

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

### *Выбытие*

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

## 4.5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на корреспондентских счетах в Центральном Банке Армении (за исключением депонированных средств, хранящихся для расчетов с картами ArCa), средства на счетах в других банках, в том числе депозиты со сроком погашения в течение 90 дней.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости.

## 4.6 Кредиты и авансы банкам

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

## 4.7 Кредиты и авансы клиентам

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

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

## 4.8 Инвестиционные ценные бумаги

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4.10 Ценные бумаги, полученные или предоставленные в качестве обеспечения

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

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

#### 4.11 Аренда

В случае любого нового контракта, заключенного 1 января 2019 или после этой даты, Банк проверяет, является ли контракт арендным договором или содержит арендный договор. Аренда определяется как «договор или часть договора, который передает право использовать актив (базовый актив) в течение определенного периода для компенсации». Применяя это определение, Банк оценивает, удовлетворяет ли договор следующим трем основным соображениям:

- Контракт содержит указанный актив, который явно указан в контракте или косвенно подтверждается моментом, когда актив становится доступным для Банка;

- Банк имеет право получать от использования указанного актива, по существу, все экономические выгоды за весь срок службы актива с учетом его прав по конкретному договору;
- Банк имеет право распоряжаться указанным активом в течение срока его полезного использования. Банк имеет право указывать, «как и для какой цели» актив будет использоваться

### *Признание и оценка аренды*

#### *Банк в качестве арендатора*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 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:

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 4.13 Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся программы по компьютерному обеспечению и лицензии.

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

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

#### 4.14 Изъятые активы

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

#### 4.15 Гранты

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

#### 4.16 Заемные средства

К заемным средствам относятся средства Центрального Банка, средства иностранных и финансовых организаций РА, счета клиентов, использованные 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 и кредитные обязательства

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

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

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

#### 4.18 Резервы

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

#### 4.19 Собственный капитал

##### *Акционерный капитал*

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

### *Нераспределенная прибыль*

Включает прибыль текущего и предыдущих периодов.

### *Дивиденды*

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

### *Резерв по переоценке основных средств*

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

### *Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПСД*

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

## **5 Критические учетные оценки и суждения**

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

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

### *Бизнес-модель и SPPI*

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

### *Измерение справедливой стоимости*

Руководство использует методы оценки с целью определения справедливой стоимости финансовых инструментов (когда активные рыночные котировки не доступны) и нефинансовых активов. Это включает в себя разработку оценки и суждений, в соответствии с тем, как участники рынка оценят эти инструменты. Руководство основывает свои предположения, насколько это возможно, на наблюдениях рынка, но они не всегда доступны. В этом случае руководство использует имеющуюся наилучшую информацию. Предполагаемая справедливая стоимость может отличаться от фактических цен, которые будут достигнуты в результате индивидуальных сделок на отчетную дату (см. примечание 35).

### *Срок полезного использования основных средств*

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

программы технического обслуживания, то есть амортизация и технической и коммерческой амортизации, вытекающие из изменений рыночных условий.

### *Операции со связанными сторонами*

В ходе своей деятельности Банк вступает в операции со связанными сторонами. В случаях отсутствия активного рынка для таких операций, руководство применяет суждения для определения того, были ли операции проведены по рыночным или же льготным ценам. Эти суждения основываются на схожих операциях с клиентами, которые не являются связанными сторонами, а также на анализе эффективных процентных ставок (см. примечание 34).

### *Обесценение финансовых инструментов*

Оценка Банком того, значительно ли возрос кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания и включения прогнозной информации в оценку ОКУ (см. примечание 38.1.2), а также основные допущения, использованные при оценке возмещаемых денежных потоков (см. примечание 4.4.6).

### *Налоговое законодательство*

Налоговое законодательство РА подвержено различным интерпретациям (см. примечание 32).

## **6 Раскрытие информации о переходе**

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

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

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

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

### **В тысячах армянских драм**

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

## 7 Процентные и схожие доходы и расходы

В тысячах армянских драм	2020	2019
Кредиты клиентам	12,880,646	10,297,274
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,147,823	927,312
Сделки обратного репо	939,179	648,950
Кредиты и авансы банкам	62,059	65,902
Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	19,484	25,918
Прочее	3,250	1,660
<b>Итого процентных и схожих доходов</b>	<b>15,052,441</b>	<b>11,967,016</b>
Средства клиентов	5,203,247	4,004,293
Сделки репо	904,762	699,440
Прочие займы	550,764	324,204
Субординированный долг	441,352	432,321
Выпущенные облигации	178,282	295,850
Средства банков	69,140	103,617
Процентные расходы по аренде	53,312	23,575
<b>Итого процентных и схожих расходов</b>	<b>7,400,859</b>	<b>5,883,300</b>

## 8 Комиссионные и прочие доходы и расходы

В тысячах армянских драм	2020	2019
Расчетные операции/денежные переводы	321,410	514,735
Операции с платежными картами	636,731	447,883
Кассовые операции	92,340	78,561
Выдача гарантий и аккредитивов	71,435	45,182
Наличный безналичный обмен иностранной валюты	52,615	26,532
Прочие платежи и комиссионные доходы	23,957	21,659
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>1,198,488</b>	<b>1,134,552</b>
Наличный безналичный обмен иностранной валюты	99,871	225,694
Операции с платежными картами	538,639	377,883
Расчетные операции/денежные переводы	102,581	299,917
Выдача гарантий и аккредитивов	4,377	2,913
Прочие расходы	36,689	5,784
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>782,157</b>	<b>912,191</b>

## 9 Чистые доходы от торговли

В тысячах армянских драм	2020	2019
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	1,163,044	1,009,842
Чистые доходы от изменения справедливой стоимости торговых обязательств	-	114,265
Чистые доходы/(расходы) от производных инструментов	(78,486)	15,102
Чистый доход от покупки и продажи ценных бумаг, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,569	4,087
Итого чистых доходов от торговли	<u>1,093,127</u>	<u>1,143,296</u>

## 10 Прочие операционные доходы

В тысячах армянских драм	2020	2019
Полученные штрафы и пени	151,403	95,373
Чистый доход от переоценки неторговых активов и обязательств в иностранной валюте	84,642	-
Доходы от грантов, относящихся к активам	2,074	2,074
Доходы от дивидендов	2,703	1,884
Чистый доход от продажи основных средств и нематериальных активов	340	43,924
Прочее	50,494	38,010
Итого прочие операционные доходы	<u>291,656</u>	<u>181,265</u>

## 11 Прочие операционные расходы

В тысячах кыргызских сом	2020	2019
Отчисления в фонд защиты депозитов	271,099	158,872
Расходы на использование операционных систем	58,160	-
Расходы на выпуск пластиковых карт	35,153	17,638
Инкассационные расходы	25,637	27,101
Расходы на прощение кредитов	21,580	-
Расходы на финансового примирителя	17,327	13,365
Убыток от переоценки зданий	5,687	-
Чистый убыток от продажи прочих активов	4,237	89,598
Чистый убыток от переоценки неторговых активов и обязательств в иностранной валюте	-	126,727
Прочее	42,006	32,614
Итого прочие операционные расходы	<u>480,886</u>	<u>465,915</u>

## 12 Обесценение/(реверсирование)

В тысячах армянских драм					2020
Прим.	12мОКУ	ОКУВС не кредитно обесцененные	ОКУВС кредитно-обесцененные	Итого	
Денежные средства и их эквиваленты	16	1,660	-	-	1,660
Суммы к получению по сделкам обратного репо	17	7,940	-	-	7,940
Кредиты и авансы банкам	18	10,892	-	-	10,892
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	20	51,577	-	-	51,577
Кредиты и авансы клиентам	21	39,769	591,521	2,776,194	3,407,484
Прочие активы	24	19,648	-	-	19,648
Договоры финансовой гарантии	32	16,239	-	-	16,239
Итого обесценение		<u>147,725</u>	<u>591,521</u>	<u>2,776,194</u>	<u>3,515,440</u>

В тысячах армянских драм					2019
Прим.	12мОКУ	ОКУВС не кредитно обесцененные	ОКУВС кредитно-обесцененные	Итого	
Денежные средства и их эквиваленты	16	2,338	-	-	2,338
Суммы к получению по сделкам обратного репо	17	(3,733)	-	-	(3,733)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	20	(18,550)	-	-	(18,550)
Кредиты и авансы клиентам	21	(92,854)	299,821	1,820,161	2,027,128
Прочие активы	24	(10,076)	-	-	(10,076)
Договоры финансовой гарантии	32	974	-	-	974
Итого обесценение/ (возмещение)		<u>(121,901)</u>	<u>299,821</u>	<u>1,820,161</u>	<u>1,998,081</u>

## 13 Затраты на персонал

В тысячах армянских драм		2020	2019
Компенсации работникам, включая связанные с ними налоги		2,278,235	2,388,112
Затраты на обучение персонала		16,145	7,750
Прочие затраты на персонал		75,482	28,252
Итого затраты на персонал		<u>2,369,862</u>	<u>2,424,114</u>

## 14 Прочие общие административные расходы

В тысячах армянских драм	2020	2019
Рекламные расходы	319,317	345,744
Техническое обслуживание нематериальных активов	203,126	124,428
Представительские и организационные расходы	148,765	81,304
Ремонт и техническое обслуживание материальных активов	144,058	158,851
Расходы на возвращения кредитов	129,122	41,065
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	104,864	39,815
Расходы по обеспечению безопасности	87,097	76,592
Офисные расходы	85,748	64,325
Услуги связи	72,334	122,682
Расходы на страхование	57,531	35,702
Расходы на консалтинговые и и прочие услуги	43,547	56,426
Краткосрочная аренда активов	36,126	26,845
Прочие расходы	20,982	32,942
Итого прочих общих административных расходов	1,452,617	1,206,721

## 15 Расходы по налогу на прибыль

В тысячах армянских драм	2020	2019
Расходы по текущему налогу	-	665,393
Корректировка налога на прибыль прошлых лет	35,047	4,579
Отложенный налог	239,878	(161,544)
Итого расход по налогу на прибыль	274,925	508,428

Ставка по налогу на прибыль в Республике Армения составляет 18% (2019: 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 18% (2019: 18%).

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

В тысячах армянских драм	Эффективная ставка налога		Эффективная ставка налога	
	2020	(%)	2019	(%)
Прибыль до налогообложения	1,036,879		2,247,078	
Расход по налогу на прибыль по ставке 18% (2019: 20%)	186,638	18	449,416	20
Чистые расходы не уменьшающие налоговую базу/ (необлагаемый налогом доход)	68,475	6	(14,560)	(1)
Чистые (доходы)/расходы от переоценки активов и обязательств в иностранной валюте	(15,235)	(1)	25,345	1
Корректировка налога на прибыль прошлого года	35,047	3	4,579	-
Влияние изменения налоговой ставки	-	-	43,648	2
Расход по налогу на прибыль	<u>274,925</u>	<u>26</u>	<u>508,428</u>	<u>22</u>

Расчёт отложенного налога в отношении следующих временных разниц:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020					
	01 января 2020	Признанные в отчете о прибылях или убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	Чистый баланс	Отложенный налоговый актив	Отложенное налоговое обязательство
Денежные средства и их эквиваленты	(783)	(7,902)	-	(8,685)	-	(8,685)
Суммы к получению по сделкам обратного репо	(29,044)	(1,906)	-	(30,950)	-	(30,950)
Кредиты и авансы банкам	(4,581)	5,531	-	950	950	-
Инвестиционные ценные бумаги	(34,786)	-	66,650	31,864	31,864	-
Кредиты и авансы клиентам	321,848	(194,745)	-	127,103	127,103	-
Основные средства и нематериальные активы	(316,178)	22,951	(479,010)	(772,237)	-	(772,237)
Прочие активы	(2,146)	810	-	(1,336)	-	(1,336)
Средства клиентов	2,605	(7,943)	-	(5,338)	-	(5,338)
Прочие займы	-	174	-	174	174	-
Субординированный долг	-	(52)	-	(52)	-	(52)
Прочие обязательства	94,348	(73,186)	-	21,162	21,162	-
Налоговый убыток перенесенный на следующий период	-	16,390	-	16,390	16,390	-
Отложенный налоговый актив/(налоговое обязательство)	<u>31,283</u>	<u>(239,878)</u>	<u>(412,360)</u>	<u>(620,955)</u>	<u>197,643</u>	<u>(818,598)</u>

В тысячах армянских драм

	31 декабря 2019					
	01 января 2019	Признанные в отчете о прибылях или убытках	Признанные в прочем совокупном доходе	Чистый баланс	Отложенный налоговый актив	Отложенное налоговое обязательство
Денежные средства и их эквиваленты	-	(783)	-	(783)	-	(783)
Суммы к получению по сделкам обратного репо	-	(29,044)	-	(29,044)	-	(29,044)
Кредиты и авансы банкам	1,728	(6,309)	-	(4,581)	-	(4,581)
Инвестиционные ценные бумаги	(201,402)	-	166,616	(34,786)	-	(34,786)
Кредиты и авансы клиентам	233,837	88,011	-	321,848	321,848	-
Основные средства и нематериальные активы	(362,447)	9,963	36,306	(316,178)	-	(316,178)
Прочие активы	(13,543)	11,397	-	(2,146)	-	(2,146)
Средства клиентов	-	2,605	-	2,605	2,605	-
Прочие обязательства	8,644	85,704	-	94,348	94,348	-
Отложенный налоговый актив/(налоговое обязательство)	(333,183)	161,544	202,922	31,283	418,801	(387,518)

## 16 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах армянских драм

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Корреспондентские счета в ЦБ РА	24,196,064	16,746,836
Наличные средства	9,024,169	8,584,553
Корреспондентские счета в других банках	2,254,538	701,873
Депозитные счета до 90 дней в ЦБ РА	2,000,410	-
	37,475,181	26,033,262
Вычет резерва под обесценение	(3,998)	(2,338)
Итого денежных средств и их эквивалентов	37,471,183	26,030,924

Средства на корреспондентском счету в Центральном Банке Армении включают также обязательный минимальный резерв, который рассчитывается по ставке 2% (2019: 2%), начисляемой на определенные привлеченные средства Банка в армянских драмах, и по ставке 18% (2019: 18%) начисляемой на определенные привлеченные средства Банка в иностранной валюте. С июня 2020 года банки резервируют 10% своих займов в иностранной валюте в армянских драмах и 8% в иностранной валюте. Эти средства составляют 15,729,522 тысяч драмов (2019: 12,341,352 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 2020 года у Банка не было банка, являющегося договорной стороной, за исключением ЦБ РА, сальдо которого превышали бы 10% собственного капитала.

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

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	12-месячные ОКУ	12-месячные ОКУ
Резерв под ОКУ на 01 января	2,338	-
Чистый пересчет резерва убытков	(2,338)	-
Предоставленные или приобретенные новые финансовые активы	3,998	2,338
Остаток на 31 декабря	<u>3,998</u>	<u>2,338</u>

## 17 Суммы к получению по сделкам обратного репо

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	Контракты по сделкам обратного репо с банками	-
Контракты по сделкам обратного репо с другими финансовыми организациями	18,191,040	13,024,251
Контракты по сделкам обратного репо с физическими лицами	-	2,158,486
	<u>18,191,040</u>	<u>16,142,596</u>
Резервы под обесценение по суммам к получению по сделкам обратного репо	(9,967)	(2,027)
Итого суммы к получению по сделкам обратного репо	<u>18,181,073</u>	<u>16,140,569</u>

На 31 декабря 2020 года средневзвешенная процентная ставка по сделкам обратного репо с финансовыми организациями составляет 6.2% для сделок в драмах (31 декабря 2019: 6.2%) и 2.8% для сделок в долларах США, евро и и других свободно конвертируемых валют (31 декабря 2019: 2.8%).

На 31 декабря 2020 года договоров обратного РЕПО с физическими лицами в армянских драмах не заключалось (2019: 7.4%).

На 31 декабря 2020 года у Банка есть одна сторона по договору (31 декабря 2019: одна сторона по договору), сальдо по которой превышают 10% от собственного капитала Банка. На 31 декабря 2020 года чистая сумма этих договоров составляет 3,607,163 тысяч драмов (31 декабря 2019: 3,115,367 тысяч драмов).

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

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	12-месячный ОКУ	12-месячный ОКУ
Резерв под ОКУ на 01 января	2,027	5,760
Чистый пересчет резерва убытков	7,940	(3,733)
Остаток на 31 декабря	<u>9,967</u>	<u>2,027</u>

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

В тысячах армянских драм

	2020		2019	
	Справедливая стоимость залога	Валовая балансовая стоимость кредитов	Справедливая стоимость залога	Валовая балансовая стоимость кредитов
Государственные и корпоративные облигации РА	18,949,307	18,191,040	17,435,753	16,142,596
Общая сумма заложенных активов и кредитов по сделкам обратного репо	<u>18,949,307</u>	<u>18,191,040</u>	<u>17,435,753</u>	<u>16,142,596</u>

На 31 декабря 2020 года справедливая стоимость ценных бумаг, возмещенных Банком по контрактам репо, полученным в качестве обеспечения по сделкам обратного репо, составляет 11,639,188 тысяч драмов (на 31 декабря 2019: 4,639,548 тысяч драмов).

## 18 Кредиты и авансы банкам

В тысячах армянских драм

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиты, предоставленные банкам	561,477	482,001
Депонированные средства в ЦБ РА	353,000	253,000
Депонированные средства в других банках	275,805	384,772
Регулярные соглашения о покупке - спотовые сделки в иностранной валюте	479	323
	<u>1,190,761</u>	<u>1,120,096</u>
Резерв под убытки по кредитам и авансам банкам	(10,892)	-
Итого кредитов и авансов банкам	<u>1,179,869</u>	<u>1,120,096</u>

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

В других счетах включены также замороженные средства для членства в платежной системе Master Card (2019: также).

На 31 декабря 2020 года средневзвешенная процентная ставка кредитов составляет 6.8% в долларах США, евро и и других свободно конвертируемых валют (2019: 6.7%). На 31 декабря 2020 года кредиты в драмах отсутствуют (31 декабря 2019: также).

На 31 декабря 2020 года у Банка нет средств, предоставленных ни одному банку (31 декабря 2019: также), сальдо по которой превышают 10% от собственного капитала Банка.

Анализ изменений в ОКУ по кредитам и авансам банкам представлен следующим образом:

В тысячах армянских драм

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	12-месячный ОКУ	12-месячный ОКУ
Резерв под ОКУ на 01 января	-	-
Чистый пересчет резерва убытков	8,916	
Чистый пересчет резерва предоставленных или приобретенных новых финансовых активов	1,976	-
Остаток на 31 декабря	<u>10,892</u>	<u>-</u>

## 19 Производные финансовые инструменты

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

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

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, изложена ниже.

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020 года		
	Номинальная стоимость	Справед. стоимость активов	Справед. стоимость обязательств
<i>Валютные контракты</i>			
Форварды-валютные	768,800	-	67,344
Итого производных инструментов	<u>768,800</u>	<u>-</u>	<u>67,344</u>

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

## 20 Инвестиционные ценные бумаги

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	
Государственные облигации РА по амортизированной стоимости	-	489,177
		<u>489,177</u>
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД</i>		
Государственные облигации РА, оцениваемые по ССЧПСД	12,433,482	-
Корпоративные облигации, оцениваемые по ССЧПСД	2,012,301	1,839,320
Акции в организациях РА, оцениваемые по ССЧПСД	42,825	42,825
Итого инвестиционных ценных бумаг, оцениваемые по ССЧПСД	<u>14,488,608</u>	<u>1,882,145</u>
Государственные облигации РА, заложенные по договорам репо, оцениваемые по ССЧПСД	<u>5,728,670</u>	<u>8,840,490</u>

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

В тысячах армянских драм	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>12-месячные ОКУ</u>	<u>12-месячные ОКУ</u>
Резерв под ОКУ на 01 января	27,892	46,442
Чистый пересчет резерва	30,902	(42,204)
Чистый пересчет резерва убытков предоставленных или приобретенных новых финансовых активов	20,675	23,654
Остаток на 31 декабря	<u>79,469</u>	<u>27,892</u>

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

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

В течение года Банк не реклассифицировал никаких финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости в активы, оцениваемые по справедливой стоимости (2019: также).

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

В тысячах армянских драм	<u>31 декабря 2020 года</u>		<u>31 декабря 2019 года</u>	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации РА	6.1-9.9	2021-2036	7.4-10.1	2020-2036
Корпоративные облигации	4.0-12.8	2021-2023	4.0-13.1	2020-2022

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

В тысячах армянских драм	<u>31 декабря 2020 года</u>		<u>31 декабря 2019 года</u>	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации РА	-	-	5.4	2020

## 21 Кредиты и авансы клиентам

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 года		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв под ОКУ	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
<i>Ипотечные и потребительские кредиты</i>						
Ипотечные кредиты	23,739,041	(62,948)	23,676,093	16,158,181	(6,292)	16,151,889
Потребительские кредиты	31,097,325	(3,286,193)	27,811,132	29,626,423	(2,198,323)	27,428,100
Овердрафты	2,113,869	(182,115)	1,931,754	2,582,613	(236,174)	2,346,439
	<u>56,950,235</u>	<u>(3,531,256)</u>	<u>53,418,979</u>	<u>48,367,217</u>	<u>(2,440,789)</u>	<u>45,926,428</u>
<i>Коммерческие кредиты</i>						
Строительство	5,334,522	(120,412)	5,214,110	5,372,689	(45,858)	5,326,831
Промышленность	11,810,478	(114,000)	11,696,478	10,146,866	(205,045)	9,941,821
Торговля	18,293,408	(234,503)	18,058,905	16,222,236	(145,723)	16,076,513
Финансовые услуги	3,796,737	(12,574)	3,784,163	5,752,037	(71,042)	5,680,995
Прочие	19,621,352	(77,639)	19,543,713	18,652,942	(48,715)	18,604,227
	<u>58,856,497</u>	<u>(559,128)</u>	<u>58,297,369</u>	<u>56,146,770</u>	<u>(516,383)</u>	<u>55,630,387</u>
Итого	<u>115,806,732</u>	<u>(4,090,384)</u>	<u>111,716,348</u>	<u>104,513,987</u>	<u>(2,957,172)</u>	<u>101,556,815</u>

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

На 31 декабря 2020 года средневзвешенная процентная ставка по кредитам и авансам клиентам составляет 15.7% для кредитов в драмах (31 декабря 2019: 17.2%) и 8.7% для кредитов в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (31 декабря 2019: 8.3%).

На 31 декабря 2020 года у Банка есть четыре заемщика, включая их связанные стороны, сальдо по кредитам которых превышает 10% от собственного капитала. Валовая стоимость этих кредитов на 31 декабря 2020 составляет 20,039,854 тысяч драм (31 декабря 2019: 21,276,560 тысяч драм от валового кредитного портфеля, предоставленных четырем заемщикам и группам связанных сторон).

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

В тысячах армянских драм 2020

	12-месячные ОКУ	ОКУ на весь срок кредитно-необесцененный	ОКУ на весь срок кредитно-обесцененный	Итого
<i>Ипотечные и потребительские кредиты</i>				
Резерв под ОКУ на 01 января	917,571	337,443	1,185,775	2,440,789
Изменения в признанных финансовых активах в начале года:				
- Перенос в 12-месячные ОКУ	6,470	(6,470)		-
- Перенос в ОКУ на весь срок – необесцененные кредиты	(37,923)	40,856	(2,933)	-
- Перенос в ОКУ на весь срок - обесцененные кредиты	(93,406)	(302,247)	395,653	-
Чистый пересчет резерва убытков	(478,073)	393,236	2,083,158	1,998,321
Чистый пересчет резерва убытков предоставленных или приобретенных новых финансовых активов	401,632	307,843	691,146	1,400,621
Чистое списания в течение года	-	-	(2,308,475)	(2,308,475)
Остаток на 31 декабря	716,271	770,661	2,044,324	3,531,256

В тысячах армянских драм 2020

	12-месячные ОКУ	ОКУ на весь срок кредитно-необесцененный	ОКУ на весь срок кредитно-обесцененный	Итого
<i>Коммерческие кредиты</i>				
Резерв под ОКУ на 01 января	160,952	-	355,431	516,383
Изменения в признанных финансовых активах в начале года:				
- Перенос в 12-месячные ОКУ	-	-	-	-
- Перенос в ОКУ на весь срок необесцененные кредиты	(126)	171,745	(171,619)	-
- Перенос в ОКУ на весь срок обесцененные кредиты	(204)	-	204	-
Чистый пересчет резерва убытков	81,037	(113,593)	1,890	(30,666)
Чистый пересчет резерва убытков предоставленных или приобретенных новых финансовых активов	35,173	4,035	-	39,208
Чистое восстановление	-	-	34,203	34,203
Остаток на 31 декабря	276,832	62,187	220,109	559,128

Увеличение ОКУ портфеля было обусловлено увеличением валового размера портфеля и движений между стадиями в результате увеличения кредитного риска. Дальнейший анализ экономических факторов изложен в примечании 38.1.2.

В тысячах армянских драм

2019

	12-месячные ОКУ	ОКУ на весь срок кредитно- необесцененный	ОКУ на весь срок кредитно- обесцененный	Итого
<i>Ипотечные и потребительские кредиты</i>				
Резерв под ОКУ на 01 января	435,860	176,130	465,942	1,077,932
<i>Изменения в признанных финансовых активах в начале года:</i>				
- Перенос в 12-месячные ОКУ	3,130	(3,130)	-	-
- Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-необесцененный	(6,734)	10,699	(3,965)	-
- Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-обесцененный	(39,063)	(148,509)	187,572	-
Чистый пересчет резерва убытков	(316,524)	31,018	1,060,395	774,889
Чистый пересчет резерва убытков предоставленных или приобретенных новых финансовых активов	840,902	271,235	942,327	2,054,464
Чистое списание в течение года	-	-	(1,460,496)	(1,460,496)
Остаток на 31 декабря	917,571	337,443	1,185,775	2,440,789

В тысячах армянских драм

2019

	12-месячные ОКУ	ОКУ на весь срок кредитно- необесцененный	ОКУ на весь срок кредитно- обесцененный	Итого
<i>Коммерческие кредиты</i>				
Резерв под ОКУ на 01 января	500,718	285,590	528,571	1,314,879
<i>Изменения в признанных финансовых активах в начале года:</i>				
- Перенос в 12-месячные ОКУ	277,868	(277,868)	-	-
- Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-необесцененный	(34)	34	-	-
- Перенос в ОКУ на весь срок кредитно-обесцененный	(368)	(5,324)	5,692	-
Чистый пересчет резерва убытков	(693,912)	(2,432)	(213,967)	(910,311)
Чистый пересчет резерва убытков предоставленных или приобретенных новых финансовых активов	76,680	-	31,406	108,086
Чистое восстановление	-	-	3,729	3,729
Остаток на 31 декабря	160,952	-	355,431	516,383

На 31 декабря 2020 года кредиты клиентам на сумму 9,302,316 тысяч драмов (31 декабря 2019: 6,097,777 тысяч драмов) служат обеспечением по кредитам от финансовых учреждений.

Анализ сроков погашения кредитов и авансов, предоставленных клиентам, раскрыты в примечании 37.

Анализ кредитного, валютного риска, а также рисков ликвидности и процентной ставки представлен в примечании 38. Информация о связанных сторонах представлена в примечании 34.

## 22 Основные средства и нематериальные активы

В тысячах армянских драм

	Земля и здания	Капитальные вложения в арендованные средства	Компьютерная техника и средства связи	Транспортные средства	Офисное оборудование	Капитальные вложения в основные средства	Нематериальные активы	Актив с правом пользования	Итого
								Земля и здания	
<i>Первоначальная стоимость</i>									
На 1 января 2018г.	4,913,013	93,260	1,179,640	158,612	587,206	-	257,089	-	7,188,820
Корректировка при переходе на МСФО 16								335,124	335,124
На 1 января 2019г.	4,913,013	93,260	1,179,640	158,612	587,206	-	257,089	335,124	7,523,944
Поступления	75,528	584	303,450	59,699	153,259	-	186,404	171,857	950,781
Выбытия	(354,668)	-	(273)	(58,876)	(1,836)	-	-	-	(415,653)
Корректировка актива с правом пользования	-	-	-	-	-	-	-	22,787	22,787
На 31 декабря 2019г.	4,633,873	93,844	1,482,817	159,435	738,629	-	443,493	529,768	8,081,859
Поступления	16,220	105,199	243,632	175	379,329	60,152	186,412	475,169	1,466,288
Реклассификации	24,058	-	(860,146)	-	860,146	(24,058)	-	-	-
Выбытия	-	-	(22,397)	-	(11,862)	-	(2,530)	(78,675)	(115,464)
Переоценка	2,655,477	-	-	-	-	-	-	-	2,655,477
Исключение накопленной амортизации	(580,751)	-	-	-	-	-	-	-	(580,751)
Корректировка актива с правом пользования	-	-	-	-	-	-	-	100,331	100,331
На 31 декабря 2020г.	6,748,877	199,043	843,906	159,610	1,966,242	36,094	627,375	1,026,593	11,607,740
<i>Накопленная амортизация</i>									
На 1 января 2019г.	433,422	29,852	638,044	85,476	348,268	-	127,271	-	1,662,333
Амортизационные отчисления	127,000	9,320	235,239	13,879	50,028	-	36,488	59,185	531,139
Выбытия	(30,707)	-	-	(48,057)	-	-	-	-	(78,764)
На 31 декабря 2019г.	529,715	39,172	873,283	51,298	398,296	-	163,759	59,185	2,114,708
Амортизационные отчисления	174,264	10,590	111,840	17,556	145,872	-	44,889	92,001	597,012
Реклассификации	-	-	(615,516)	-	615,516	-	-	-	-
Выбытия	-	-	(22,397)	-	(11,856)	-	-	(6,780)	(41,033)
Исключение накопленной амортизации	(580,751)	-	-	-	-	-	-	-	(580,751)
На 31 декабря 2020г.	123,228	49,762	347,210	68,854	1,147,828	-	208,648	144,406	2,089,936
<i>Балансовая стоимость</i>									
На 31 декабря 2019г.	4,104,158	54,672	609,534	108,137	340,333	-	279,734	470,583	5,967,151
На 31 декабря 2020г.	6,625,649	149,281	496,696	90,756	818,414	36,094	418,727	882,187	9,517,804

На 31 декабря 2020 года нематериальные активы включают в себя вложения в цифровые системы с балансовой стоимостью 140,890 тысяч драмов (2019: 77,400 тысяч драмов).

### *Активы в форме права пользования*

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

### *Ограничения на основные средства и нематериальные средства*

На 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года Банк не владел какими-либо заложенными или ограниченными основными средствами.

### *Договорные обязательства*

На 31 декабря 2020 года Банк имеет договорные обязательства по инвестированию в основные средства и нематериальные активы в сумме 51,274 тысяч драмов (на 31 декабря 2019: 104,588 тысяч драмов).

### *Переоценка активов*

Последняя переоценка земель и зданий, находящихся в собственности Банка, проводилась независимой оценочной организацией по состоянию на 1 июня 2020 года, с использованием сравнительных, затратных и доходных методик, в результате чего возникла переоценка суммой в 2,661,164 тысяч драм и убыток суммой 5,687 тысяч драм. Руководство основывается на результатах оценки независимой фирмы.

Руководство Банка полагает, что на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость зданий не отличается значительным образом от их переоцененной стоимости.

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

В тысячах армянских драм	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Себестоимость	3,212,057	3,177,402
Накопленная амортизация	(970,179)	(888,562)
Балансовая стоимость	<u>2,241,878</u>	<u>2,288,840</u>

## **23 Изъятые активы**

Информация об активах, полученных Банком в собственность в течение года в качестве обеспечения по выданным кредитам на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года, представлена ниже.

В тысячах армянских драм	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Недвижимое имущество	2,072,059	2,129,642
Итого изъятые активы	<u>2,072,059</u>	<u>2,129,642</u>

В течение года, заканчивающегося в декабре 2020 года, Банк изъяс активы суммой 72,389 тысяч драм, связанных с обеспечением по кредитам для клиентов. В течение года, заканчивающегося в декабре 2019 года, Банк не изъяс активы.

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

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

## 24 Прочие активы

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Дебиторы и прочие суммы к получению	390,361	544,234
Задолженность по денежным переводам	134,624	180,070
Прочие финансовые активы	524,985	724,304
Резерва под обесценение прочих активов	(1,370)	(810)
<b>Всего прочие финансовые активы</b>	<b>523,615</b>	<b>723,494</b>
Предоплата	89,447	79,282
Запасы	44,032	54,542
Предоплата по налогам	21	15,000
Прочие	37,058	55,617
<b>Всего нефинансовые активы</b>	<b>170,558</b>	<b>204,441</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>694,173</b>	<b>927,935</b>

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

В тысячах армянских драм	2020 ОКУ	2019 ОКУ
Резерв под ОКУ на 01 января	810	13,263
Чистый пересчет резерва убытков	(810)	(13,263)
Чистый пересчет резерва убытков предоставленных или приобретенных новых финансовых активов	20,458	3,187
Чистое списание	(19,088)	(2,377)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>1,370</b>	<b>810</b>

## 25 Средства банков

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиты от банков	2,743,505	4,090,696
Регулярные соглашения о покупке - спотовые сделки в иностранной валюте	6,421	5,809
<b>Итого средства банков</b>	<b>2,749,926</b>	<b>4,096,505</b>

Все кредиты от финансовых организаций имеют фиксированную процентную ставку.

На 31 декабря 2020 года средневзвешенная процентная ставка по средствам банков составляла 5.6% для займов в драмах (31 декабря 2019: 5.6%) и 1.5% для займов в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (31 декабря 2019: 1.6%).

На 31 декабря 2020 года у Банка не было заемщика (по состоянию на 31 декабря 2019 года: также), сальдо которог превышает 10% от собственного капитала.

В течение периода у Банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов или других нарушений (2019: так же).

## 26 Суммы к оплате по сделкам репо

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Сделки репо с ЦБ РА	14,004,213	8,152,510
Сделки репо с банками	2,444,342	4,560,826
Сделки репо с финансовыми организациями	75,623	-
Итого суммы к оплате по сделкам репо	16,524,178	12,713,336

На 31 декабря 2020 года средневзвешенная эффективная процентная ставка по сделкам репо составляет 5,6% в драмах (31 декабря 2019: 5.8%). Сделки в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах отсутствуют (31 декабря 2019 года: нет сделок).

На 31 декабря 2020 года у Банка не было банка, являющегося договорной стороной, за исключением ЦБ РА (2019: также), сальдо которого превышали бы 10% собственного капитала.

## 27 Средства клиентов

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<i>Юридические лица</i>		
Текущие/Расчетные счета	21,897,534	15,118,166
Срочные депозиты	16,474,112	21,533,410
	38,371,646	36,651,576
<i>Физические лица</i>		
Текущие/Расчетные счета	11,923,935	9,670,241
Срочные депозиты	73,930,826	53,805,812
	85,854,761	63,476,053
Итого средства клиентов	124,226,407	100,127,629

На 31 декабря 2020 года срочные депозиты корпоративных / розничных лиц представляют собой депозиты на сумму 10,147,416 тысяч драмов (31 декабря 2019 года: 8,696,085 тысяч драмов), которые используются в качестве обеспечения кредитов клиентам и других условных обязательств. Справедливая стоимость этих депозитов приблизительно равна балансовой стоимости.

На 31 декабря 2020 года средневзвешенные эффективные процентные ставки по средствам клиентов составили 9.6% для займов в драмах (31 декабря 2019: 9.3%) и 4.9% для займов в долларах США, евро (2019: 4.9%) и 5.9% по займам в рублях (31 декабря 2019: 6.6%).

На 31 декабря 2020 года Банк имеет три групп взаимосвязанных клиентов (31 декабря 2019: четыре), чьи сальдо превышают 10% собственного капитала Банка. Валовая стоимость этих остатков на 31 декабря 2020 года составляет 21,036,636 тысяч драм (31 декабря 2019: 20,749,760 тысяч драм).

## 28 Прочие займы

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Займы от кредитных организаций	8,269,508	6,097,777
Займы от физических лиц	6,437,468	-
Займы от ЦБ РА	1,032,808	-
Итого прочие займы	15,739,784	6,097,777

На 31 декабря 2020 года средневзвешенные эффективные процентные ставки по прочим займам составили 5.8% для займов в драмах (31 декабря 2019: 6.4%), 3.3% для займов в долларах США, евро и других свободно конвертируемых валютах (31 декабря 2019 года: нет прочих займов).

На 31 декабря 2020 года Банк имеет одну финансовую организацию, сальдо которой превышает 10% собственного капитала Банка (на 31 декабря 2019: одна). На 31 декабря 2020 года это сальдо составляет 5,264,283 тысяч драмов (31 декабря 2019: 3,810,471 тысяч драмов).

Ссуды, полученные физическими лицами, представляют собой суммы, полученные от связанного лица Банка (см. примечание 34).

## 29 Субординированный долг

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Субординированный долг, предоставленный физическими лицами	5,303,185	4,868,162
Выпущенные облигации	-	5,393,602
Итого субординированный долг	5,303,185	10,261,764

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

В течение 2016 года Банк получил от связанной стороны субординированный долг в размере 10,000 тысяч долларов США со сроком погашения в 2026 году. Процентная ставка составляет 9% (Примечание 34).

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

В течение периода у Банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов либо других нарушений (31 декабря 2019: также).

## 30 Прочие обязательства

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Обязательства по аренде (прим. 33)	911,903	480,323
Задолженность персоналу	185,249	512,832
Обязательства по дивидендам	481,842	426,000
Суммы к оплате по программам государственной поддержки	143,963	-
Кредиторская задолженность	375,071	314,584
Всего прочих финансовых обязательств	2,098,028	1,733,739
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	181,303	139,488
Гранты, относящиеся к активам	43,558	45,632
Резерв ОКУ по финансовым гарантиям	17,213	974
Прочее	34	1,608
Всего прочих не финансовых обязательств	242,108	187,702
Итого прочих обязательств	2,340,136	1,921,441

### Гранты, относящиеся к активам

В тысячах армянских драм	2020	2019
Остаток на 1 января	45,632	47,706
Признание дохода	(2,074)	(2,074)
Остаток на 31 декабря	43,558	45,632

## 31 Собственный капитал

На 31 декабря 2020 зарегистрированный и полностью оплаченный капитал Банка составляет 20,000,000 тысяч драм. Согласно уставу Банка, акционерный капитал состоит из 150,000 обыкновенных акций, которые имеют номинальную стоимость 100,000 драм за акцию и из 50,000 бессрочных привилегированных акций, каждый с номинальной стоимостью 100,000 драмов.

На 31 декабря 2020 и 2019 года акционерами Банка являются:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Оплаченный капитал	% общего оплаченного капитала	Оплаченный капитал	% общего оплаченного капитала
Прометей Сити ООО	-	-	17,196,100	95.8
Марета Рудиковна Геворкян	19,261,600	96.3	-	-
Прочие акционеры	738,400	3.7	753,900	4.2
	20,000,000	100	17,950,000	100

На 31 декабря 2020 года и 2019 года выкупленных банком акций не было.

Акционеры обыкновенных акций обладают правом одного голоса на годовых и общих собраниях Банка и право получать дивиденды.

В 2020 году акционеры Банка увеличили акционерный капитал на 2,050,000 тысяч драмов, выпустив обыкновенные акции на сумму 600,000 тысяч драмов и привилегированные акции на сумму 1,450,000 тысяч драмов. Увеличение уставного капитала банка было осуществлено акционерами в армянских драмах, они имеют право получать дивиденды и распределять прибыль в драмах. В 2019 году акционеры Банка не увеличивали акционерный капитал.

Сумма дивидендов, отраженная в финансовой отчетности по привилегированным акциям по состоянию на 31 декабря 2020 составила 481,842 тысяч драм (2019: 426,000 тысяч драмов).

Резервы Банка, подлежащие распределению, ограничиваются нераспределенной прибылью, рассчитанной в соответствии с законодательством РА. Нераспределенные 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.

## 32 Условные обязательства

### *Налоговое законодательство и судебные разбирательства*

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

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

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

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

### *Кредитные обязательства и финансовые гарантии*

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

На 31 декабря номинальная или контрактная сумма составляла:

В тысячах армянских драм	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Неиспользованные части кредитных линий	5,982,769	6,304,773
Гарантии	3,224,593	2,086,414
Аккредитивы	-	159,163
Итого обязательств содержащие кредитный риск	<u>9,207,362</u>	<u>8,550,350</u>

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

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

В тысячах армянских драм	2020	2019
	12-месячные ОКУ	12-месячные ОКУ
Резерв под ОКУ на 01 января	974	-
Чистый пересчет резерва	2,113	810
Чистый пересчет резерва убытков по предоставленным новым гарантиям	14,126	164
Остаток на 31 декабря	17,213	974

Информация по обязательствам капитального характера Банка раскрыта в примечании 22.

### 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 не имеет полного покрытия на случай прерывания бизнеса или ответственности перед третьими сторонами в отношении имущественного или экологического ущерба, возникшего в результате несчастных случаев с имуществом Банка или связанных с его операциями. 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.

## 33 Обязательства по аренде

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

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

### Активы в форме права пользования

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

Активы в форме права пользования сданные в аренду	Количество арендованных активов в форме права пользования	Диапазон оставшегося срока	Средний оставшийся срок аренды	Количество аренды с возможностью продления	Количество аренды с возможностью покупки	Количество договоров аренды с переменным и платежами, привязанными к индексу	Количество договоров аренды с возможностью прекращения
Филиалы	10	3-10 лет	8.2 лет	-	-	-	10

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

В тысячах армянских драм	Корректировка актива в форме права пользования				Баланс на 31 декабря
	Баланс на 1 января	Суммы к получению	Амортизация		
Филиалы	529,768	475,169	(78,675)	100,331	(144,406)

### Обязательства по аренде

Обязательства по аренде представлены в отчете о финансовом положении в строке прочих обязательств (примечание 30).

Ниже представлены изменения арендных обязательств в течение периода:

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
На 1 января	480,323	335,124
Суммы к получению	475,169	171,857
Прекращение	(71,895)	-
Начисление процентов	53,312	23,575
Корректировка актива в форме права пользования	100,331	22,787
Платежи	(125,337)	(73,020)
Итого обязательства по аренде на 31 декабря	<u>911,903</u>	<u>480,323</u>

В 2020 году средневзвешенная ставка добавочного заимствования, применяемая к обязательствам по аренде, признанным в соответствии с МСФО 16, составляет 6.6-10.42% (2019: 6.6-10.35%).

Обязательства по аренде обеспечены соответствующими базовыми активами. Анализ сроков погашения обязательств по аренде по состоянию на 31 декабря 2020 года отражен в примечании 37.

### Арендные платежи, не признанные обязательствам

Банк решил не признавать обязательство по аренде для краткосрочной аренды (аренда с ожидаемым сроком 12 месяцев или менее) или для аренды активов с низкой стоимостью. Платежи, осуществляемые по таким договорам аренды, относятся на расходы равномерно (см. примечание 14).

## 34 Операции со связанными сторонами

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

Прямым значительным участником банка является Марета Геворкян.

Конечной контролирующей стороной Банка является Марета Геворкян который является связанной стороной с другими акционерами Банка.

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

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

В тысячах армянских драм	2020		2019	
	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал и связанные стороны	Акционеры и связанные стороны	Руководящий персонал и связанные стороны
<i>Отчет о финансовом положении</i>				
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
Остаток на 1 января	5,068,871	306,582	4,710,887	417,041
Выданные в течении года	57,439	251,902	6,378,148	499,489
Погашенные в течении года	(681,948)	(211,754)	(6,020,164)	(609,948)
Валовой остаток на 31 декабря	4,444,362	346,730	5,068,871	306,582
Резерв под обесценение кредитов	(5,407)	(1,350)	(3,141)	(1,235)
Остаток на 31 декабря	4,438,955	345,380	5,065,730	305,347
<i>Средства клиентов</i>				
Остаток на 1 января	7,572,412	775,913	6,498,711	1,242,044
Полученные в течении года	27,755,568	3,803,512	93,077,784	4,054,292
Выплаченные в течении года	(28,943,006)	(3,065,618)	(92,004,083)	(4,520,423)
Остаток на 31 декабря	6,384,974	1,513,807	7,572,412	775,913
<i>Субординированный долг</i>	5,303,185	-	4,868,162	-
<i>Прочие займы</i>	6,437,468	-	-	-

*Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе*

Процентный доход	292,500	32,121	370,775	34,063
Обесценение	(2,266)	(115)	(315)	(295)
Процентные расходы	(912,719)	(52,215)	(805,041)	(48,417)
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки производных финансовых инструментов	(81,376)	-	15,136	-
Прочие операционные доходы	-	-	3	991
Прочие операционные расходы	(15)	(699)	(37,098)	(1,830)
Комиссионные доходы и другие платежи	-	-	1,442	217

Кредиты, выданные лицам, связанным с Банком, подлежат погашению в течение 1-9 лет и имеют эффективные процентные ставки 6-22% (2019: 6-24%).

Вознаграждения руководящему персоналу состоит из:

В тысячах армянских драм	2020	2019
Зарплата и премии	514,752	969,379
Итого вознаграждения руководящему персоналу	514,752	969,379

## 35 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).

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

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

В тысячах армянских драм

31 декабря 2020 года

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
<i>Финансовые активы</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	37,471,183	-	37,471,183	37,471,183
Суммы к получению по сделкам обратного репо	-	18,181,073	-	18,181,073	18,181,073
Кредиты и авансы банкам	-	1,179,869	-	1,179,869	1,179,869
Кредиты и авансы клиентам	-	112,129,324	-	112,129,324	111,716,348
Прочие активы	-	523,615	-	523,615	523,615
<i>Финансовые обязательства</i>					
Средства банков	-	2,749,926	-	2,749,926	2,749,926
Суммы к оплате по сделкам репо	-	16,524,178	-	16,524,178	16,524,178
Средства клиентов	-	124,916,931	-	124,916,931	124,226,407
Прочие займы	-	15,739,784	-	15,739,784	15,739,784
Субординированный долг	-	5,303,185	-	5,303,185	5,303,185
Прочие обязательства	-	2,098,028	-	2,098,028	2,098,028

В тысячах армянских драм

31 декабря 2019 года

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

### *Средства финансовых организаций и средства в финансовых организациях*

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

### *Кредиты клиентам*

Справедливая стоимость средств, имеющих плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, имеющих фиксированную процентную ставку, основана на расчете оценочных будущих денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. Используемые процентные ставки зависят от кредитного риска контрагента и варьируются от 7.7% до 18% ежегодно (2019г. от 5% до 18% 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.

## 35.2 Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Государственные и корпоративные облигации	2,012,301	12,433,482	-	14,445,783
Долевые инструменты	-	-	42,825	42,825
Государственные облигации, заложенные под сделки репо	-	5,728,670	-	5,728,670
Итого	2,012,301	18,162,152	42,825	20,217,278
<i>Финансовые обязательства</i>				
Производные финансовые обязательства	-	67,344	-	67,344
Итого	-	67,344	-	67,344
Чистая справедливая стоимость	2,012,301	18,094,808	42,825	20,149,934

В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Государственные и корпоративные облигации	1,579,102	260,218	-	1,839,320
Долевые инструменты	-	-	42,825	42,825
Государственные облигации, заложенные под сделки репо	-	8,840,490	-	8,840,490
Производные финансовые активы	-	1,280	-	1,280
Итого	1,579,102	9,101,988	42,825	10,723,915
<i>Финансовые обязательства</i>				
Производные финансовые обязательства	-	560	-	560
Итого	-	560	-	560
Чистая справедливая стоимость	1,579,102	9,101,428	42,825	10,723,355

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

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

### *Котируемые инвестиции*

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

### *Некотируемые долговые ценные бумаги*

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

### *Некотируемые долевые инвестиции*

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

### *Производные инструменты*

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

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

## 35.3 Оценка справедливой стоимости нефинансовых активов и обязательств

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Нефинансовые активы</i>				
Основные средства				
Земля и здания	-	-	6,748,877	6,748,877
Чистая справедливая стоимость	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,748,877</u>	<u>6,748,877</u>
В тысячах армянских драм	31 декабря 2019 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Нефинансовые активы</i>				
Основные средства				
Земля и здания	-	-	4,633,873	4,633,873
Чистая справедливая стоимость	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,638,873</u>	<u>4,638,873</u>

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 1 июня 2020 года, с использованием сравнительных, затратных и доходных методов.

### Оценка справедливой стоимости в Уровне 3

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

Годовой оборот нефинансовых активов на данном уровне следующий:

В тысячах армянских драм	2020	2019
<i>Нефинансовые активы</i>		
На 1 января	4,633,873	4,913,013
Закупки	16,220	75,528
Реклаассификации	24,058	-
Продажи	-	(354,668)
Переоценка	2,655,477	-
Исключение накопленной амортизации	(580,751)	-
Чистая справедливая стоимость на 31 декабря	6,748,877	4,633,873

## 36 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

В тысячах армянских драм

31 декабря 2020г.

	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств, взаимозачет	Чистая сумма, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, взаимозачет которых не был произведен		
				Финансовые инструменты	Получено денежное обеспечение	Чистая сумма
<i>Финансовые активы</i>						
Сделки обратного репо (Прим. 17)	18,181,073	-	18,181,073	-	(18,181,073)	-
<i>Финансовые обязательства</i>						
Суммы к оплате по сделкам репо (Прим. 17, 20, 26)	16,524,178	-	16,524,178	(17,367,858)	-	(843,680)

В тысячах армянских драм

31 декабря 2019г.

	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств, взаимозачет	Чистая сумма, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, взаимозачет которых не был произведен		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Получено денежное обеспечение	
<i>Финансовые активы</i>						
Сделки обратного репо (Прим. 17)	16,142,596	-	16,142,596	-	(16,142,596)	-
<i>Финансовые обязательства</i>						
Суммы к оплате по сделкам репо (Прим. 20, 26)	12,713,336	-	12,713,336	(13,480,038)	-	(766,702)

### 37 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

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

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2020г.

	До востребования и менее 1 месяца		Подитог до 12 месяцев		Подитог более 12 месяцев		Итого
	От 1 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Более 5 лет	Более 12 месяцев	
<i>Активы</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	37,471,183	-	37,471,183	-	-	-	37,471,183
Суммы к получению по сделкам обратного репо	18,181,073	-	18,181,073	-	-	-	18,181,073
Кредиты и авансы банкам	655,369	317,990	973,359	206,510	-	206,510	1,179,869
- Инвестиционные ценные бумаги оцениваемые по ССЧПСД	-	2,623,741	2,623,741	8,676,761	3,188,106	11,864,867	14,488,608
- Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по сделкам репо оцениваемые по ССЧПСД	-	402,452	402,452	3,652,216	1,674,002	5,326,218	5,728,670
Кредиты и авансы клиентам	5,777,514	25,304,731	31,082,245	55,597,660	25,036,443	80,634,103	111,716,348
Прочие финансовые активы	523,615	-	523,615	-	-	-	523,615
	62,608,754	28,648,914	91,257,668	68,133,147	29,898,551	98,031,698	189,289,366
<i>Обязательства</i>							
Средства банков	2,749,926	-	2,749,926	-	-	-	2,749,926
Суммы к оплате по сделкам репо	16,524,178	-	16,524,178	-	-	-	16,524,178
Средства клиентов	38,642,883	48,220,991	86,863,874	37,359,175	3,358	37,362,533	124,226,407
Производные финансовые обязательства	-	34,072	34,072	33,272	-	33,272	67,344
Прочие займы	62,758	814,282	877,040	9,736,880	5,125,864	14,862,744	15,739,784
Субординированный долг	23,422	53,863	77,285	-	5,225,900	5,225,900	5,303,185
Прочие финансовые обязательства	695,472	579,084	1,274,556	414,626	408,846	823,472	2,098,028
	58,698,639	49,702,292	108,400,931	47,543,953	10,763,968	58,307,921	166,708,852
Чистый разрыв ликвидности	3,910,115	(21,053,378)	(17,143,263)	20,589,194	19,134,583	39,723,777	22,580,514
Совокупный разрыв ликвидности	3,910,115	(17,143,263)		3,445,931	22,580,514		

В тысячах армянских драм

На 31 декабря 2019г.

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

## 38 Управление финансовыми рисками

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

Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности

Банка, и каждый отдельный сотрудник Банка несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Банк подвержен кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Банк также подвержен операционным рискам.

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

### *Структура управления рисками*

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

### *Совет директоров*

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

### *Правление*

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

### *Контроль рисков*

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

### *Внутренний аудит*

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

### *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

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

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

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

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

### *Чрезмерные концентрации риска*

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

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

## 38.1 Кредитный риск

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

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

### 38.1.1 Анализ кредитного качества

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

Внутренний рейтинг	31 декабря 2020			Итого
	12МОКУ	ОКУВС кредитно-необесцененный	ОКУВС кредитно-обесцененный	
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
Высокий	9,024,169	-	-	9,024,169
Стандарт	28,451,012	-	-	28,451,012
Валовая балансовая стоимость	37,475,181	-	-	37,475,181
Резерв под обесценение	(3,998)	-	-	(3,998)
Чистая балансовая стоимость	37,471,183	-	-	37,471,183

Внутренний рейтинг	ОКУВС		Итого
	12мОКУ	кредитно-необесцененный	
<i>Суммы к получению по сделкам обратного репо</i>			
Стандарт	18,191,040	-	18,191,040
Валовая балансовая стоимость	18,191,040	-	18,191,040
Резерв под обесценение	(9,967)	-	(9,967)
Чистая балансовая стоимость	18,181,073	-	18,181,073
<i>Кредиты и авансы банкам</i>			
Стандарт	1,190,761	-	1,190,761
Валовая балансовая стоимость	1,190,761	-	1,190,761
Резерв под обесценение	(10,892)	-	(10,892)
Чистая балансовая стоимость	1,179,869	-	1,179,869
<i>Ипотечные и потребительские кредиты</i>			
Высокий	51,457,933	-	51,457,933
Стандарт	716,527	333,979	1,050,506
Нестандартный	-	1,175,404	1,175,404
Неработающие	-	-	3,266,392
Валовая балансовая стоимость	52,174,460	1,509,383	56,950,235
Резерв под обесценение	(716,271)	(770,661)	(3,531,256)
Чистая балансовая стоимость	51,458,189	738,722	53,418,979
<i>Коммерческие кредиты</i>			
Высокий	56,852,087	-	56,852,087
Стандарт	11,191	1,375,049	1,386,240
Нестандартный	-	32,000	32,000
Неработающие	-	-	586,170
Валовая балансовая стоимость	56,863,278	1,407,049	58,856,497
Резерв под обесценение	(276,832)	(62,187)	(559,128)
Чистая балансовая стоимость	56,586,446	1,344,862	58,297,369
<i>Долговые инструменты по ССЧПСД, в том числе заложенные по репо сделкам</i>			
Стандарт	20,174,453	-	20,174,453
Валовая балансовая стоимость-Справедливая стоимость	20,174,453	-	20,174,453
Резерв под обесценение	(79,469)	-	(79,469)

В тысячах армянских драм

31 декабря 2020

Внутренний рейтинг	12мОКУ	ОКУВС	ОКУВС	Итого
		кредитно-необесцененный	кредитно-обесцененный	
<i>Прочие финансовые активы</i>				
Стандарт	524,985	-	-	524,985
Валовая балансовая стоимость	524,985	-	-	524,985
Резерв под обесценение	(1,370)	-	-	(1,370)
Чистая балансовая стоимость	523,615	-	-	523,615
<i>Кредитные обязательства и финансовые гарантии</i>				
Высокий	9,207,362	-	-	9,207,362
Валовая балансовая стоимость	9,207,362	-	-	9,207,362
Резерв под обесценение*	(17,213)	-	-	(17,213)

В тысячах армянских драм

31 декабря 2019

Внутренний рейтинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
	<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
Высокий	8,584,553	-	-	8,584,553
Стандарт	17,448,709	-	-	17,448,709
Валовая балансовая стоимость	26,033,262	-	-	26,033,262
Резерв под обесценение	(2,338)	-	-	(2,338)
Чистая балансовая стоимость	26,030,924	-	-	26,030,924
<i>Суммы к получению по сделкам обратного репо</i>				
Стандарт	16,142,596	-	-	16,142,596
Валовая балансовая стоимость	16,142,596	-	-	16,142,596
Резерв под обесценение	(2,027)	-	-	(2,027)
Чистая балансовая стоимость	16,140,569	-	-	16,140,569
<i>Кредиты и авансы банкам</i>				
Стандарт	1,120,096	-	-	1,120,096
Валовая балансовая стоимость	1,120,096	-	-	1,120,096
Резерв под обесценение	-	-	-	-
Чистая балансовая стоимость	1,120,096	-	-	1,120,096

<b>Внутренний рейтинг</b>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>
<i>Ипотечные и потребительские кредиты</i>				
Высокий	45,659,672	-	-	45,659,672
Стандарт	536,983	88,717	-	625,700
Нестандартный	-	520,254	-	520,254
Неработающие	-	-	1,561,591	1,561,591
Валовая балансовая стоимость	46,196,655	608,971	1,561,591	48,367,217
Резерв под обесценение	(917,571)	(337,443)	(1,185,775)	(2,440,789)
Чистая балансовая стоимость	<u>45,279,084</u>	<u>271,528</u>	<u>375,816</u>	<u>45,926,428</u>
<i>Коммерческие кредиты</i>				
Высокий	52,129,962	-	-	52,129,962
Стандарт	12,325	2,320,048	-	2,332,373
Нестандартный	-	54,346	-	54,346
Неработающие	-	-	1,630,089	1,630,089
Валовая балансовая стоимость	52,142,287	2,374,394	1,630,089	56,146,770
Резерв под обесценение	(160,952)	-	(355,431)	(516,383)
Чистая балансовая стоимость	<u>51,981,335</u>	<u>2,374,394</u>	<u>1,274,658</u>	<u>55,630,387</u>
<i>Долговые инструменты по амортизированной стоимости</i>				
Стандарт	489,177	-	-	489,177
Валовая балансовая стоимость	489,177	-	-	489,177
Резерв под обесценение	-	-	-	-
Чистая балансовая стоимость	<u>489,177</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>489,177</u>
<i>Долговые инструменты по ССЧПСД, в том числе заложенные по репо сделкам</i>				
Стандарт	10,679,810	-	-	10,679,810
Валовая балансовая стоимость- Справедливая стоимость	<u>10,679,810</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,679,810</u>
Резерв под обесценение	(27,892)	-	-	(27,892)
<i>Прочие финансовые активы</i>				
Стандарт	724,304	-	-	724,304
	<u>724,304</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>724,304</u>
Резерв под обесценение	(810)	-	-	(810)
Чистая стоимость	<u>723,494</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>723,494</u>

Внутренний рейтинг	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<i>Кредитные обязательства и финансовые гарантии</i>				
Высокий	8,513,915	-	-	8,513,915
Стандарт	2,367	30,926	-	33,293
Нестандартный	-	580	-	580
Неработающие	-	-	2,562	2,562
Валовая балансовая стоимость	8,516,282	31,506	2,562	8,550,350
Резерв под обесценение*	(974)	-	-	(974)

\* Резервы под убытки представляют собой резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым гарантиям и аккредитивам. Ожидаемые убытки по кредитным обязательствам представлены в составе резервов по кредитам и авансам, предоставленным клиентам.

### 38.1.2 Оценка обесценения

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

#### *Значительное увеличение кредитного риска*

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

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

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

#### *Критерии для кредитов клиентам*

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

- 30 дней просрочено. Более 30 дней просрочки являются показателем значительного увеличения кредитного риска.
- Просрочка - не более 30 дней. Значительное увеличение кредитного риска считается, когда хотя на отчетную дату просроченные дни были менее 30, в течение последних 6 месяцев был как минимум один случай просрочки более чем на 60 дней.
- Относительные изменения в 12-месячной PD. Значительное изменение 12-месячного PD рассматривается как фактор изменений в Вероятности Дефолта в течение срока действия финансового инструмента. Это свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда в Банке действует внутренняя система кредитных рейтингов.
- Относительное изменение в Вероятности Дефолта в течение срока действия финансового инструмента. Значительное изменение срока службы PD свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда в Банке действует внутренняя система кредитных рейтингов.
- По умолчанию («этап 3») в течение последних 12 месяцев. Значительное увеличение кредитного риска рассматривается, когда хотя на отчетную дату непогашенная сумма кредита

не классифицируется как дефолтная, в течение последних 12 месяцев она была как минимум один раз на этапе 3.

- Кредиты в испытательном сроке. Значительное увеличение кредитного риска рассматривается в случае использования внешнего заимствованного кредита или внешнего недействующего кредита, который находится в испытательном сроке (период после периода лечения). причем кредит не должен иметь просроченных дней более 30 дней или каких-либо признаков маловероятности выплаты.

### *Критерии для средств в финансовых организациях*

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

- 30 дней просрочено. Более 30 дней просрочки являются показателем значительного увеличения кредитного риска.
- Для корреспондентских и текущих счетов - 7 дней. Более чем 7 дней просрочки являются показателем значительного увеличения кредитного риска.
- Просрочка - не более 30 дней. Значительное увеличение кредитного риска считается, когда хотя на отчетную дату просроченные дни были менее 30, в течение последних 6 месяцев был как минимум один случай просрочки более чем на 60 дней.
- Изменение внешнего кредитного рейтинга / ставки. По этому критерию будет учитываться корпоративный рейтинг. Значительное изменение рейтинга, присвоенном рейтинговыми агентствами Большой тройки (Standard & Poor's, Moody's и Fitch), свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Значительное увеличение кредитного риска учитывается, когда рейтинг S & P понижается каждый раз на один уровень, начиная с BB (S & P) (или эквивалент Moody's и Fitch). В тех случаях, когда финансовые учреждения не имеют корпоративного рейтинга в рейтинговом агентстве, а Банк не имеет эквивалентной внутренней рейтинговой системы, учитывается коэффициент корпоративного дефолта, соответствующий суверенному рейтингу страны.
- Относительные изменения 12-месячного PD. Значительное изменение 12-месячного PD рассматривается как фактор изменений в течение всего срока PD. Это свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда в Банке действует внутренняя система кредитных рейтингов.
- Относительное изменение на PD весь срок. Значительное изменение на весь срок свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда в Банке действует внутренняя система кредитных рейтингов.
- По умолчанию («этап 3») в течение последних 12 месяцев. Значительное увеличение кредитного риска рассматривается, когда хотя на отчетную дату непогашенная сумма кредита не классифицировалась как дефолт, в течение последних 12 месяцев она была как минимум один раз на этапе 3.

### *Критерии для инвестиционных финансовых активов*

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

- Относительные изменения 12-месячного PD. Значительное изменение 12-месячного PD рассматривается как фактор изменений в течение PD на весь срок. Это свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда Банк имеет внутреннюю систему кредитных рейтингов.
- Относительное изменение PD на весь срок. Значительное PD на весь срок свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Этот критерий используется, когда Банк имеет внутреннюю система кредитных рейтингов.
- Изменение внешнего кредитного рейтинга / ставки. По этому критерию будет учитываться рейтинг страны для государственных ценных бумаг, или будет учитываться корпоративный рейтинг для корпоративных ценных бумаг. Значительное изменение рейтинга, присвоенном рейтинговыми агентствами Большой тройки (Standard & Poor's, Moody's и Fitch), свидетельствует о значительном увеличении кредитного риска. Значительное увеличение кредитного риска учитывается, когда рейтинг S & P падает каждый раз на один уровень,

начиная с BB (S & P) (или эквивалент Moody's и Fitch). В тех случаях, когда эмитенты ценных бумаг не имеют корпоративного рейтинга в рейтинговом агентстве, а Банк не имеет эквивалентной внутренней рейтинговой системы, учитывается ставка корпоративного дефолта, соответствующая суверенному рейтингу страны.

### *Критерии выхода из стадии существенного ухудшения*

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

### *Оценка кредитного риска*

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

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

	Рейтинг	2020	2019
		12-месячный диапазон PD	12-месячный диапазон PD
<i>Ипотечные и потребительские кредиты</i>	Высокий, Стандарт	1.47-9.5%	0.67-6.42%
	Нестандартный	26.70-62.03%	14.74-68.21%
	Неработающие	94.98-100%	94.12-100%
<i>Коммерческие кредиты</i>	Высокий, Стандарт	0.43-4.59%	0.47-4.59%
	Нестандартный	7.23-78.41%	22.51-61.22%
	Неработающие	76.82-100%	96.03-100%

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

Рейтинг Международного внешнего рейтингового агентства (S & P)	Рейтинг	2020	2019
		12-месячный PD	12-месячный PD
AAA to A-	Высокий	0.001-0.040%	0.001-0.040%
BBB+ to B-	Стандарт	0.059-7.207%	0.052-7.480%
CCC+ to CC	Нестандартный	12.834-23.604%	13.385-29.130%
D	Неработающие	100%	100%

### *Коллективная или индивидуальная оценка*

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

- Индивидуально значимые кредиты этапа 3 независимо от типа финансовых активов,
- Существенные и уникальные активы, подверженные высокому риску
- Казначейские, торговые и межбанковские отношения, такие как средства в банках, ценные бумаги, заложенные по сделкам репо и долговые инструменты по амортизированной стоимости / ССЧПСД

- активы, подверженные высокому риску, которые были классифицированы как кредитно-обесцененные, когда первоначальный кредит был прекращен, а новый кредит был признан в результате реструктуризации долга по кредитам.

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

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

### *Определение дефолта и выздоровления*

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

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

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

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

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

### *Реструктурированные и модифицированные кредиты*

Банк иногда идет на уступки или изменения первоначальных условий кредитов в ответ на финансовые трудности заемщика, а не вступает во владение или иным образом обеспечивает сбор залога. Банк рассматривает реструктуризацию кредита или его модификацию, в случае существующих или ожидаемых финансовых трудностей заемщика. Банк не пошел бы на эти действия, если бы заемщик

был финансово здоров. Индикаторы финансовых трудностей включают в себя невыполнение обязательств или существенные проблемы, озвученные департаментом кредитного риска. Пересмотр может включать в себя продление договоренностей об оплате и согласование новых условий кредитования. После пересмотра условий любое обесценение оценивается с использованием первоначальной ЭПС, рассчитанного до изменения условий. Политика Банка заключается в мониторинге реструктурированных кредитов, чтобы обеспечить вероятность того, что будущие платежи по-прежнему будут происходить.

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

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

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

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

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

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

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

#### В тысячах армянских драм

	2020	2019
Амортизированной стоимости финансовых активов модифицированные в период	54,300	60,031
Чистый убыток от модификации	(12,690)	(44,908)

#### Вероятность Дефолта (PD)

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

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

#### Ожидаемый уровень потерь в случае наступления дефолта (LGD)

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

- Для обеспеченных продуктов это в первую очередь основано на типе обеспечения и прогнозируемой стоимости обеспечения, исторических дисконтах к рыночной/балансовой

стоимости из-за принудительных продаж, времени до изъятия и наблюдаемых затрат на восстановление.

- Для необеспеченных продуктов LGD обычно устанавливаются на уровне продукта из-за ограниченной дифференциации в доходах, полученных разными заемщиками. На эти LGD влияют стратегии инкассации, в том числе продажа долгов по контракту и цена.

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

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

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

### *Прогнозируемая информация*

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

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

## **38.1.3 Максимальной концентрации подверженности кредитному риску**

### *Географические сегменты*

Большая часть активов Банка размещена в Республике Армения.

### *Отраслевые сегменты*

Анализ кредитного портфеля по отраслям представлен в примечании 21.

## **38.1.4 Залоги и прочее обеспечение кредита**

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

Основными типами обеспечения для кредитов являются:

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

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

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

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

Ниже представлен анализ кредитного портфеля по заложенным средствам:

В тысячах армянских драм	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
Кредиты, обеспеченные недвижимым имуществом	67,045,128	55,472,352
Кредиты, обеспеченные движимым имуществом и другими основными средствами	1,212,684	3,227,779
Кредиты, обеспеченные текущими счетами и срочными депозитами	5,884,680	6,220,079
Кредиты, обеспеченные товарно-материальными запасами	3,140,741	3,323,674
Кредиты, обеспеченные гарантиями	6,899,219	4,655,659
Кредиты, обеспеченные драгоценными металлами и золотом	1,515,356	1,095,790
Прочия обеспечения	235,661	-
Без обеспечения	29,873,263	30,518,654
<b>Итого кредитов клиентам (валовая стоимость)</b>	<b><u>115,806,732</u></b>	<b><u>104,513,987</u></b>

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.

## 38.2 Рыночный риск

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

## 38.2.1 Рыночный риск - Портфель, не предназначенный для торговли

### Риск процентной ставки

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

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

Чувствительность чистой прибыли отражает эффект предполагаемых изменений в процентных ставках на чистые процентные доходы за один год, возникших по финансовым активам и обязательствам, не предназначенным для торговли, имеющим плавающую процентную ставку на 31 декабря 2020 года, включая эффект инструментов хеджирования. Чувствительность капитала рассчитывается путем переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с фиксированной процентной ставкой на 31 декабря 2020 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				2020
Валюта	Изменение процентной ставки	Чувствительность чистых процентных доходов	Чувствительность капитала	Чувствительность капитала
				Итого
Армянский драм	+1	34,750	(579,074)	(544,324)
Армянский драм	(1)	(34,750)	579,074	544,324

В тысячах армянских драм				2019
Валюта	Изменение процентной ставки	Чувствительность чистых процентных доходов	Чувствительность капитала	Чувствительность капитала
				Итого
Армянский драм	+1	6,715	(363,432)	(356,717)
Армянский драм	(1)	(6,715)	363,432	356,717

### 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 2020 года, которые могут повлиять на монетарные активы и обязательства Банка, не предназначенные для торговли и на их прогнозируемые денежные потоки. Анализ рассчитывает эффект вероятных изменений в курсах валют по отношению к армянскому драму, в случае если все остальные факторы будут неизменны, на отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе (благодаря изменениям в справедливой стоимости чувствительных к валюте монетарных активов и обязательств, не предназначенных для торговли). Отрицательная

сумма в таблице отражает чистое потенциальное уменьшение в отчете о прибыли и убытке или в капитале, а положительная сумма отражает чистое потенциальное увеличение.

В тысячах армянских драм	31 декабря 2020		31 декабря 2019	
	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения
Валюта				
Свободно конвертируемая валюта	+5	48,530	+5	75,063
Свободно конвертируемая валюта	+5	187	+5	(2,147)

Ниже представлена позиция Банка в отношении валютного риска:

В тысячах армянских драм	2020			
	Армянский драм	Свободно конвертируемая валюта	Неконвертируемая валюта	Итого
<i>Активы</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	14,440,326	21,473,543	1,557,314	37,471,183
Суммы к получению по сделкам обратного репо	16,832,902	1,348,171	-	18,181,073
Кредиты и авансы банкам	348,877	830,992	-	1,179,869
- Инвестиционные ценные бумаги оцениваемые по ССЧПСД	13,289,320	1,199,288	-	14,488,608
- Инвестиционные ценные бумаги оцениваемые по ССЧПСД заложенные по сделкам репо	5,728,670	-	-	5,728,670
Кредиты и авансы клиентам	43,659,966	68,056,382	-	111,716,348
Прочие финансовые активы	104,031	284,806	134,778	523,615
	<u>94,404,092</u>	<u>93,193,182</u>	<u>1,692,092</u>	<u>189,289,366</u>
<i>Обязательства</i>				
Средства банков	2,100,631	649,295	-	2,749,926
Суммы к оплате по сделкам репо	16,524,178	-	-	16,524,178
Средства клиентов	43,578,367	77,762,293	2,885,747	124,226,407
Прочие займы	9,302,316	6,437,468	-	15,739,784
Субординированный долг	-	5,303,185	-	5,303,185
Прочие финансовые обязательства	2,061,228	36,328	472	2,098,028
	<u>73,566,720</u>	<u>90,188,569</u>	<u>2,886,219</u>	<u>166,641,508</u>
Регулярные контракты о покупке - влияние спотовых сделок	-	(1,197,872)	1,197,872	-
Общий эффект от производных финансовых инструментов	768,800	(836,144)	-	(67,344)
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2020 года	<u>21,606,172</u>	<u>970,597</u>	<u>3,745</u>	<u>22,580,514</u>
Обязательства, содержащие кредитный риск на 31 декабря 2020 года	6,395,379	2,794,770	-	9,190,149

В тысячах армянских драм				
	Армянский драм	Свободно конвертируемая валюта	Неконвертируемая валюта	Итого
Итого финансовых активов	77,672,593	76,183,479	2,927,638	156,783,710
Итого финансовых обязательств	58,464,717	75,413,762	1,152,271	135,030,750
Влияние регулярных договоров купли-продажи на спотовые сделки	(64,514)	1,882,822	(1,818,308)	-
Общий эффект от производных финансовых инструментов	1,152,000	(1,151,280)	-	720
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2019 года	20,295,362	1,501,259	(42,941)	21,753,680
Обязательства, содержащие кредитный риск на 31 декабря 2019 года	4,865,293	3,684,083	-	8,549,376

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

### 38.4 Риск ликвидности

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

Банк имеет портфель высоколиквидных и диверсифицированных активов, которые легко могут быть превращены в наличные средства в случае непредвиденных затруднений в денежных потоках. У Банка также имеются надежные кредитные линии, которые доступны Банку для удовлетворения нужд ликвидности. В дополнение, Банк поддерживает уставной обязательный минимальный резерв в Центральном Банке, равный 2% определенных привлеченных средств в армянских драмах и 18% определенных привлеченных средств в иностранной валюте. (См. прим. 16). Позиция ликвидности оценивается и управляется по разным сценариям, принимая во внимание стресс факторы, как связанные с рынком в целом, так и характерные для Банка.

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

На 31 декабря нормативы ликвидности составляли	Неаудирован	
	2020, %	2019, %
H21- Общая ликвидность (Высоколиквидные активы/ Общие активы)	26.00	21.85
H22- Текущая ликвидность (Высоколиквидные активы/обязательства до востребованию)	152.21	142.64

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2020 года по контрактным недисконтированным денежным потокам. См. прим. 37 для информации об ожидаемых сроках погашения данных обязательств. Обязательства, которые должны быть выплачены по востребованию, классифицированы, основываясь на предположении, что платеж будет востребован немедленно. Однако, руководство Банка считает, что многие из клиентов не потребуют платежа в самые возможно ранние сроки и таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, основанных на истории удерживания депозитов Банка.

В тысячах армянских драм

31 декабря 2020

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Общий отток валовой суммы	Итого
<i>Непроизводные финансовые обязательства</i>						
Средства банков	2,753,134	-	-	-	2,753,134	2,749,926
Суммы к оплате по сделкам репо	16,544,173	-	-	-	16,544,173	16,524,178
Средства клиентов	38,747,693	51,201,986	40,359,518	6,421	130,315,618	124,226,407
Прочие займы	77,593	1,455,242	12,094,374	5,842,381	19,469,590	15,739,784
Субординированный долг	25,226	444,302	1,883,643	5,648,554	8,001,725	5,303,185
Прочие финансовые обязательства	702,640	652,913	653,412	501,926	2,510,891	2,098,028
Итого недисконтированных непроизводных финансовых обязательств	<u>58,850,459</u>	<u>53,754,443</u>	<u>54,990,947</u>	<u>11,999,282</u>	<u>179,595,131</u>	<u>166,641,508</u>
<i>Производные финансовые обязательства</i>						
<i>Валютные форвард контракты</i>						
Приток	-	384,000	384,800		768,800	768,800
Отток	-	(418,072)	(418,072)		(836,144)	(836,144)
Обязательства, содержащие кредитный риск	313,820	4,179,474	4,370,072	326,783	9,190,149	9,190,149

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

## 38.4 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.

### 39 Согласование обязательств, возникающих в результате финансовой деятельности

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

	31 декабря 2020				Итого
	Субординированный долг	Прочие долгосрочные займы	Обязательства по аренде	Обязательства по дивидендам	
На 1 января 2020	10,261,764	6,097,777	480,323	426,000	17,265,864
Денежные потоки	(5,716,940)	8,606,497	(125,337)	(426,000)	2,338,220
Погашения	(5,716,940)	(872,023)	(125,337)	(426,000)	(7,140,300)
Полученные средства	-	9,478,520	-	-	9,478,520
Немонетарные потоки	758,361	1,035,510	556,917	481,842	2,832,630
Корректировка арендных обязательств	-	-	100,331	-	100,331
Дополнения по арендным обязательствам	-	-	475,169	-	475,169
Списание по арендным обязательствам	-	-	(71,895)	-	(71,895)
Доходы от курсовой разницы	758,361	1,000,840	-	-	1,759,201
Начисленные и невыплаченные проценты	-	34,670	53,312	-	87,982
Начисление дивидендов	-	-	-	481,842	481,842
На 31 декабря 2020	5,303,185	15,739,784	911,903	481,842	22,436,714

В тысячах армянских драм

31 декабря 2019

	Субординированный долг	Прочие долгосрочные займы	Обязательства по аренде	Обязательства по дивидендам	Итого
На 1 января 2020	10,466,922	3,707,012	-	426,000	14,599,934
Денежные потоки	-	2,384,802	(73,020)	(426,000)	1,885,782
Погашения	-	(602,710)	(73,020)	(426,000)	(1,101,730)
Полученные средства	-	2,987,512	-	-	2,987,512
Немонетарные потоки	(205,158)	5,963	553,343	426,000	780,148
Переход на МСФО 16	-	-	335,124	-	335,124
Корректировка арендных обязательств	-	-	22,787	-	22,787
Дополнения по арендным обязательствам	-	-	171,857	-	171,857
Доходы от курсовой разницы	(205,393)	-	-	-	(205,393)
Начисленные и невыплаченные проценты	235	5,963	23,575	-	29,773
Начисление дивидендов	-	-	-	426,000	426,000
На 31 декабря 2020	10,261,764	6,097,777	480,323	426,000	17,265,864

## 40 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%.

Минимальный размер совокупного нормативного капитала для банков установлен в размере 30,000,000 армянских драмов.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019гг. 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>31 декабря 2020</b>	<b>31 декабря 2019</b>
Основной капитал	29,266,068	26,865,186
Дополнительный капитал	8,779,820	6,807,376
Итого общий капитал	<u>38,045,888</u>	<u>33,672,562</u>
Взвешенные по риску активы	192,308,841	160,474,732
Уровень нормативного капитала	<u>19,78%</u>	<u>20.98%</u>

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

## 41 События после отчетного периода

02 марта 2021 года Банк разместил публично размещенные облигации на общую сумму 500 млн армянских драмов и 5 млн долларов США.

23 марта 2021 года Банк выпустил второй транш облигаций с публичным размещением на общую сумму 500 млн армянских драмов и 5 млн долларов США. Облигации размещены полностью.

Годовая купонная доходность облигаций составляет 10% и 5,5%, периодичность выплаты купона - ежеквартально, срок обращения 30 месяцев.