

ЗАО «Америабанк»

Финансовая отчетность

за 2017 год

с аудиторским заключением независимого аудитора

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Отчет о совокупном доходе	1
Отчет о финансовом положении	2
Отчет о движении денежных средств	3
Отчет об изменениях в капитале	4

Примечания к финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью

1. Введение	5
2. Основа подготовки отчетности	5
3. Основные положения учетной политики	7
4. Информация по сегментам	20
5. Чистые процентные доходы	23
6. Комиссионные доходы	23
7. Комиссионные расходы	23
8. Прибыль по договорам уступки прав требования	24
9. Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24
10. Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	24
11. Прочие операционные доходы	24
12. Прочие операционные расходы	24
13. Убытки от обесценения	25
14. Прочие общехозяйственные и административные расходы	25
15. Расход по налогу на прибыль	25
16. Денежные средства и их эквиваленты	27
17. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28
18. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	28
19. Кредиты и авансы, выданные банкам	29
20. Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	30
21. Кредиты и авансы, выданные клиентам	30
22. Инвестиции, удерживаемые до погашения	41
23. Основные средства и нематериальные активы	42
24. Прочие активы	42
25. Депозиты и счета банков	43
26. Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	43
27. Текущие счета и депозиты клиентов	44
28. Выпущенные долговые ценные бумаги	44
29. Прочие привлеченные средства и субординированные займы	44
30. Прочие обязательства	45
31. Акционерный капитал и выкупленные акции	45
32. Управление рисками	46
33. Управление капиталом	59
34. Забалансовые обязательства	60
35. Операционная аренда	60
36. Условные обязательства	61
37. Операции со связанными сторонами	61
38. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	63
39. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	66
40. События после отчетной даты	66

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
ЗАО «Америабанк»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ЗАО «Америабанк» («Банк»), состоящей из отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в капитале 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 отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его 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 Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<i>Резерв под обесценение кредитов</i> <p>Резерв под обесценение кредитов является ключевой областью для вынесения суждения руководством. Процесс выявления признаков обесценения и определения возмещаемой суммы неизбежно сопряжен с неопределенностью и предполагает рассмотрение различных допущений и факторов, включая финансовое состояние контрагента, ожидаемые денежные потоки, ожидаемые чистые цены реализации, а также ожидаемый срок реализации обеспечения. Использование различных методик моделирования и допущений может привести к существенным расхождениям в оценках размера резерва под обесценение кредитов. Это может оказать существенное влияние на финансовые результаты Банка.</p> <p>Резерв под обесценение кредитов представляет собой ключевой вопрос аудита в связи с существенным объемом кредитов и авансов клиентам (70,8% от общей суммы активов Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года), а также в связи с необходимостью использования суждения при выборе допущений для оценки обесценения.</p>	<p>Мы оценили средства контроля за расчетом обесценения на совокупной основе. Мы протестировали модели и допущения, которые использовались для оценки обесценения на совокупной основе, и выполнили проверку формул и исходных данных для таких моделей, в том числе суммы чистых списаний и количество дней просрочки кредитов.</p> <p>В отношении убытков от обесценения, рассчитанных на индивидуальной основе, мы протестировали допущения, лежащие в основе процесса выявления признаков обесценения и его количественной оценки, включая оценку базового обеспечения и прогнозы в отношении будущих денежных потоков. Мы обратили особое внимание на существенные кредиты корпоративным клиентам с признаками обесценения по состоянию на отчетную дату.</p> <p>Мы также выполнили процедуры в отношении раскрытия информации о подверженности Банка кредитному риску (Примечание 21), а также ключевых допущений и суждений руководства, использованных при оценке резерва под обесценение кредитов.</p>

Прочая информация, включенная в годовой отчет Банка за 2017 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Предполагается, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство 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, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Банк, прекратить его деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Банка.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 ошибок, 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 и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать 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 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 финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Эрик Айрапетян.

ЗАО «Эрнст энд Янг»
г. Ереван, Республика Армения

От имени Генерального директора А. Саркисяна
(на основании доверенности от 1 августа 2016 года)
Партнер (отдел аудита)



Эрик Айрапетян

20 марта 2018 года

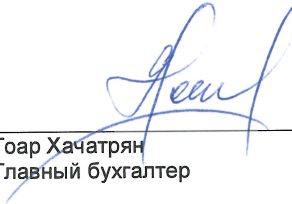
**Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

	Прим.	2017 г. тыс. драмов	2016 г. тыс. драмов
Процентные доходы	5	49 297 198	42 624 265
Процентные расходы	5	(30 932 889)	(27 749 228)
Чистые процентные доходы		18 364 309	14 875 037
Комиссионные доходы	6	3 577 025	2 866 115
Комиссионные расходы	7	(791 890)	(610 329)
Чистый комиссионный доход		2 785 135	2 255 786
Прибыль по договорам уступки прав требования	8	-	1 096 824
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	(1 976 234)	1 055 909
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	10	5 815 335	2 465 343
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		424 708	736 347
Прочие операционные доходы	11	2 159 541	1 561 640
Прочие операционные расходы	12	(1 892 480)	(1 461 489)
Операционные доходы		25 680 314	22 585 397
Убытки от обесценения	13	(5 811 644)	(5 434 401)
Операционные доходы после обесценения		19 868 670	17 150 996
Расходы на персонал		(6 240 813)	(5 675 290)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	14	(4 091 161)	(3 746 410)
Прибыль до вычета налога на прибыль		9 536 696	7 729 296
Расход по налогу на прибыль	15	(1 886 709)	(1 522 610)
Прибыль за год		7 649 987	6 206 686
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль			
<i>Статьи, которые были переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи			
- чистое изменение справедливой стоимости		462 604	1 435 355
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		(424 708)	(736 347)
- влияние налога на прибыль		(7 579)	(139 802)
Итого статьи, которые были переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка		30 317	559 206
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль		30 317	559 206
Итого совокупный доход за год		7 680 304	6 765 892

Финансовая отчетность, представленная на страницах 1-66, была одобрена Директоратом 20 марта 2018 года и подписана от его имени:


Геворг Тарумян
Заместитель генерального директора
Финансовый директор




Գոար Խաչատրյան
Главный бухгалтер

Отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

**Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2017 года**

	<i>Прим.</i>	2017 г. тыс. драмов	2016 г. тыс. драмов
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	16	107 616 368	135 280 872
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	3 968 064	3 130 071
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18	9 888 078	12 408 292
Кредиты и авансы, выданные банкам	19	10 842 890	4 853 302
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	20	8 675 394	6 446 797
Кредиты и авансы, выданные клиентам	21	479 640 981	513 218 709
Инвестиции, удерживаемые до погашения			
- удерживаемые Банком	22	37 337 539	36 255 642
- заложенные по договорам «РЕПО»	22	5 968 305	-
Основные средства и нематериальные активы	23	7 126 916	3 651 239
Текущий налоговый актив		-	1 321 801
Прочие активы	24	6 657 562	2 796 698
Итого активы		677 722 097	719 363 423
Обязательства			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	686 306	2 535 283
Депозиты и счета банков	25	40 004 001	71 834 882
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	26	6 121 693	-
Текущие счета и депозиты клиентов	27	375 170 779	414 608 686
Выпущенные долговые ценные бумаги	28	40 932 595	18 124 500
Прочие привлеченные средства	29	98 128 094	102 735 039
Субординированные займы	29	40 919 768	40 811 255
Текущие налоговые обязательства		990 256	-
Отложенные налоговые обязательства	15	1 025 103	1 442 872
Прочие обязательства	30	3 841 631	2 873 138
Итого обязательства		607 820 226	654 965 655
Капитал			
Акционерный капитал	31	32 087 360	32 087 360
Эмиссионный доход		7 755 179	7 755 179
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		338 214	307 897
Нераспределенная прибыль		29 721 118	24 247 332
Итого капитал		69 901 871	64 397 768
Итого обязательства и капитал		677 722 097	719 363 423

**Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

	<i>Прим.</i>	2017 г. тыс. драмов	2016 г. тыс. драмов
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		45 679 533	40 931 425
Проценты выплаченные		(28 386 448)	(23 817 560)
Комиссии полученные		3 577 025	2 866 115
Комиссии выплаченные		(791 890)	(610 329)
Чистые (платежи)/выплаты по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1 933 348)	676 407
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой		3 601 374	2 724 237
Прочие операционные расходы выплаченные		(1 892 480)	(1 461 489)
Прочие операционные доходы полученные		2 159 541	1 427 995
Заработная плата и прочие выплаты сотрудникам		(5 726 848)	(5 754 347)
Прочие общехозяйственные и административные расходы		(3 223 321)	(2 967 916)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(814 603)	(2 665 582)
Кредиты и авансы, выданные банкам		(5 003 619)	2 754 468
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»		(2 223 000)	(464 617)
Кредиты и авансы, выданные клиентам		34 518 400	(193 906 455)
Прочие активы		(3 934 632)	(704 138)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1 894 376)	2 330 730
Депозиты и счета банков		(31 378 969)	50 005 742
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»		6 096 286	(18 999 995)
Текущие счета и депозиты клиентов		(46 389 246)	119 077 450
Прочие обязательства		359 730	(239 818)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		(37 600 891)	(28 797 677)
Уплаченный налог на прибыль		-	(930 000)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(37 600 891)	(29 727 677)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(4 345 562)	(1 373 907)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		2 048	145 298
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(17 533 115)	(15 698 772)
Поступления от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		20 417 703	15 036 412
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(79 345 696)	(38 114 289)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		72 727 616	21 633 698
Приобретение облигаций армянских банков и кредитных организаций		(612 754)	-
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(8 689 760)	(18 371 560)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Выплаченные дивиденды	31	(2 176 201)	(1 685 286)
Поступления от прочих привлеченных средств		67 496 831	77 618 450
Погашение прочих привлеченных средств		(72 097 598)	(53 479 054)
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг		22 504 610	17 815 044
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности		15 727 642	40 269 154
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(30 563 009)	(7 830 083)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		2 898 505	397 638
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		135 280 872	142 713 317
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	107 616 368	135 280 872

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

Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

<i>тыс. драмов</i>	<i>Прим.</i>	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Эмиссионный доход</i>	<i>Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
Остаток по состоянию на 1 января 2016 г.		32 087 360	7 755 179	(251 309)	19 725 932	59 317 162
Итого совокупный доход						
Прибыль за год		-	-	-	6 206 686	6 206 686
Прочий совокупный доход за год		-	-	559 206	-	559 206
Итого совокупный доход за год		-	-	559 206	6 206 686	6 765 892
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Дивиденды	31	-	-	-	(1 685 286)	(1 685 286)
Итого операции с собственниками		-	-	-	(1 685 286)	(1 685 286)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 г.		32 087 360	7 755 179	307 897	24 247 332	64 397 768
Остаток по состоянию на 1 января 2017 г.		32 087 360	7 755 179	307 897	24 247 332	64 397 768
Итого совокупный доход						
Прибыль за год		-	-	-	7 649 987	7 649 987
Прочий совокупный доход за год		-	-	30 317	-	30 317
Итого совокупный доход за год		-	-	30 317	7 649 987	7 680 304
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Дивиденды	31	-	-	-	(2 176 201)	(2 176 201)
Итого операции с собственниками		-	-	-	(2 176 201)	(2 176 201)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 г.		32 087 360	7 755 179	338 214	29 721 118	69 901 871

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1. Введение

(а) Организационная структура и деятельность

ЗАО «Америабанк» (бывшее ЗАО «Армимпексбанк») (далее – «Банк») было зарегистрировано 8 декабря 1992 года в соответствии с законодательством Республики Армения. В 2007 году Банк был приобретен компанией TDA Holdings Limited, которая купила 96,15% акций Банка. В 2011 году TDA Holdings Limited была переименована в Ameria Group (CY). В 2013 году доля Ameria Group (CY) в Банке увеличилась до 100%. 23 декабря 2015 года Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) приобрел все акции дополнительной эмиссии Банка в количестве 20 749 штук.

21 декабря 2016 года компания ESPS Holding Limited приобрела 13,5% акций Банка у Ameria Group (CY).

По состоянию на 31 декабря 2017 года акционерами Банка являются Ameria Group (CY) (65,8%), ЕБРР (20,7%) и ESPS Holding Limited (13,5%).

Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Республики Армения (далее – «ЦБ РА»). Банк осуществляет деятельность на основании генеральной лицензии на осуществление банковских операций и входит в государственную систему страхования вкладов в Республике Армения. Большая часть активов и обязательств Банка находится на территории Республики Армения.

Банк имеет 14 филиалов, через которые осуществляет свою деятельность на территории Республики Армения. Юридический адрес головного офиса: ул. Григора Лусаворича, 9, Ереван 0015, Республика Армения. В 2017 году средняя численность работников Банка составила 667 человек (в 2016 году: 597).

Более подробно операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 37.

(б) Условия ведения деятельности в Республике Армения

2017 год оказался достаточно благоприятным для армянской экономики. Рост ВВП превысил прогнозы предыдущего года почти в два раза и, как ожидается, составит чуть менее 7% по состоянию на конец отчетного года. Локомотивами роста стали торговля, промышленное производство и финансовое посредничество. ИПЦ оставался на уровне около 1% на протяжении всего 2017 года. То же самое можно сказать и о курсе армянского драма к доллару США. Темпы роста внешней торговли (как экспорта, так и импорта) превысили 20%. После некоторого спада в 2016 году денежные переводы также продемонстрировали двузначный рост в отчетном году. Увеличение золотовалютных резервов составило около 5%.

С учетом вышесказанного руководство считает, что оно принимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Банка в текущей ситуации, а также уровня капитала, достаточного для защиты от возможных экономических шоков в ближайшем будущем.

2. Основа подготовки отчетности

(а) Заявление о соответствии

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

(в) Функциональная валюта и валюта представления

Финансовая отчетность представлена в армянских драмах (далее – «драмы»), которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка. Все данные финансовой отчетности, представленные в драмах, округлены с точностью до целых тысяч драмов. На 31 декабря 2017 и 2016 годов официальные курсы ЦБ РА составляли 484,10 драма и 483,94 драма за 1 доллар США и 580,1 драма и 512,2 драма за 1 евро соответственно.

(г) Использование оценок и суждений

При подготовке финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководству необходимо делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Пересмотр учетных оценок отражается в том периоде, когда такой пересмотр состоялся, а также во всех будущих периодах, на которые распространяется действие таких оценок.

Информация о существенных аспектах неопределенности оценок и критических суждениях при применении принципов учетной политики рассматривается в Примечании 21 «Кредиты и авансы, выданные клиентам» и Примечании 38 «Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации».

(д) Изменения в учетной политике и порядке представления данных

Изменения в учетной политике

Банк впервые применил некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Банк не применял досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыли или убытки от изменения валютных курсов). Банк предоставил информацию как за текущий, так и за сравнительный период в Примечании 39.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Банка, поскольку Банк не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

3. Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Банком последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в Примечании 2 (д), касающимися изменений в учетной политике.

(а) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту Банка, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, выраженные в иностранной валюте и отраженные по первоначальной стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются в состав прибыли или убытка или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочего совокупного дохода, в случае если хеджирование является эффективным.

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, средства на счетах ЦБ РА, в том числе обязательные резервы, а также свободные остатки (счета типа «Ностро») на счетах в других банках. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- ▶ приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- ▶ являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- ▶ являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, которые являются договорами финансовой гарантии или созданными и фактически используемыми инструментами хеджирования, являющимися эффективными); либо
- ▶ являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Банк может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если выполняется одно из следующих условий:

- ▶ управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- ▶ такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- ▶ актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не переклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Если финансовый актив отвечал определению кредитов и дебиторской задолженности, он может быть переклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если Банк имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения.

Прочие финансовые инструменты могут быть переклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток только в редких случаях. Редкими случаями являющиеся необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Банк:

- ▶ намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- ▶ в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- ▶ по которым Банк может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намерен и способен удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- ▶ в момент первоначального признания Банк определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ Банк определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- ▶ соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющие в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Банк вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- ▶ кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ▶ инвестиций, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ▶ инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по первоначальной стоимости.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

(iv) Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Банка есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Банк оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Банк использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Банк определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Портфели финансовых активов и финансовых обязательств, подверженные рыночному и кредитному риску и которые управляются Банком на основе чистой величины подверженности либо рыночному, либо кредитному риску, оцениваются на основе суммы, которая будет получена при продаже чистой длинной позиции (или уплачена при передаче чистой короткой позиции) для определенной величины риска. Корректировки на уровне портфеля в целом распределяются между отдельными активами и обязательствами с учетом рисков каждого отдельного инструмента в портфеле.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

(vi) Прибыль или убыток, возникающий при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается следующим образом:

- ▶ Прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается в составе прибыли или убытка. Проценты по долговому финансовому активу, оцениваемому по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе прибыли или убытка как процентные доходы с использованием метода эффективной процентной ставки.
- ▶ Прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговому финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе собственных средств, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vii) Прекращение признания

Банк прекращает признание финансового актива в тот момент, когда он теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда он передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Банк ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив и не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Банком или сохранившаяся за ним, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Банк прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете.

Банк заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Банк не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Банк не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Банк потерял контроль над активом.

Если при передаче актива Банк сохраняет над ним контроль, он продолжает признавать актив в той степени, в которой он сохранил за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Банка изменениям его стоимости.

Банк списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(viii) Сделки «РЕПО» и обратного «РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами отражаются в составе кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки обратного «РЕПО»), отражаются в составе дебиторской задолженности по сделкам обратного «РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(ix) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», форвардные и фьючерсные сделки и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Несмотря на то, что Банк осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

(x) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Банка взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(г) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Предполагаемые сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

Улучшения арендованных собственных средств	от 5 до 10 лет
Компьютеры и оборудование связи	от 5 до 10 лет
Офисная мебель и принадлежности	от 5 до 10 лет
Транспортные средства	7 лет

По улучшениям арендованных собственных средств амортизация начисляется в течение наименьшего из двух сроков: срока полезного использования актива и срока действия аренды.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(д) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Банком, отражаются в финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива. Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете о прибылях и убытках. Срок полезного использования нематериальных активов составляет от 1 до 10 лет.

(е) Активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы или группы выбытия, включающие активы и обязательства, возмещение стоимости которых ожидается, прежде всего, за счет продажи, а не продолжающегося использования, определяются в категорию предназначенных для продажи. Непосредственно перед отнесением в категорию предназначенных для продажи производится переоценка активов или компонентов группы выбытия в соответствии с учетной политикой Банка. Соответственно, оценка активов или групп выбытия производится по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(ж) Обесценение

Банк на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств, Банк оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Банк не рассматривал бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

(и) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее «кредиты и дебиторская задолженность»). Банк регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Банк вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Банк определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ж) Обесценение (продолжение)

Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В таких случаях Банк использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

Реструктуризация кредитов

Банк стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлевать договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в отчете о финансовом положении;
- ▶ если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Банк использует подход, аналогичный применяемому для финансовых обязательств, как описано выше;
- ▶ если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Банк признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов по обесценению в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Банк пересчитывает эффективную процентную ставку.

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Банка постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности получения будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Банк списывает задолженность по таким кредитам (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

(ii) Финансовые активы, отражаемые по первоначальной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по первоначальной стоимости, включают некотируемые долевыми инструментами, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ж) Обесценение (продолжение)

(iii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве переклассификационной корректировки. Накопленный убыток, переклассифицированный из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(iv) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

(з) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Банка возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отток средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Банк утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не создается.

(и) Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Банк имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед ЦБ РА, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и субординированные займы. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(к) Обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Банк осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

Обязательства по предоставлению кредитов не признаются в финансовой отчетности за исключением следующих:

- ▶ обязательства по предоставлению кредитов, которые Банк определяет в категорию финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ в случае если у Банка имеется прошлый опыт продаж активов, приобретенных в связи обязательствами по предоставлению кредитов, вскоре после их возникновения, аналогичные обязательства по предоставлению кредитов, принадлежащих к тому же классу инструментов, рассматриваются как производные финансовые инструменты;
- ▶ обязательства по предоставлению кредитов, расчеты по которым осуществляются согласно договору в нетто-величине денежными средствами или посредством передачи или выпуска другого финансового инструмента;
- ▶ обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной.

(л) Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционами на акции, признаются в качестве вычета из состава собственных средств за вычетом любых налоговых последствий.

(i) Эмиссионный доход

Любая выплаченная сумма, превышающая номинальную стоимость акций, признается как эмиссионный доход.

(ii) Выкуп акционерного капитала

В случае выкупа Банком акционерного капитала, признанного в качестве собственного капитала, уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в финансовой отчетности как уменьшение собственных средств.

(iii) Дивиденды

Возможность Банка объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Армения.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли в период их объявления, и когда данное решение вступает в силу в соответствии с требованиями законодательства Республики Армения.

(м) Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Банка основана на следующих операционных сегментах: Услуги розничным клиентам, Услуги корпоративным клиентам, Торговая и инвестиционно-банковская деятельность.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(н) Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или операций с акционерами непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год, с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Банк планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(о) Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматриваемые в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период, равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот признается неотъемлемой частью общих расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(п) Аренда

Финансовая аренда – Банк в качестве арендатора

Банк признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется прискорная ставка по заемным средствам Банка. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

Финансовая аренда – Банк в качестве арендодателя

Банк отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Операционная аренда – Банк в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Операционная аренда – Банк в качестве арендодателя

Банк отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

(р) Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Банка. Банк планирует, при необходимости, применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Кроме учета хеджирования, ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется.

Банк планирует применить новый стандарт, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года и не будет пересчитывать сравнительную информацию. В настоящее время Банк проводит количественную оценку влияния применения МСФО (IFRS) 9, но на данный момент обоснованная оценка такого влияния отсутствует.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(р) Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу (продолжение)

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ инструменты, которые удерживаются для прочих целей, включая торговые финансовые активы, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевых финансовых инструментов, классифицированных как оцениваемые по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ.

Банк ожидает, что будет продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, которые на данный момент оцениваются по справедливой стоимости.

Торговые долговые ценные бумаги будут по-прежнему классифицироваться как оцениваемые по ССПУ. Ожидается, что долговые и долевые ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, будут оцениваться по ССПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9, поскольку Банк рассчитывает удерживать данные активы не только с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, но и продажи значительных сумм на относительно частой основе. Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, будут оцениваться по амортизированной стоимости. Все кредиты, как ожидается, будут отвечать критерию SPPI и будут по-прежнему оцениваться по амортизированной стоимости.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Банк признавал резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем своим долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или ССПСД, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий. Резерв рассчитывается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих двенадцати месяцев, если не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента; в последнем случае резерв рассчитывается на основе ОКУ за весь срок жизни актива. Если финансовый актив соответствует определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного финансового актива, резерв рассчитывается на основе изменения ОКУ за весь срок жизни актива. На данном этапе Банк завершил процесс сегментации, по итогам которой кредитный портфель для целей расчета ОКУ будет разделен на три группы: кредиты юридическим лицам, ипотечные кредиты и прочие розничные/потребительские кредиты. В настоящее время завершаются работы по разработке моделей для оценки вероятности дефолта (PD), величины кредитных требований, подверженных риску дефолта (EAD), и уровня потерь при дефолте (LGD). Банком также согласованы макропараметры для использования в модели PD и в настоящее время проводится итоговое тестирование. При оценке ОКУ Банк будет рассматривать три сценария: базовый, оптимистичный и пессимистичный.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(р) Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Банк планирует применить новый стандарт используя модифицированный ретроспективный метод, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года, без пересчета сравнительной информации.

МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако процентный и комиссионный доход, являющийся неотъемлемой частью финансовых инструментов и договоров аренды, выходит за рамки требований МСФО (IFRS) 15 и будет регулироваться другими применимыми стандартами (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»). В результате применение данного стандарта не повлияет на значительную часть дохода Банка.

Банк в настоящее время не ожидает существенного влияния применения МСФО (IFRS) 15.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами. При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Банк не ожидает существенного влияния применения данных поправок.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два исключения для арендаторов в части признания договоров аренды – в отношении аренды активов с «низкой стоимостью» и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(р) Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения. В 2018 году Банк продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года)

Данные усовершенствования включают следующее:

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Однако поскольку текущая деятельность Банка соответствует требованиям разъяснения, Банк не ожидает, что оно окажет влияние на его финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает в отношении рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также то, как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, при этом при переходе действуют определенные исключения. Банк будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Банк осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на финансовую отчетность Банка и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Банк может быть вынужден установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

4. Информация по сегментам

В целях управления Банк выделяет три операционных сегмента исходя из видов продуктов и услуг:

Услуги розничным клиентам	Обслуживание депозитов физических лиц и клиентов микро и малого бизнеса, предоставление кредитов на потребительские нужды, овердрафтов, обслуживание кредитных карт и микрокредитование.
Услуги корпоративным клиентам	Предоставление кредитов, открытие депозитов и текущих счетов юридическим лицам и институциональным клиентам.
Торговая и инвестиционно-банковская деятельность	Казначейство и финансовый департамент, оказание инвестиционно-банковских услуг, а также прочие функции централизованного управления.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого подразделения отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Налог на прибыль отражается в учете на основе прибыли до налога на прибыль и распределяется между операционными сегментами.

4. Информация по сегментам (продолжение)

Трансфертные цены в операциях между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

В 2017 или 2016 годах у Банка не было выручки от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составила бы 10 или более процентов от его общей выручки.

В таблицах ниже отражена информация о выручке, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Банка.

<i>2017 г.</i>	<i>Услуги розничным клиентам тыс. драмов</i>	<i>Услуги корпоративным клиентам тыс. драмов</i>	<i>Торговая и инвестиционно-банковская деятельность тыс. драмов</i>	<i>Итого тыс. драмов</i>
Чистые процентные доходы/(расходы)	(2 737 694)	16 375 403	4 726 600	18 364 309
Чистые непроцентные доходы	1 482 223	2 833 507	3 000 275	7 316 005
Выручка/(расходы) по операциям между сегментами	12 066 784	(8 034 602)	(4 032 182)	-
Операционная прибыль	10 811 313	11 174 308	3 694 693	25 680 314
Убытки от обесценения	(703 438)	(5 108 206)	-	(5 811 644)
Амортизация	(647 915)	(108 856)	(111 072)	(867 843)
Расходы на персонал и прочие общехозяйственные и административные расходы	(5 941 305)	(2 356 313)	(1 166 513)	(9 464 131)
Прибыль до вычета налога на прибыль	3 518 655	3 600 933	2 417 108	9 536 696
Расход по налогу на прибыль	(696 119)	(712 397)	(478 193)	(1 886 709)
Прибыль за год	2 822 536	2 888 536	1 938 915	7 649 987

<i>2017 г.</i>	<i>Услуги розничным клиентам тыс. драмов</i>	<i>Услуги корпоративным клиентам тыс. драмов</i>	<i>Торговая и инвестиционно-банковская деятельность тыс. драмов</i>	<i>Итого тыс. драмов</i>
Процентные финансовые активы	78 557 262	412 689 748	74 240 375	565 487 385
Процентные финансовые обязательства	248 023 707	335 400 570	17 535 534	600 959 811

Процентные активы включают в себя финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, процентные кредиты и авансы, выданные банкам, дебиторскую задолженность по сделкам обратного «РЕПО», кредиты и авансы, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение, и инвестиции, удерживаемые до погашения.

Процентные обязательства включают в себя депозиты и счета банков (за исключением счетов «Лоро»), кредиторскую задолженность по сделкам «РЕПО», текущие счета и депозиты клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и субординированные займы.

4. Информация по сегментам (продолжение)

В 2017 году Банк пересмотрел методологию, предусмотренную политикой ценообразования для внутренних операций по переводу средств (изменен порядок распределения капитала между сегментами). Это изменение оказало влияние на строку «Выручка (расходы) по операциям между сегментами» в 2017 году. Сравнительная информация по сегментам за 2016 год была представлена соответствующим образом с учетом изменений в методологии.

<i>2016 г.</i>	<i>Услуги розничным клиентам тыс. драмов</i>	<i>Услуги корпоративным клиентам тыс. драмов</i>	<i>Торговая и инвестиционно- банковская деятельность тыс. драмов</i>	<i>Итого тыс. драмов</i>
Чистые процентные доходы/(расходы)	(2 052 253)	13 801 679	3 125 611	14 875 037
Чистые непроцентные доходы	1 470 570	3 058 723	3 181 067	7 710 360
Выручка (расходы) по операциям между сегментами	8 899 636	(6 742 078)	(2 157 558)	-
Операционная прибыль	8 317 953	10 118 324	4 149 120	22 585 397
Убытки от обесценения	(749 239)	(4 685 162)	-	(5 434 401)
Амортизация	(633 600)	(85 826)	(59 068)	(778 494)
Расходы на персонал и прочие общехозяйственные и административные расходы	(4 941 067)	(2 427 731)	(1 274 408)	(8 643 206)
Прибыль до вычета налога на прибыль	1 994 047	2 919 605	2 815 644	7 729 296
Расход по налогу на прибыль	(100 195)	(867 756)	(554 659)	(1 522 610)
Прибыль за год	1 893 852	2 051 849	2 260 985	6 206 686

<i>2016 г.</i>	<i>Услуги розничным клиентам тыс. драмов</i>	<i>Услуги корпоративным клиентам тыс. драмов</i>	<i>Торговая и инвестиционно- банковская деятельность тыс. драмов</i>	<i>Итого тыс. драмов</i>
Процентные финансовые активы	60 254 233	461 773 974	58 613 279	580 641 486
Процентные финансовые обязательства	172 461 524	472 310 438	3 108 720	647 880 682

Процентные активы включают в себя финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, процентные кредиты и авансы, выданные банкам, дебиторскую задолженность по сделкам обратного «РЕПО», кредиты и авансы, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение, дебиторскую задолженность по аккредитивам до вычета резерва под обесценение, дебиторскую задолженность по финансовой аренде до вычета резерва под обесценение, дебиторскую задолженность по факторингу до вычета резерва под обесценение, а также инвестиции, удерживаемые до погашения.

Процентные обязательства включают в себя депозиты и счета банков (за исключением счетов «Лоро»), кредиторскую задолженность по сделкам «РЕПО», текущие счета и депозиты клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и субординированные займы.

Географическая информация

Банк осуществляет свою операционную деятельность в основном в Республике Армения. Банк не имеет внеоборотных активов, кроме финансовых инструментов, за пределами Республики Армения.

5. Чистые процентные доходы

	2017 г. тыс. драмов	2016 г. тыс. драмов
Процентные доходы		
Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам	43 010 061	36 883 039
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3 016 721	1 853 537
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 059 197	1 228 587
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	581 451	611 213
Дебиторская задолженность по факторингу	538 402	768 153
Дебиторская задолженность по аккредитивам	519 822	752 499
Кредиты и авансы, выданные банкам	308 430	265 806
Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	40 496	-
Прочее	76 079	44 421
	49 150 659	42 407 255
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	146 539	217 010
	49 297 198	42 624 265
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	15 143 588	15 765 834
Прочие привлеченные средства и субординированные займы	10 045 393	8 766 471
Депозиты и счета банков	3 504 848	1 672 840
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 770 695	552 984
Кредиторская задолженность по аккредитивам	408 406	445 940
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	30 182	520 236
Прочее	29 777	24 923
	30 932 889	27 749 228
Чистые процентные доходы	18 364 309	14 875 037

6. Комиссионные доходы

	2017 г. тыс. драмов	2016 г. тыс. драмов
Плата за обслуживание пластиковых карт	1 618 717	1 274 114
Денежные переводы	755 527	519 754
Обналичивание денежных средств, обслуживание счетов и удаленное обслуживание систем	687 960	465 820
Выдача гарантий и открытие аккредитивов	258 080	319 171
Брокерские услуги	132 355	184 142
Расчетные операции	83 937	54 782
Прочее	40 449	48 332
	3 577 025	2 866 115

7. Комиссионные расходы

	2017 г. тыс. драмов	2016 г. тыс. драмов
Обслуживание пластиковых карт	592 739	407 321
Денежные переводы	120 513	104 680
Выдача гарантий и открытие аккредитивов	48 203	71 176
Прочее	30 435	27 152
	791 890	610 329

8. Прибыль по договорам уступки прав требования

В 2016 году Банк заключил договора уступки прав требования по кредитам с четырьмя контрагентами и передал им кредиты и прочую дебиторскую задолженность (в т.ч. полностью списанные остатки), подлежащие погашению десятью заемщиками, общая номинальная сумма которых до вычета резерва под обесценение составляет 2 130 029 тысяч драмов, за вознаграждение к получению в будущих периодах справедливой стоимостью 1 801 635 тысяч драмов. Руководство пришло к выводу, что Банк передал все риски и выгоды, связанные с уступленными кредитами и дебиторской задолженностью, и отразил разницу между балансовой стоимостью данных кредитов и дебиторской задолженности (704 811 тысяч драмов) и общей справедливой стоимостью вознаграждения к получению по состоянию на даты договоров уступки прав требования, в качестве прибыли по договорам уступки прав требования на сумму 1 096 824 тысячи драмов. На дату выпуска данной финансовой отчетности было выплачено 1 582 855 тысяч драмов из общей суммы вознаграждения к получению.

9. Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 1 976 234 тысячи драмов (2016 год: чистая прибыль в размере 1 055 909 тысяч драмов) возник, в том числе, в результате переоценки валютных и процентных производных финансовых инструментов, которые используются для экономического хеджирования открытых валютных и процентных позиций Банка.

10. Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

	2017 г. <i>тыс. драмов</i>	2016 г. <i>тыс. драмов</i>
Чистая прибыль от сделок «спот»	3 601 374	2 724 237
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	2 213 961	(258 894)
	5 815 335	2 465 343

11. Прочие операционные доходы

	2017 г. <i>тыс. драмов</i>	2016 г. <i>тыс. драмов</i>
Доход от штрафов и пеней	1 276 206	1 337 303
Доход от консультационных услуг	511 270	24 900
Прочие доходы	372 065	199 437
	2 159 541	1 561 640

12. Прочие операционные расходы

	2017 г. <i>тыс. драмов</i>	2016 г. <i>тыс. драмов</i>
Расходы, связанные с системой платежей	487 142	359 890
Страховые взносы в Фонд гарантирования возмещения вкладов Армении	408 010	311 351
Сопровождение программного обеспечения	288 189	250 323
Агентское вознаграждение	172 030	72 267
Плата за пользование терминалами	94 384	125 533
Оплата услуг Примириителя Финансовой Системы	71 545	51 380
Инкассация	52 318	48 134
Услуги по мониторингу	39 694	47 800
Прочие расходы	279 168	194 811
	1 892 480	1 461 489

13. Убытки от обесценения

	2017 г. тыс. драмов	2016 г. тыс. драмов
Кредиты и авансы, выданные клиентам	5 688 706	5 396 448
Прочие активы	122 938	37 953
	5 811 644	5 434 401

14. Прочие общехозяйственные и административные расходы

	2017 г. тыс. драмов	2016 г. тыс. драмов
Расходы по операционной аренде	1 042 965	1 019 034
Амортизация	867 843	778 494
Реклама и маркетинг	674 755	631 039
Ремонт и техническое обслуживание	316 976	258 883
Прочие расходы на персонал	189 304	163 086
Профессиональные услуги	157 877	98 849
Охрана	136 252	113 331
Командировочные расходы	117 628	87 173
Информационные и телекоммуникационные услуги	106 513	102 925
Выплаты за электричество и прочие коммунальные услуги	94 490	87 427
Благотворительность и спонсорство	90 384	118 550
Повышение квалификации и обучение	39 044	33 370
Канцелярские расходы	30 770	28 421
Страхование	30 106	29 501
Налоги, отличные от налога на заработную плату и налога на прибыль	25 497	32 081
Представительские расходы	16 902	20 532
Прочее	153 855	143 714
	4 091 161	3 746 410

15. Расход по налогу на прибыль

	2017 г. тыс. драмов	2016 г. тыс. драмов
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налоговые отчисления за текущий период	2 353 859	765 182
Корректировки текущего налога на прибыль за предыдущий год	(41 802)	(66 398)
Расход по отложенному налогу на прибыль		
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	(425 348)	823 826
Итого расход по налогу на прибыль	1 886 709	1 522 610

В 2017 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20% (2016 год: 20%).

15. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	%	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	%
Прибыль до налогообложения	9 536 696		7 729 296	
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей налоговой ставке	1 907 339	20%	1 545 859	20%
Корректировка налога на прибыль за предыдущий период	(41 802)		(66 398)	
Чистая прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств и чистый убыток по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток (не облагаемая налогом часть)	10 338		(17 932)	
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	10 834		61 081	
Итого расход по налогу на прибыль	1 886 709		1 522 610	

(i) Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Армения.

Изменение величины временных разниц в течение 2017 и 2016 годов может быть представлено следующим образом:

<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>Остаток по состоянию на 1 января 2017 г.</i>	<i>Отражено в составе прибыли или убытка</i>	<i>Отражено в составе прочего совокупного дохода</i>	<i>Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 г.</i>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(102 874)	72 593	-	(30 281)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(76 977)	-	(7 579)	(84 556)
Резерв на прочую дебиторскую задолженность и прочие резервы	(197 664)	(91)	-	(197 755)
Кредиты и авансы, выданные клиентам	(1 336 197)	260 909	-	(1 075 288)
Основные средства	(45 152)	(23 182)	-	(68 334)
Прочие активы	10 500	14 743	-	25 243
Прочие обязательства	362 234	86 324	-	448 558
Прочие привлеченные средства	(56 742)	14 052	-	(42 690)
Итого отложенные налоговые обязательства	(1 442 872)	425 348	(7 579)	(1 025 103)

15. Расход по налогу на прибыль (продолжение)**Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль (продолжение)**

2016 г. тыс. драмов	Остаток по состоянию на 1 января 2016 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 г.
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 694	(123 568)	-	(102 874)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	62 825	-	(139 802)	(76 977)
Резерв на прочую дебиторскую задолженность и прочие резервы	65 746	(263 410)	-	(197 664)
Кредиты и авансы, выданные клиентам	(1 010 351)	(325 846)	-	(1 336 197)
Основные средства	14 379	(59 531)	-	(45 152)
Прочие активы	13 104	(2 604)	-	10 500
Прочие обязательства	354 359	7 875	-	362 234
Прочие привлеченные средства	-	(56 742)	-	(56 742)
Итого отложенные налоговые обязательства	(479 244)	(823 826)	(139 802)	(1 442 872)

16. Денежные средства и их эквиваленты

	2017 г. тыс. драмов	2016 г. тыс. драмов
Наличные средства	18 139 767	12 826 023
Счета «Ностро» в ЦБ РА, в т.ч. обязательные резервы	76 917 450	104 878 940
Счета «Ностро» в прочих банках		
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	12 922	17 767
- с кредитным рейтингом от A- до A+	7 406 733	10 125 848
- с кредитным рейтингом от BB- до BBV+	5 095 603	7 210 640
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	43 893	221 654
Итого счета «Ностро» в прочих банках	12 559 151	17 575 909
Итого денежные средства и их эквиваленты	107 616 368	135 280 872

Банки обязаны размещать депозит (обязательный резерв) в ЦБ РА в размере 2% от привлеченных средств в армянских драмах и 18% от привлеченных средств в иностранной валюте. Законодательство не предусматривает ограничения на возможность изъятия Банком данного депозита, однако к Банку могут быть применены санкции в случае несоблюдения им требований к минимальной ежемесячной сумме резерва в отношении средств, привлеченных в армянских драмах, и средней минимальной сумме резерва в течение двух недель в отношении средств, привлеченных в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2017 года на счетах «Ностро» в ЦБ РА учитываются обязательные резервы в размере 66 516 596 тысяч драмов (2016 год: 48 969 250 тысяч драмов).

Вышеуказанные рейтинги основаны на данных рейтингового агентства Fitch.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Банк разместил депозит в одном банке-контрагенте (2016 год: в одном банке), остаток на счетах которого превышает 10% капитала Банка. Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 7 406 733 тысячи драмов (2016 год: 7 041 151 тысяча драмов).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года остатки в Центральном банке Республики Армения превышают 10% капитала Банка.

17. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>
Активы		
Долговые и другие торговые инструменты с фиксированной доходностью		
Ценные бумаги Правительства Республики Армения	1 443 746	-
Еврооблигации Правительства Республики Армения	521 780	-
Корпоративные облигации армянских компаний	1 049 673	-
Производные финансовые инструменты		
Процентные свопы	62 835	40 590
Валютные свопы	890 030	3 089 481
	3 968 064	3 130 071
Обязательства		
Производные финансовые инструменты		
Валютные свопы	686 306	2 535 283
	686 306	2 535 283

Процентные свопы

В таблице ниже представлены контрактные суммы договоров по процентным свопам по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов с указанием справедливой стоимости и условной суммы. Суммы в иностранной валюте, представленные далее, переведены по валютным курсам, действовавшим на отчетную дату. Нереализованные прибыли и убытки по договорам, дата исполнения которых еще не наступила, отражены в составе прибыли или убытка соответственно.

	<i>Справедливая стоимость</i>		<i>Условная сумма</i>	
	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>
Выплаты по фиксированной процентной ставке в долларах США, поступления по плавающей процентной ставке в долларах США	62 835	40 590	6 931 432	11 218 609

По состоянию на 31 декабря 2017 года Банк имеет четыре договора по процентным свопам. Согласно указанным договорам, Банк выплачивает проценты по фиксированным ставкам в размере 2,1350%, 1,3125%, 0,9450% и 1,5850% и получает проценты по плавающим ставкам в размере 6-месячной USD-LIBOR-BBA (Британская ассоциация банкиров) по каждому из договоров. Срок действия договоров по процентным свопам истекает в 2018-2022 годах.

Валютные свопы

На 31 декабря 2017 года Банк имеет 30 (2016 год: 19) договоров по валютным свопам с девятью контрагентами (2016 год: восемь контрагентов), заключенных в армянских драмах, долларах США, евро и российских рублях. На 31 декабря 2017 года условная сумма всех договоров в армянских драмах составляет 91 882 316 тысяч драмов (2016 год: 161 717 608 тысяч драмов).

18. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>
Удерживаемые Банком		
Долговые и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Государственные облигации		
Ценные бумаги Правительства Республики Армения	4 712 578	7 174 650
Еврооблигации Правительства Республики Армения	1 083 830	-
Еврооблигации других стран	2 942 639	1 066 963
- Корпоративные облигации		
Корпоративные облигации иностранных компаний	-	3 418 111
Корпоративные облигации армянских компаний	1 042 573	642 110
Инвестиции в долевые инструменты		
Некотируемые долевые ценные бумаги	106 458	106 458
	9 888 078	12 408 292

18. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

В состав активов, имеющихся в наличии для продажи, включены следующие некотируемые долевые ценные бумаги:

Наименование	Страна регистрации	Основная деятельность	Контролируемый %		2017 г.	2016 г.
			2017 г.	2016 г.	тыс. драмов	тыс. драмов
ЗАО «Арцахбанк»	Республика Армения	Банковская отрасль	1,06%	1,06%	69 250	69 250
АрКа	Республика Армения	Система платежей	3,76%	3,76%	36 429	36 429
SWIFT	Бельгия	Денежные переводы	0,00%	0,00%	779	779
					106 458	106 458

Инвестиции, для которых справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности

Отраженные по первоначальной стоимости долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, состоят из некотируемых долевых ценных бумаг. Для данных инвестиций отсутствует рынок, и в последнее время Банком не проводились операции, которые позволили бы определить справедливую стоимость данных инвестиций с достаточной степенью надежности. Кроме того, использование метода дисконтирования потоков денежных средств дает широкий диапазон возможных значений справедливой стоимости в связи с неопределенностью относительно будущих потоков денежных средств в данной отрасли.

19. Кредиты и авансы, выданные банкам

	2017 г. тыс. драмов	2016 г. тыс. драмов
Счета и депозиты в ЦБ РА		
Депозиты для операций по кредитным картам в ЦБ РА	1 423 500	1 220 000
Долговые инструменты армянских банков и кредитных организаций		
Облигации армянских банков и кредитных организаций	628 936	–
Кредиты и депозиты в прочих банках		
Армянские банки	8 726 923	2 500 839
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	63 531	1 078 322
Прочие иностранные банки	–	54 141
Итого кредиты и депозиты в прочих банках	8 790 454	3 633 302
Итого кредиты и авансы, выданные банкам	10 842 890	4 853 302

Кредиты и авансы, выданные банкам, не являются обесцененными или просроченными.

Кредиты и депозиты в банках, входящих в состав ОЭСР, а также в прочих иностранных банках включают в себя депозиты, заложенные по аккредитивам, гарантиям и кредитным картам, на сумму 62 933 тысячи драмов (2016 год: 117 053 тысячи драмов).

Концентрация кредитов и авансов, выданных банкам

По состоянию на 31 декабря 2017 года Банк взаимодействует с одним банком (2016 год: ни одного банка), задолженность которого составляет более 10% капитала. По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма задолженности составляла 8 726 923 тысячи драмов.

20. Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»

	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>
Суммы к получению от армянских банков и прочих финансовых организаций	8 675 394	6 446 797
	8 675 394	6 446 797

Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года обеспечением для дебиторской задолженности по сделкам обратного «РЕПО» служат государственные ценные бумаги справедливой стоимостью 9 112 667 тысяч драмов (2016 год: 6 814 064 тысячи драмов).

21. Кредиты и авансы, выданные клиентам

	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>
Кредиты, выданные юридическим лицам	416 715 125	461 278 112
Кредиты, выданные физическим лицам	61 889 809	46 996 782
Дебиторская задолженность по аккредитивам	4 129 748	7 722 748
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 759 470	2 101 716
Дебиторская задолженность по факторингу	6 752 241	4 191 244
Кредиты и авансы, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	491 246 393	522 290 602
Резерв под обесценение	(11 605 412)	(9 071 893)
Кредиты и авансы, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	479 640 981	513 218 709

(а) Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам

	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>
Кредиты, выданные юридическим лицам		
Кредиты, выданные крупным предприятиям	333 102 167	384 267 796
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	83 612 958	77 010 316
Итого кредиты, выданные юридическим лицам	416 715 125	461 278 112
Кредиты, выданные физическим лицам		
Ипотечные кредиты	28 601 855	20 051 103
Кредитные карты	19 024 780	18 403 846
Потребительские кредиты	11 167 704	5 454 847
Кредиты на покупку автомобилей	2 040 600	2 043 068
Бизнес-кредиты физическим лицам	1 054 870	1 043 918
Итого кредиты, выданные физическим лицам	61 889 809	46 996 782
Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам, до вычета резерва под обесценение	478 604 934	508 274 894
Резерв под обесценение	(11 294 203)	(8 986 372)
Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам, за вычетом резерва под обесценение	467 310 731	499 288 522

21. Кредиты и авансы, выданные клиентам (продолжение)

(а) Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам (продолжение)

В таблице ниже кредиты, выданные юридическим лицам с высоким рейтингом, представляют собой кредиты с минимальным уровнем кредитного риска, обеспеченные, как правило, ликвидным залогом (обеспечение в форме денежных средств или государственной гарантии). Прочие заемщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в кредиты со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако кредиты, включенные в данную категорию, не являются индивидуально обесцененными.

	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>					<i>Итого</i> <i>2017 г.</i>
	<i>Высокий рейтинг</i> <i>2017 г.</i>	<i>Стандартный рейтинг</i> <i>2017 г.</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i> <i>2017 г.</i>	<i>Просроченные, но не обесцененные</i> <i>2017 г.</i>	<i>Индивидуально обесцененные</i> <i>2017 г.</i>	
	<i>тыс. драмов</i>	<i>тыс. драмов</i>	<i>тыс. драмов</i>	<i>тыс. драмов</i>	<i>тыс. драмов</i>	<i>тыс. драмов</i>
Кредиты, выданные юридическим лицам, за вычетом резерва под обесценение	34 145 112	358 105 168	579 047	3 811 355	9 298 154	405 938 836

	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>					<i>Итого</i> <i>2016 г.</i>
	<i>Высокий рейтинг</i> <i>2016 г.</i>	<i>Стандартный рейтинг</i> <i>2016 г.</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i> <i>2016 г.</i>	<i>Просроченные, но не обесцененные</i> <i>2016 г.</i>	<i>Индивидуально обесцененные</i> <i>2016 г.</i>	
	<i>тыс. драмов</i>	<i>тыс. драмов</i>	<i>тыс. драмов</i>	<i>тыс. драмов</i>	<i>тыс. драмов</i>	<i>тыс. драмов</i>
Кредиты, выданные юридическим лицам, за вычетом резерва под обесценение	145 465 085	291 807 705	2 052 570	2 871 395	10 591 029	452 787 784

По состоянию на 31 декабря 2017 года кредиты, выданные юридическим лицам, включали кредиты, выданные связанным сторонам, в размере 32 150 069 тысяч драмов (2016 год: 72 955 885 тысяч драмов) с обеспечением в форме депозитов на сумму 32 204 509 тысяч драмов (2016 год: 73 171 153 тысячи драмов).

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных юридическим и физическим лицам, за 2017 год:

	<i>Кредиты, выданные юридическим лицам</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Кредиты, выданные физическим лицам</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Итого</i> <i>тыс. драмов</i>
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	8 490 328	496 044	8 986 372
Чистое начисление резерва под обесценение	5 081 973	375 824	5 457 797
Восстановление ранее списанных кредитов	161 236	188 483	349 719
Списания	(2 957 248)	(542 437)	(3 499 685)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	10 776 289	517 914	11 294 203

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных юридическим и физическим лицам, за 2016 год:

	<i>Кредиты, выданные юридическим лицам</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Кредиты, выданные физическим лицам</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Итого</i> <i>тыс. драмов</i>
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	4 907 173	333 710	5 240 883
Чистое начисление резерва под обесценение	4 505 096	579 397	5 084 493
Восстановление ранее списанных кредитов	188 461	179 374	367 835
Списания	(894 856)	(596 437)	(1 491 293)
Выбытие кредитов	(215 546)	-	(215 546)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	8 490 328	496 044	8 986 372

21. Кредиты и авансы, выданные клиентам (продолжение)

(а) Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам (продолжение)

(i) Качество кредитов, выданных юридическим и физическим лицам

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных юридическим и физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	<i>Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Резерв под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %</i>
Кредиты, выданные корпоративным клиентам				
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Не обесцененные кредиты				
- не просроченные	321 466 902	2 951 032	318 515 870	0,92%
- просроченные на срок более 90 дней	127 085	1 296	125 789	1,02%
Итого не обесцененные кредиты	321 593 987	2 952 328	318 641 659	0,92%
Обесцененные кредиты				
- не просроченные	5 832 937	1 386 725	4 446 212	23,77%
- просроченные на срок более 90 дней	5 675 243	3 171 094	2 504 149	55,88%
Итого обесцененные кредиты	11 508 180	4 557 819	6 950 361	39,61%
Итого кредиты, выданные крупным предприятиям	333 102 167	7 510 147	325 592 020	2,25%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Не обесцененные кредиты				
- не просроченные	75 594 081	1 280 622	74 313 459	1,69%
- просроченные на срок не более 30 дней	1 595 583	27 764	1 567 819	1,74%
- просроченные на срок от 31 дня до 90 дней	616 922	10 734	606 188	1,74%
- просроченные на срок более 90 дней	1 538 325	26 767	1 511 558	1,74%
Итого не обесцененные кредиты	79 344 911	1 345 887	77 999 024	1,70%
Обесцененные кредиты				
- просроченные на срок более 90 дней	4 268 047	1 920 255	2 347 792	44,99%
Итого обесцененные кредиты	4 268 047	1 920 255	2 347 792	44,99%
Итого кредиты, выданные малым и средним предприятиям	83 612 958	3 266 142	80 346 816	3,91%
Итого кредиты, выданные корпоративным клиентам	416 715 125	10 776 289	405 938 836	2,59%

21. Кредиты и авансы, выданные клиентам (продолжение)

(а) Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам (продолжение)

	<i>Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Резерв под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %</i>
Кредиты, выданные розничным клиентам				
Ипотечные кредиты				
- не просроченные	27 823 344	55 646	27 767 698	0,20%
- просроченные на срок не более 30 дней	21 143	1 717	19 426	8,12%
- просроченные на срок от 31 дня до 90 дней	137 186	52 000	85 186	37,90%
- просроченные на срок более 90 дней	620 182	139 441	480 741	22,48%
Итого ипотечные кредиты	28 601 855	248 804	28 353 051	0,87%
Кредитные карты				
- не просроченные	17 531 427	37 611	17 493 816	0,21%
- просроченные на срок не более 30 дней	52 436	6 033	46 403	11,51%
- просроченные на срок от 31 дня до 90 дней	45 328	14 822	30 506	32,70%
- просроченные на срок более 90 дней	1 395 589	36 721	1 358 868	2,63%
Итого кредитные карты	19 024 780	95 187	18 929 593	0,50%
Бизнес-кредиты				
- не просроченные	957 333	15 222	942 111	1,59%
- просроченные на срок от 31 дня до 90 дней	97 537	1 550	95 987	1,59%
Итого бизнес-кредиты	1 054 870	16 772	1 038 098	1,59%
Кредиты на покупку автомобилей				
- не просроченные	2 011 391	4 023	2 007 368	0,20%
- просроченные на срок не более 30 дней	6 847	523	6 324	7,64%
- просроченные на срок от 31 дня до 90 дней	2 216	170	2 046	7,67%
- просроченные на срок более 90 дней	20 146	42	20 104	0,21%
Итого кредиты на покупку автомобилей	2 040 600	4 758	2 035 842	0,23%
Потребительские кредиты				
- не просроченные	10 839 229	21 679	10 817 550	0,20%
- просроченные на срок не более 30 дней	6 009	475	5 534	7,90%
- просроченные на срок от 31 дня до 90 дней	71 366	11 245	60 121	15,76%
- просроченные на срок более 90 дней	251 100	118 994	132 106	47,39%
Итого потребительские кредиты	11 167 704	152 393	11 015 311	1,36%
Итого кредиты, выданные розничным клиентам	61 889 809	517 914	61 371 895	0,84%
Итого кредиты, выданные юридическим и физическим лицам	478 604 934	11 294 203	467 310 731	2,36%

По состоянию на 31 декабря 2017 года не обесцененные кредиты, выданные крупным предприятиям, включают один кредит с индивидуальными признаками обесценения, сумма остатка по которому до вычета резерва под обесценение составляет 127 085 тысяч драмов и резерв под обесценение которого составляет 1 296 тысяч драмов.

По состоянию на 31 декабря 2017 года не обесцененные кредиты, выданные малым и средним предприятиям, включают восемь кредитов с индивидуальными признаками обесценения, сумма остатка по которым до вычета резерва под обесценение составляет 2 747 775 тысяч драмов и резерв под обесценение которых составляет 47 811 тысяч драмов.

21. Кредиты и авансы, выданные клиентам (продолжение)**(а) Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам (продолжение)**

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных юридическим и физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	<i>Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Резерв под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %</i>
Кредиты, выданные корпоративным клиентам				
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Не обесцененные кредиты				
- не просроченные	373 157 051	2 435 727	370 721 324	0,65%
- просроченные на срок более 90 дней	742 450	7 795	734 655	1,05%
Итого не обесцененные кредиты	373 899 501	2 443 522	371 455 979	0,65%
Обесцененные кредиты				
- не просроченные	4 162 141	277 347	3 884 794	6,66%
- просроченные на срок более 90 дней	6 206 154	2 955 182	3 250 972	47,62%
Итого обесцененные кредиты	10 368 295	3 232 529	7 135 766	31,18%
Итого кредиты, выданные крупным предприятиям	384 267 796	5 676 051	378 591 745	1,48%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Не обесцененные кредиты				
- не просроченные	69 646 205	1 042 169	68 604 036	1,50%
- просроченные на срок не более 30 дней	567 198	8 734	558 464	1,54%
- просроченные на срок от 31 дня до 90 дней	996 740	15 350	981 390	1,54%
- просроченные на срок более 90 дней	606 275	9 389	596 886	1,55%
Итого не обесцененные кредиты	71 816 418	1 075 642	70 740 776	1,50%
Обесцененные кредиты				
- не просроченные	544 082	193 350	350 732	35,54%
- просроченные на срок от 31 дня до 90 дней	29 384	9 253	20 131	31,49%
- просроченные на срок более 90 дней	4 620 432	1 536 032	3 084 400	33,24%
Итого обесцененные кредиты	5 193 898	1 738 635	3 455 263	33,47%
Итого кредиты малым и средним предприятиям	77 010 316	2 814 277	74 196 039	3,65%
Итого кредиты, выданные корпоративным клиентам	461 278 112	8 490 328	452 787 784	1,84%

21. Кредиты и авансы, выданные клиентам (продолжение)

(а) Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам (продолжение)

	<i>Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Резерв под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %</i>
Кредиты, выданные розничным клиентам				
Ипотечные кредиты				
- не просроченные	19 186 161	48 445	19 137 716	0,25%
- просроченные на срок не более 30 дней	83 002	7 045	75 957	8,49%
- просроченные на срок от 31 дня до 90 дней	80 329	15 462	64 867	19,25%
- просроченные на срок более 90 дней	701 611	105 264	596 347	15,00%
Итого ипотечные кредиты	20 051 103	176 216	19 874 887	0,88%
Кредитные карты				
- не просроченные	16 655 030	35 703	16 619 327	0,21%
- просроченные на срок не более 30 дней	59 964	9 041	50 923	15,08%
- просроченные на срок от 31 дня до 90 дней	102 483	26 067	76 416	25,44%
- просроченные на срок более 90 дней	1 586 369	131 825	1 454 544	8,31%
Итого кредитные карты	18 403 846	202 636	18 201 210	1,10%
Бизнес-кредиты				
- не просроченные	702 500	14 050	688 450	2,00%
- просроченные на срок более 90 дней	341 418	7 968	333 450	2,33%
Итого бизнес-кредиты	1 043 918	22 018	1 021 900	2,11%
Кредиты на покупку автомобилей				
- не просроченные	1 975 608	3 951	1 971 657	0,20%
- просроченные на срок не более 30 дней	27 600	1 370	26 230	4,96%
- просроченные на срок от 31 дня до 90 дней	23 413	1 162	22 251	4,96%
- просроченные на срок более 90 дней	16 447	1 422	15 025	8,65%
Итого кредиты на покупку автомобилей	2 043 068	7 905	2 035 163	0,39%
Потребительские кредиты				
- не просроченные	5 191 378	16 367	5 175 011	0,32%
- просроченные на срок не более 30 дней	14 058	1 799	12 259	12,80%
- просроченные на срок от 31 дня до 90 дней	1 240	159	1 081	12,82%
- просроченные на срок более 90 дней	248 171	68 944	179 227	27,78%
Итого потребительские кредиты	5 454 847	87 269	5 367 578	1,60%
Итого кредиты, выданные розничным клиентам	46 996 782	496 044	46 500 738	1,06%
Итого кредиты, выданные юридическим и физическим лицам	508 274 894	8 986 372	499 288 522	1,77%

По состоянию на 31 декабря 2016 года не обесцененные кредиты, выданные крупным предприятиям, включают четыре кредита с индивидуальными признаками обесценения, сумма остатка по которым до вычета резерва под обесценение составляет 2 481 773 тысячи драмов и резерв под обесценение которых составляет 26 059 тысяч драмов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года не обесцененные кредиты, выданные малым и средним предприятиям, включают девять кредитов с индивидуальными признаками обесценения, сумма остатка по которым до вычета резерва под обесценение составляет 1 166 677 тысяч драмов и резерв под обесценение которых составляет 17 966 тысяч драмов.

21. Кредиты и авансы, выданные клиентам (продолжение)

(а) Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам (продолжение)

(ii) Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов

Кредиты, выданные юридическим лицам

Обесценение кредита происходит в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита и оказывающих влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое можно оценить с достаточной степенью надежности. По кредитам, не имеющим индивидуальных признаков обесценения, отсутствуют объективные свидетельства обесценения, которые можно отнести непосредственно к ним.

К объективным признакам обесценения кредитов, выданных юридическим лицам, относятся:

- ▶ просроченные платежи по кредитному договору;
- ▶ существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- ▶ ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на рынках, на которых заемщик осуществляет свою деятельность.

Банк оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по кредитам с индивидуальными признаками обесценения и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым индивидуальные признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, руководством были сделаны следующие допущения:

- ▶ годовой уровень фактических понесенных убытков применяется в отношении действующих кредитов, выданных юридическим лицам, и кредитов, выданных малым и средним предприятиям. Годовой уровень фактических понесенных убытков определяется на основе усредненной статистики по списанию кредитов и экономического коэффициента и применяется в отношении действующих кредитов, выданных юридическим лицам;
- ▶ при расчете возмещаемой суммы по кредитам с признаками индивидуального обесценения используются следующие допущения:
 - 1) дисконт в отношении залоговой стоимости составляет от 20% до 30%;
 - 2) задержка при получении поступлений от реализации обеспечения составляет 12 месяцев;
 - 3) денежные потоки от кредитов с пересмотренными условиями оцениваются с учетом пересмотренных условий кредитных договоров.

Кредиты, выданные физическим лицам

Банк оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов. Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, включают следующее:

- ▶ уровень миграции убытков определяется на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 24 месяца. Уровень миграции убытков применяется в отношении ипотечных кредитов, кредитных карт, кредитов на приобретение автомобилей и потребительских кредитов;
- ▶ годовой уровень фактических понесенных убытков определяется на основе усредненной статистики по списанию кредитов и экономического коэффициента и применяется в отношении действующих бизнес-кредитов, выданных физическим лицам.

(iii) Индивидуально обесцененные кредиты

Процентные доходы, начисленные в отношении индивидуально обесцененных кредитов за 2017 год, составили 786 780 тысяч драмов (2016 год: 740 969 тысяч драмов).

21. Кредиты и авансы, выданные клиентам (продолжение)

(а) Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам (продолжение)

(iv) Анализ обеспечения

Кредиты, выданные юридическим лицам

Кредиты, выданные юридическим лицам, подлежат оценке на индивидуальной основе и тестированию на предмет обесценения. Общая кредитоспособность юридических лиц обычно бывает самым важным индикатором качества выданного ему кредита. Тем не менее, обеспечение представляет собой дополнительные гарантии, и Банк, как правило, просит юридических лиц о его предоставлении.

Ниже представлены основные виды полученного обеспечения:

- ▶ при предоставлении ценных бумаг в заем и операциях обратного «РЕПО» – денежные средства или ценные бумаги;
- ▶ при коммерческом кредитовании – залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности, денежное обеспечение;
- ▶ при кредитовании физических лиц – залог объектов жилой недвижимости.

Банк также получает гарантии от материнских компаний в отношении кредитов, предоставленных дочерним компаниям.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

Справедливая стоимость обеспечения, полученного Банком по кредитам с индивидуальными признаками обесценения на 31 декабря 2017 года, составляет 12 576 099 тысяч драмов (2016 год: 10 835 708 тысяч драмов).

Возвратность непросроченных и необесцененных кредитов зависит в первую очередь от платежеспособности заемщиков, нежели от стоимости обеспечения, и Банку не обязательно пересматривать оценку обеспечения на каждую отчетную дату.

Кредиты, выданные физическим лицам

Обеспечением для ипотечных кредитов служит недвижимость, являющаяся предметом кредита. Согласно политике Банка, ипотечные кредиты предоставляются при максимальном коэффициенте кредит-стоимость в размере 70%.

Овердрафты, выданные по кредитным картам, обеспеченным залогом, в основном обеспечены недвижимостью и автомобилями. Овердрафты, выданные по прочим кредитным картам, обеспечены заработной платой. Бизнес-кредиты обеспечены недвижимостью и корпоративными акциями. Обеспечением для кредитов на покупку автомобилей служат автомобили, являющиеся предметом кредита. По состоянию на 31 декабря 2017 года потребительские кредиты обеспечены недвижимым и движимым имуществом, заработной платой, денежными средствами и гарантиями. Остальные потребительские кредиты в основном обеспечены залогом золота.

Заложенные активы, перешедшие в собственность Банка

В течение 2017 года Банк приобрел некоторые активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным юридическим лицам, чистой балансовой стоимостью 617 777 тысяч драмов (2016 год: 244 754 тысячи драмов). По состоянию на 31 декабря 2017 года заложенные активы, перешедшие в собственность Банка, включают в себя недвижимость и классифицируются в качестве прочих активов.

Банк намеревается реализовать данные активы в кратчайшие сроки.

21. Кредиты и авансы, выданные клиентам (продолжение)**(а) Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам (продолжение)****(v) Анализ кредитов, выданных юридическим и физическим лицам, по отраслям экономики и географическим регионам**

Кредиты выдавались клиентам, ведущим деятельность в следующих отраслях экономики:

	2017 г. тыс. драмов	2016 г. тыс. драмов
Оптовая торговля	76 026 834	47 417 214
Финансовая и инвестиционная деятельность	74 110 288	77 261 906
Горнодобывающая промышленность / металлургия	51 048 122	28 408 361
Гостиничные услуги	32 463 343	25 468 851
Строительство	30 072 853	84 189 991
Сельское хозяйство, лесопромышленный и деревообрабатывающий комплекс	27 180 750	23 843 777
Пищевая промышленность и производство напитков	21 641 394	20 163 246
Розничная торговля	21 081 805	17 034 146
Энергетика	17 184 852	25 620 351
Недвижимость	13 297 236	50 249 429
Коммуникационные услуги	13 161 817	22 310 945
Промышленное производство	9 459 381	9 608 698
Транспорт	7 827 878	10 171 744
Муниципальные органы власти	-	160 379
Прочее	22 158 572	19 369 074
Кредиты, выданные физическим лицам	61 889 809	46 996 782
	478 604 934	508 274 894
Резерв под обесценение	(11 294 203)	(8 986 372)
	467 310 731	499 288 522

Ниже представлена концентрация кредитов, выданных Банком юридическим лицам (за вычетом резерва под обесценение), по географическому признаку:

	2017 г. тыс. драмов	2016 г. тыс. драмов
Армения	312 607 979	266 046 599
ОЭСР и ЕС	46 222 319	141 973 028
Другие страны	47 108 538	44 768 157
	405 938 836	452 787 784

(vi) Существенные концентрации кредитов

По состоянию на 31 декабря 2017 года Банк имеет семнадцать заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков (2016 год: двенадцать заемщиков), остатки по кредитам у которых составляют более 10% капитала Банка. По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма риска по данным кредитам (за вычетом полученного денежного обеспечения) составляет 163 847 088 тысяч драмов (2016 год: 108 667 191 тысяча драмов).

(vii) Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, представлены в Примечании 32 (г), и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам.

(б) Дебиторская задолженность по аккредитивам

	2017 г. тыс. драмов	2016 г. тыс. драмов
Дебиторская задолженность по аккредитивам до вычета резерва под обесценение	4 129 748	7 722 748
Резерв под обесценение	(8 259)	(15 445)
	4 121 489	7 707 303

По состоянию на 31 декабря 2017 года Банк не имеет клиентов (2016 год: ни одного клиента), задолженность которых составляет более 10% капитала Банка.

21. Кредиты и авансы, выданные клиентам (продолжение)**(б) Дебиторская задолженность по аккредитивам (продолжение)**

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2017 и 2016 годы.

	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	15 445	1 246 423
Чистое начисление резерва под обесценение	(7 186)	280 364
Списания	-	(1 511 342)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	8 259	15 445

(i) Анализ качества аккредитивов

По состоянию на 31 декабря 2017 года Банк не имеет обесцененной или просроченной дебиторской задолженности по аккредитивам.

(в) Дебиторская задолженность по финансовой аренде

	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>
Валовые инвестиции в дебиторскую задолженность по финансовой аренде		
Сроком менее 1 года	491 429	533 878
Сроком от 1 года до 5 лет	947 298	1 158 994
Сроком более 5 лет	908 848	1 144 665
	2 347 575	2 837 537
Незаработанный финансовый доход по финансовой аренде	(588 105)	(735 821)
Резерв под обесценение	(289 446)	(61 694)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1 470 024	2 040 022
Чистые инвестиции в финансовую аренду включают инвестиции		
Сроком менее 1 года	423 387	482 222
Сроком от 1 года до 5 лет	634 289	900 996
Сроком более 5 лет	412 348	656 804
	1 470 024	2 040 022

(i) Анализ качества финансовой аренды

В таблице ниже представлена информация об анализе качества финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	<i>Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Резерв под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %</i>
Задолженность по финансовой аренде				
- не просроченная	1 194 992	111 583	1 083 409	9,34%
- просроченная на срок не более 30 дней	86 601	1 507	85 094	1,74%
- просроченная на срок от 31 дня до 90 дней	6 374	111	6 263	1,74%
- просроченная на срок более 90 дней	471 503	176 245	295 258	37,38%
Итого финансовая аренда	1 759 470	289 446	1 470 024	16,45%

21. Кредиты и авансы, выданные клиентам (продолжение)**(в) Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)**

В таблице ниже представлена информация об анализе качества финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	<i>Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Резерв под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. драмов</i>	<i>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %</i>
Задолженность по финансовой аренде				
- не просроченная	2 037 211	30 128	2 007 083	1,48%
- просроченная на срок от 31 дня до 90 дней	24 881	409	24 472	1,64%
- просроченная на срок более 90 дней	39 624	31 157	8 467	78,63%
Итого финансовая аренда	2 101 716	61 694	2 040 022	2,94%

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2017 и 2016 годы.

	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	61 694	42 009
Чистое начисление резерва под обесценение	232 973	30 875
Списания	(5 221)	(11 190)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	289 446	61 694

(ii) Концентрация дебиторской задолженности по финансовой аренде

По состоянию на 31 декабря 2017 года Банк не имеет клиентов, задолженность которых составляет более 10% капитала Банка (2016 год: ни одного клиента).

(iii) Сроки погашения дебиторской задолженности по финансовой аренде

Сроки погашения дебиторской задолженности по финансовой аренде представлены в Примечании 32 (г) и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения дебиторской задолженности по финансовой аренде.

(iv) Анализ финансовой аренды по географическим регионам

Большинство договоров финансовой аренды заключаются с клиентами, ведущими деятельность на территории Республики Армения.

(v) Анализ обеспечения

Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена недвижимостью, оборудованием и транспортными средствами.

(г) Дебиторская задолженность по факторингу

	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>
Дебиторская задолженность по факторингу	6 752 241	4 191 244
Резерв под обесценение	(13 504)	(8 382)
	6 738 737	4 182 862

По состоянию на 31 декабря 2017 года Банк не имеет клиентов, задолженность которых составляет более 10% капитала Банка (2016 год: ни одного клиента).

21. Кредиты и авансы, выданные клиентам (продолжение)**(г) Дебиторская задолженность по факторингу (продолжение)**

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2017 и 2016 годы.

	<i>2017 г.</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>2016 г.</i> <i>тыс. драмов</i>
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	8 382	10 918
Чистое начисление резерва под обесценение	5 122	716
Списания	-	(3 252)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	13 504	8 382

(i) Анализ качества факторинга

По состоянию на 31 декабря 2017 года Банк не имел обесцененной или просроченной дебиторской задолженности по факторингу.

(ii) Сроки погашения дебиторской задолженности по факторингу

Сроки погашения дебиторской задолженности по факторингу представлены в Примечании 32 (г) и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения дебиторской задолженности по факторингу.

(iii) Анализ обеспечения

Дебиторская задолженность по факторингу обеспечена недвижимостью, оборудованием и транспортными средствами.

22. Инвестиции, удерживаемые до погашения

	<i>2017 г.</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>2016 г.</i> <i>тыс. драмов</i>
Удерживаемые Банком		
Долговые и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Государственные облигации		
Облигации Правительства Республики Армения	30 734 671	28 194 902
Еврооблигации Правительства Республики Армения	2 520 028	6 967 102
Государственные облигации других стран	3 881 887	-
- Корпоративные облигации		
Корпоративные облигации иностранных компаний	-	803 989
Корпоративные облигации армянских компаний	200 953	289 649
	37 337 539	36 255 642
Заложенные по договорам «РЕПО»		
- Еврооблигации Правительства Республики Армения	5 968 305	-
	5 968 305	-

23. Основные средства и нематериальные активы

<i>тыс. драмов</i>	<i>Улучшение арендованных основных средств</i>	<i>Компьютеры и оборудование связи</i>	<i>Офисная мебель и принадлежности</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
Остаток по состоянию на 1 января 2017 г.	1 676 965	3 300 113	609 279	256 026	2 068 706	7 911 089
Поступления	1 705 434	1 252 164	978 598	39	409 327	4 345 562
Выбытия/списания	–	(44 547)	(49 723)	(50 554)	–	(144 824)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 г.	<u>3 382 399</u>	<u>4 507 730</u>	<u>1 538 154</u>	<u>205 511</u>	<u>2 478 033</u>	<u>12 111 827</u>
Амортизация						
Остаток по состоянию на 1 января 2017 г.	917 206	2 076 344	404 947	100 100	761 254	4 259 851
Амортизация за год	217 725	319 512	40 589	24 861	265 156	867 843
Выбытия/списания	–	(44 025)	(48 241)	(50 517)	–	(142 783)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 г.	<u>1 134 931</u>	<u>2 351 831</u>	<u>397 295</u>	<u>74 444</u>	<u>1 026 410</u>	<u>4 984 911</u>
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2017 г.	<u>2 247 468</u>	<u>2 155 899</u>	<u>1 140 859</u>	<u>131 067</u>	<u>1 451 623</u>	<u>7 126 916</u>
<i>тыс. драмов</i>	<i>Улучшение арендованных основных средств</i>	<i>Компьютеры и оборудование связи</i>	<i>Офисная мебель и принадлежности</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
Остаток по состоянию на 1 января 2016 г.	1 668 483	2 962 100	578 903	180 789	1 568 589	6 958 864
Поступления	142 492	498 347	82 686	150 723	500 117	1 374 365
Выбытия/списания	(134 009)	(160 334)	(52 310)	(75 486)	–	(422 139)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 г.	<u>1 676 966</u>	<u>3 300 113</u>	<u>609 279</u>	<u>256 026</u>	<u>2 068 706</u>	<u>7 911 090</u>
Амортизация						
Остаток по состоянию на 1 января 2016 г.	772 770	1 920 098	382 172	160 660	527 461	3 763 161
Амортизация за год	173 058	294 372	62 346	14 926	233 792	778 494
Выбытия/списания	(28 622)	(138 126)	(39 570)	(75 486)	–	(281 804)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 г.	<u>917 206</u>	<u>2 076 344</u>	<u>404 948</u>	<u>100 100</u>	<u>761 253</u>	<u>4 259 851</u>
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2016 г.	<u>759 760</u>	<u>1 223 769</u>	<u>204 331</u>	<u>155 926</u>	<u>1 307 453</u>	<u>3 651 239</u>

24. Прочие активы

	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>
Дебиторская задолженность по незавершенным операциям Счета в клиринговых организациях с ограничением права использования	1 100 692	396 889
Брокерские счета	351 161	345 624
	56 458	115 385
Итого прочие финансовые активы	<u>1 508 311</u>	<u>857 898</u>
Предоплаты поставщикам	2 162 958	479 686
Заложенные активы, перешедшие в собственность Банка	1 479 534	1 118 947
Стандартные слитки драгоценных металлов	532 675	351 233
Прочие налоговые активы	448 724	–
Запасы	126 681	55 051
Прочее	524 894	23 045
Резерв под обесценение	(126 215)	(89 162)
Итого прочие нефинансовые активы	<u>5 149 251</u>	<u>1 938 800</u>
Итого прочие активы	<u>6 657 562</u>	<u>2 796 698</u>

24. Прочие активы (продолжение)

Изменения резерва под обесценение по прочим нефинансовым активам за 2017 и 2016 годы могут быть представлены следующим образом:

	<i>2017 г.</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>2016 г.</i> <i>тыс. драмов</i>
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	89 162	65 522
Чистое начисление резерва под обесценение	122 938	37 953
Списания	(85 885)	(14 313)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	126 215	89 162

25. Депозиты и счета банков

	<i>2017 г.</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>2016 г.</i> <i>тыс. драмов</i>
Краткосрочные кредиты и депозиты	24 360 593	1 637 334
Кредиты от ЦБ РА (в рамках международных программ)	7 389 309	8 032 191
Обязательства по аккредитивам	6 012 307	8 664 321
Долгосрочные кредиты и депозиты от коммерческих банков	1 924 673	53 267 356
Счета «Лоро»	317 119	233 680
	40 004 001	71 834 882

Согласно договору ЦБ РА предоставляет займы Банку, который, в свою очередь, предоставляет кредиты заемщикам, соответствующим определенным критериям. Мониторинг и управление кредитами осуществляются офисом по управлению программой «Немецко-армянский фонд».

По состоянию на 31 декабря 2017 года отсутствуют банки (2016 год: два банка), счета и депозиты которых в Банке составляют более 10% от его капитала.

26. Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»

	<i>2017 г.</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>2016 г.</i> <i>тыс. драмов</i>
Суммы к уплате банкам	6 121 693	-
	6 121 693	-

Банк осуществляет операции по предоставлению в заем ценных бумаг и по продаже ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, а также операции по приобретению ценных бумаг в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи.

Ценные бумаги, предоставленные в заем в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьим сторонам, и в обмен Банк получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть перезаложены или перепроданы контрагентами в случае отсутствия дефолта со стороны Банка, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги в конце срока действия соглашения. Полученные денежные средства признаются в качестве финансовых активов, а обязательство по обратной покупке данного обеспечения признается как финансовое обязательство.

Данные операции проводятся по условиям, обычным для стандартного кредитования и предоставления ценных бумаг в заем.

Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения

Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме

По состоянию на 31 декабря 2017 года переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме Банком (по состоянию на 31 декабря 2016 года такие активы отсутствовали), представлены еврооблигациями Правительства Республики Армения, справедливая стоимость которых составляет 6 323 772 тысячи драмов и которые были заложены в обеспечение погашения кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», балансовая стоимость которых составляет 6 121 693 тысячи драмов. Такая передача не отвечает критериям прекращения признания.

27. Текущие счета и депозиты клиентов

	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>
Текущие счета и депозиты до востребования		
- физические лица	47 010 214	32 809 388
- юридические лица	113 246 453	155 773 778
Срочные депозиты		
- физические лица	133 849 820	121 592 267
- юридические лица	81 064 292	104 433 253
	375 170 779	414 608 686

По состоянию на 31 декабря 2017 года текущие счета и депозиты клиентов Банка на сумму 34 222 057 тысяч драмов (2016 год: 145 465 084 тысячи драмов) служат обеспечением исполнения обязательств по кредитам и обязательствам кредитного характера, предоставленным Банком.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Банк имеет два клиента (31 декабря 2016 года: восемь клиентов), счета и депозиты которых составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных клиентов по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 44 219 735 тысяч драмов (31 декабря 2016 года: 127 255 616 тысяч драмов).

28. Выпущенные долговые ценные бумаги

	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>
Векселя	9 711 295	9 703 138
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	31 221 300	8 421 362
	40 932 595	18 124 500

В 2016 году Банк разместил векселя, выраженные в долларах США, на сумму 20 000 000 долларов США со сроком погашения в 2021 году в четырех люксембургских фондах через свою инвестиционную управляющую компанию ResponsAbility Investments AG. По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость векселей составляет 9 711 295 тысяч драмов.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Банк выпустил и разместил долговые ценные бумаги, выраженные в армянских драма, долларах США и евро, номинальной стоимостью 2 500 000 тысяч драмов, 55 миллионов долларов США и 3 миллиона евро соответственно. По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость облигаций составляет 2 581 582 тысячи драмов, 26 886 359 тысяч драмов и 1 753 359 тысяч драмов соответственно.

Облигации, выпущенные Банком, размещены на бирже NASDAQ OMX Armenia.

29. Прочие привлеченные средства и субординированные займы

	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>
Займы от международных и прочих финансовых организаций	98 128 094	102 303 900
Займы от Правительства Республики Армения	-	431 139
	98 128 094	102 735 039
Субординированные займы	40 919 768	40 811 255

(а) Концентрация займов от международных финансовых организаций

По состоянию на 31 декабря 2017 года Банк имеет займы от шести международных финансовых организаций (31 декабря 2016 года: шесть международных финансовых организаций), остатки по которым составляют более 10% капитала. По состоянию на 31 декабря 2017 года указанные остатки составляют 66 673 975 тысяч драмов (31 декабря 2016 года: 91 891 017 тысяч драмов).

29. Прочие привлеченные средства и субординированные займы (продолжение)**(б) Займы от Правительства Республики Армения**

Займы, полученные от правительства Республики Армения, представляют собой суммы, предоставленные в рамках договора, подписанного между ЦБ РА (действующего в качестве агента правительства Республики Армения) и Банком. Согласно договору, ЦБ РА предоставляет займы Банку, который, в свою очередь, предоставляет кредиты заемщикам, соответствующим определенным критериям. Мониторинг и управление кредитами осуществляются офисом по управлению программой «Немецко-армянский фонд».

Займы предоставлялись в драмах на срок до пяти лет, процентная ставка по кредитам составляет 7,3-7,8%, и основная сумма кредитов подлежит погашению в установленный срок.

(в) Субординированные займы

По состоянию на 31 декабря 2017 года субординированные займы представляет собой следующее:

- заем, полученный от фактической контролирующей стороны (5 928 587 тысяч драмов), со сроком погашения 11 января 2021 года;
- заем, полученный от международной финансовой организации (25 079 819 тысяч драмов), со сроком погашения 11 января 2022 года;
- заем, полученный от иной финансовой организации (9 911 362 тысячи драмов), со сроком погашения 23 сентября 2020 года.

В случае банкротства субординированный заем погашается после того, как Банк полностью погасит все свои прочие обязательства.

(г) Ограничительные условия

Банк обязан соблюдать определенные ограничительные условия в связи с договорами займов. По состоянию на 31 декабря 2017 года Банк соблюдал все ограничительные условия.

30. Прочие обязательства

	2017 г. <i>тыс. драмов</i>	2016 г. <i>тыс. драмов</i>
Суммы к уплате персоналу	2 173 129	1 725 164
Прочая кредиторская задолженность	682 810	505 115
Прочие финансовые обязательства	974 958	543 468
Итого прочие финансовые обязательства	3 830 897	2 773 747
Отложенный доход	10 470	10 136
Прочие налоги к уплате	264	89 255
Итого прочие нефинансовые обязательства	10 734	99 391
Итого прочие обязательства	3 841 631	2 873 138

31. Акционерный капитал и выкупленные акции**(а) Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход**

По состоянию на 31 декабря 2017 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 100 273 обыкновенных акций (2016 год: 100 273 акции). Номинальная стоимость каждой акции составляет 320 тысяч драмов. Акции были полностью оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2017 года акционерами Банка являются Ameria Group (CY) (65,8%), ЕБРР (20,7%) и ESPS Holding Limited (13,5%).

14 февраля 2018 года Азиатский банк развития приобрел все акции дополнительной эмиссии Банка в количестве 16 291 штука за 14 426 665 тысяч драмов.

По состоянию на дату выпуска данной финансовой отчетности акционерами Банка являются Ameria Group (CY) (56,60%), ЕБРР (17,80%), ESPS Holding Limited (11,62%) и АБР (13,98%).

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Банка.

31. Акционерный капитал и выкупленные акции (продолжение)

(б) Характер и цель резервов

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи

Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включает накопленное чистое изменение справедливой стоимости до момента прекращения признания активов или их обесценения.

(в) Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Банком, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Республики Армения.

В 2017 году сумма дивидендов, объявленных и выплаченных Банком, составила 2 176 201 тысячу драмов (2016 год: 1 685 286 тысяч драмов). На дату объявления и выплаты дивидендов, сумма дивидендов на акцию составила 21 703 драма (2016 год: 16 807 драмов).

32. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Банка. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Банк в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Банка по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Банк, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Директорат несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Центр по управлению рисками несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Банк осуществлял деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Центра по управлению рисками входит общее управление рисками, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Руководитель Центра по управлению рисками подотчетен непосредственно Директорату и опосредованно Совету директоров.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и Комитетом по управлению активами и обязательствами («КУАО»), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Банк создал иерархическую структуру кредитных комитетов в зависимости от типа и величины подверженности риску.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Центр по управлению рисками проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевого финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

32. Управление рисками (продолжение)

(б) Рыночный риск (продолжение)

КУАО, возглавляемый Генеральным директором, несет ответственность за управление рыночным риском. Директорат утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Центра по управлению рисками.

Банк управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении финансовых инструментов, сроков изменения процентных ставок и валютных позиций и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Директоратом.

В дополнение к вышеописанному Банк использует различные «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию. «Стресс-тесты» позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях.

(i) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на свое финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Анализ сроков пересмотра процентных ставок

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок и установления заранее утвержденных лимитов для пересмотра. КУАО, при содействии Отдела по управлению активами и обязательствами, ежедневно контролирует соблюдение данных лимитов. Краткая информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным финансовым инструментам может быть представлена как указано ниже. Инструменты с плавающей процентной ставкой классифицируются в соответствии с датой пересмотра процентной ставки.

тыс. драмов	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцент- ные или просро- ченные	Балансовая стоимость
31 декабря 2017 г.							
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	107 616 368	107 616 368
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	71 032	11 148	227 212	5 553 955	3 918 271	106 460	9 888 078
Кредиты и авансы, выданные банкам	8 739 698	3 003	194 200	419 556	-	1 486 433	10 842 890
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	8 675 394	-	-	-	-	-	8 675 394
Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам	45 210 195	26 637 844	42 751 699	269 762 881	73 670 449	9 277 663	467 310 731
Дебиторская задолженность по аккредитивам	538 877	2 677 960	54 827	849 825	-	-	4 121 489
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	80 569	82 547	148 088	363 572	499 991	295 257	1 470 024
Дебиторская задолженность по факторингу	5 112 354	1 626 383	-	-	-	-	6 738 737
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3 976 655	6 283 038	-	30 779 169	2 266 982	-	43 305 844
	72 404 774	37 321 923	43 376 026	307 728 958	80 355 693	118 782 181	659 969 555
Обязательства							
Депозиты и счета банков	(11 315 455)	(10 279 331)	(9 743 119)	(7 566 112)	(1 099 984)	-	(40 004 001)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(6 121 693)	-	-	-	-	-	(6 121 693)
Текущие счета и депозиты клиентов	(49 540 771)	(33 847 623)	(72 872 974)	(58 579 433)	(73 308)	(160 256 670)	(375 170 779)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(10 044 318)	-	(9 768 608)	(21 119 669)	-	-	(40 932 595)
Субординированные займы	(34 991 181)	-	-	(5 928 587)	-	-	(40 919 768)
Прочие привлеченные средства	(51 515 318)	(46 549 396)	(2 719)	(29 592)	(31 069)	-	(98 128 094)
	(163 528 736)	(90 676 350)	(92 387 420)	(93 223 393)	(1 204 361)	(160 256 670)	(601 276 930)
Влияние производных финансовых инструментов	4 565 943	-	(1 045 216)	(3 520 727)	-	-	-
Чистая позиция	(86 558 019)	(53 354 427)	(50 056 610)	210 984 838	79 151 332	(41 474 489)	58 692 625

32. Управление рисками (продолжение)

(б) Рыночный риск (продолжение)

тыс. драмов							Беспроцент-	Балансовая стоимость
	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	ные или просроченные		
31 декабря 2016 г.								
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	135 280 872	135 280 872
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 418 111	1 542 423	49 967	6 794 780	496 553	106 458	12 408 292	
Кредиты и авансы, выданные банкам	3 516 249	-	-	-	-	1 337 053	4 853 302	
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	6 446 797	-	-	-	-	-	6 446 797	
Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам	49 987 719	70 035 996	63 011 550	239 247 172	65 826 585	11 179 500	499 288 522	
Дебиторская задолженность по аккредитивам	2 591 904	749 057	1 640 657	2 725 685	-	-	7 707 303	
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	123 519	118 237	240 466	900 996	656 804	-	2 040 022	
Дебиторская задолженность по факторингу	2 841 855	1 341 007	-	-	-	-	4 182 862	
Инвестиции, удерживаемые до погашения	13 258 091	8 148 865	675 060	14 031 035	142 591	-	36 255 642	
	82 184 245	81 935 585	65 617 700	263 699 668	67 122 533	147 903 883	708 463 614	
Обязательства								
Депозиты и счета банков	(3 724 091)	(893 022)	(4 516 288)	(60 870 822)	(1 830 659)	-	(71 834 882)	
Текущие счета и депозиты клиентов	(74 215 296)	(31 244 657)	(67 043 411)	(53 453 037)	(69 119)	(188 583 166)	(414 608 686)	
Выпущенные долговые ценные бумаги	(109 244)	(24 650)	-	(17 990 606)	-	-	(18 124 500)	
Субординированные займы	(35 010 155)	-	-	(5 801 100)	-	-	(40 811 255)	
Прочие привлеченные средства	(59 734 053)	(42 510 773)	(396 597)	(47 470)	(46 146)	-	(102 735 039)	
	(172 792 839)	(74 673 102)	(71 956 296)	(138 163 035)	(1 945 924)	(188 583 166)	(648 114 362)	
Влияние производных финансовых инструментов	9 293 848	-	(2 364 707)	(6 049 248)	(879 893)	-	-	
Чистая позиция	(81 314 746)	7 262 483	(8 703 303)	119 487 385	64 296 716	(40 679 283)	60 349 252	

Средние эффективные процентные ставки

В таблице ниже представлены средние процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов.

	2017 г.			2016 г.		
	Средняя процентная ставка, %			Средняя процентная ставка, %		
	Драмы	Доллары США	Прочие валюты	Драмы	Доллары США	Прочие валюты
Процентные активы						
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11,7%	3,8%	-	13,27%	1,86%	-
Кредиты и авансы, выданные банкам	12,1%	2,8%	-	6,15%	-	-
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	6,4%	2,8%	-	6,88%	3,50%	-
Кредиты и авансы, выданные клиентам	13,6%	9,0%	7,42%	12,14%	8,19%	9,95%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	14,5%	8,1%	12,0%	14,74%	8,80%	12,00%
Дебиторская задолженность по факторингу	14,4%	9,3%	14,0%	15,55%	10,80%	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9,6%	4,1%	-	8,63%	5,04%	-
Процентные обязательства						
Депозиты и счета банков	6,2%	2,4%	1,0%	9,69%	2,71%	0,89%
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	1,5%	-	-	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов						
- Срочные депозиты	11,3%	4,6%	3,1%	12,11%	5,80%	5,89%
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,0%	5,8%	3,3%	10,75%	5,56%	-
Субординированные займы	-	8,5%	-	-	8,11%	-
Прочие привлеченные средства	8,9%	6,1%	-	9,04%	6,57%	-

32. Управление рисками (продолжение)

(б) Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает вследствие возможности того, что изменения процентных ставок окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Банка к обоснованно возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистые процентные доходы за один год, рассчитанные на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющих на 31 декабря. Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря рассчитана путем переоценки имеющих в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2017 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2017 г. тыс. драмов</i>	<i>Чувствительность капитала и прочего совокупного дохода 2017 г. тыс. драмов</i>
Драмы	1,60%	(27 133)	(352 276)
Доллары США	1,30%	(182 011)	(173 767)

<i>Валюта</i>	<i>Уменьшение в базисных пунктах 2017 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2017 г. тыс. драмов</i>	<i>Чувствительность капитала и прочего совокупного дохода 2017 г. тыс. драмов</i>
Драмы	3,50%	59 354	770 604
Доллары США	0,50%	92 938	66 833

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2016 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2016 г. тыс. драмов</i>	<i>Чувствительность капитала и прочего совокупного дохода 2016 г. тыс. драмов</i>
Драмы	3,70%	(226 335)	(517 173)
Доллары США	1,00%	(135 074)	(34 336)

<i>Валюта</i>	<i>Уменьшение в базисных пунктах 2016 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2016 г. тыс. драмов</i>	<i>Чувствительность капитала и прочего совокупного дохода 2016 г. тыс. драмов</i>
Драмы	3,70%	226 335	517 173
Доллары США	1,00%	135 074	34 336

Валютный риск

У Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

32. Управление рисками (продолжение)**(б) Рыночный риск (продолжение)**

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2017 года может быть представлена следующим образом:

	<i>Доллары США</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Евро</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Прочие</i> <i>валюты</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Итого</i> <i>тыс. драмов</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	25 075 556	5 331 961	4 107 302	34 514 819
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 155 334	176 446	–	1 331 780
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 525 746	–	–	4 525 746
Кредиты и авансы, выданные банкам	9 149 220	174 030	11 240	9 334 490
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	852 065	–	–	852 065
Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам	350 982 331	36 265 542	3 921 191	391 169 064
Дебиторская задолженность по аккредитивам	3 126 451	1 003 297	–	4 129 748
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 366 918	183 331	–	1 550 249
Дебиторская задолженность по факторингу	5 403 801	–	707 154	6 110 955
Инвестиции, удерживаемые до погашения	12 370 220	–	–	12 370 220
Прочие активы	1 530 736	198 305	588 828	2 317 869
Итого активы	415 538 378	43 332 912	9 335 715	468 207 005
Обязательства				
Депозиты и счета банков	24 179 459	5 976 771	53 642	30 209 872
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	6 121 693	–	–	6 121 693
Текущие счета и депозиты клиентов	226 317 577	26 725 025	6 629 080	259 671 682
Выпущенные долговые ценные бумаги	36 597 654	1 753 359	–	38 351 013
Субординированные займы	40 919 768	–	–	40 919 768
Прочие привлеченные средства	88 171 140	–	–	88 171 140
Прочие обязательства	573 228	145 807	76 951	795 986
Итого обязательства	422 880 519	34 600 962	6 759 673	464 241 154
Чистая позиция	(7 342 141)	8 731 950	2 576 042	3 965 851
Влияние производных финансовых инструментов	11 962 384	(8 701 500)	(2 043 075)	1 217 809
Чистая позиция	4 620 243	30 450	532 967	5 183 660

32. Управление рисками (продолжение)

(б) Рыночный риск (продолжение)

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2016 года может быть представлена следующим образом:

	<i>Доллары США</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Евро</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Прочие</i> <i>валюты</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Итого</i> <i>тыс. драмов</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	60 519 867	16 343 707	1 286 790	78 150 364
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5 046 032	–	–	5 046 032
Кредиты и авансы, выданные банкам	183 897	2 197 338	62 810	2 444 045
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	1 196 793	–	–	1 196 793
Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам	360 368 545	14 339 351	13 550	374 721 446
Дебиторская задолженность по аккредитивам	4 995 759	2 711 546	–	7 707 305
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 585 355	226 224	–	1 811 579
Дебиторская задолженность по факторингу	3 927 965	–	–	3 927 965
Инвестиции, удерживаемые до погашения	7 771 091	–	–	7 771 091
Прочие активы	722 995	26 648	381 770	1 131 413
Итого активы	446 318 299	35 844 814	1 744 920	483 908 033
Обязательства				
Депозиты и счета банков	9 911 600	2 725 678	174 652	12 811 930
Текущие счета и депозиты клиентов	278 789 515	33 005 620	2 533 880	314 329 015
Выпущенные долговые ценные бумаги	17 106 596	–	–	17 106 596
Субординированные займы	40 811 255	–	–	40 811 255
Прочие привлеченные средства	88 947 284	–	–	88 947 284
Прочие обязательства	436 779	113 422	7 192	557 393
Итого обязательства	436 003 029	35 844 720	2 715 724	474 563 473
Чистая позиция	10 315 270	94	(970 804)	9 344 560
Влияние производных финансовых инструментов	(404 937)	–	1 377 911	972 974
Чистая позиция	9 910 333	94	407 107	10 317 534

Укрепление драма, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов вызвал бы описанное ниже увеличение/(уменьшение) собственных средств и прибыли или убытка (вследствие наличия монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Банка, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	<i>2017 г.</i>		<i>2017 г.</i>	
	<i>Укрепление</i>	<i>Прибыль или убыток драмов</i>	<i>Ослабление</i>	<i>Прибыль или убыток тыс. драмов</i>
Драм по отношению к доллару США	3,50%	(161 709)	3,50%	161 709
Драм по отношению к евро	13,70%	(4 172)	6,30%	1 918
	<i>2016 г.</i>		<i>2016 г.</i>	
	<i>Укрепление</i>	<i>Прибыль или убыток тыс. драмов</i>	<i>Ослабление</i>	<i>Прибыль или убыток тыс. драмов</i>
Драм по отношению к доллару США	6,00%	(594 620)	6,00%	594 620
Драм по отношению к евро	11,00%	(10)	11,00%	10

32. Управление рисками (продолжение)

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка. Банк управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания Кредитного комитета и Центра по управлению рисками, в функции которых входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Директоратом.

Кредитная политика устанавливает:

- ▶ процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- ▶ методологию оценки кредитоспособности заемщиков (юридических и физических лиц);
- ▶ методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- ▶ требования к кредитной документации;
- ▶ процедуры проведения постоянного контроля и мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Заявки от юридических лиц на получение кредитов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Отдел кредитования, который несет ответственность за портфель кредитов, выданных юридическим лицам. Отчеты аналитиков данного Отдела основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения заемщика. Затем заявки и отчеты проходят независимую проверку Центром по управлению рисками, которым выдается второе заключение; при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. Кредитный Комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Отделом кредитования. Перед тем как Кредитный Комитет одобрит отдельные операции, они проверяются Юридическим отделом в зависимости от специфики риска.

Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе производит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату и иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Банком другим способом. Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Отдел по розничному кредитованию.

Помимо анализа отдельных заемщиков, Центр по управлению рисками проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Обеспечение обычно не предоставляется в отношении прав требования по производным финансовым инструментам, инвестициям в ценные бумаги, и кредитам и авансам, выданным банкам, за исключением случаев, когда ценные бумаги получены по сделкам обратного «РЕПО» и операциям займа ценных бумаг.

Анализ обеспечения и концентрации кредитного риска по кредитам и авансам, выданным клиентам, представлен в Примечании 21.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 34.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Информация, представленная в таблицах далее, включает информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- ▶ взаимозачитываются в отчете о финансовом положении Банка; или
- ▶ являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

32. Управление рисками (продолжение)

(в) Кредитный риск (продолжение)

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки обратного «РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг. Информация о финансовых инструментах, таких как кредиты и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении.

Банк получает и принимает обеспечение в виде ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении сделок «РЕПО» и обратного «РЕПО».

Подобные обеспечения являются предметом стандартных условий, действующих в данной отрасли. Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения / переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

Вышеуказанные соглашения не соответствуют условиям взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обусловлено тем фактом, что данные соглашения создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае невыполнения обязательств Банком или контрагентом, их неплатежеспособности или банкротства. Более того, Банк и его контрагенты не намерены урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

В таблице ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>Виды финансовых активов/обязательств тыс. драмов</i>	<i>Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств</i>	<i>Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении</i>	<i>Чистая сумма признанных финансовых активов/обязательств в отчете о финансовом положении</i>	<i>Связанные суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении Финансовые инструменты</i>	<i>Чистая сумма</i>
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	8 675 394	-	8 675 394	(8 675 394)	-
Итого финансовые активы	8 675 394	-	8 675 394	(8 675 394)	-
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(6 121 693)	-	(6 121 693)	5 968 305	(153 388)
Итого финансовые обязательства	(6 121 693)	-	(6 121 693)	5 968 305	(153 388)

В таблице ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>Виды финансовых активов/обязательств тыс. драмов</i>	<i>Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств</i>	<i>Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении</i>	<i>Чистая сумма признанных финансовых активов/обязательств в отчете о финансовом положении</i>	<i>Связанные суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении Финансовые инструменты</i>	<i>Чистая сумма</i>
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	6 446 797	-	6 446 797	(6 446 797)	-
Итого финансовые активы	6 446 797	-	6 446 797	(6 446 797)	-
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	-	-	-	-	-

Валовые суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отчете о финансовом положении и раскрыты в вышеприведенных таблицах, оцениваются в отчете о финансовом положении на основе амортизированной стоимости.

32. Управление рисками (продолжение)

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Банк может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих финансовых обязательств, которые погашаются посредством денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых организаций обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск ликвидности.

Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Банка по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Советом директоров.

Банк стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков и международных финансовых организаций, депозитов основных корпоративных и розничных клиентов, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы быть способным оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Положение по управлению ликвидностью состоит из:

- ▶ прогнозирования потоков денежных средств по основным валютам и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- ▶ поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- ▶ управления концентрацией и структурой заемных средств;
- ▶ разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- ▶ поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- ▶ разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- ▶ осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Банка законодательно установленным нормативам.

Отдел по управлению активами и обязательствами получает от структурных подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозных потоках денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Отдел по управлению активами и обязательствами формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, и кредитов и авансов, выданных банкам, и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Банка.

Отдел по управлению активами и обязательствами ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит «стресс-тесты» с учетом разнообразных возможных сценариев состояния рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью принимаются КУАО и исполняются Отделом по управлению активами и обязательствами.

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Исключение составляют производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива. Они указываются по договорным срокам погашения. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Исключение составляют текущие счета клиентов и их депозиты до востребования, которые отражаются исходя из ожидаемых сроков погашения. Однако Банк ожидает, что большинство клиентов не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Банк будет обязан провести соответствующую выплату, и, соответственно, таблицы не отражают ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Банком на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

32. Управление рисками (продолжение)

(г) Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлен анализ финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года по срокам погашения:

тыс. драмов	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина (притоков) оттоков	Балансовая стоимость
Непроизводные обязательства								
Депозиты и счета банков	10 905 360	677 271	10 493 349	10 083 331	9 401 436	1 515 481	43 076 228	40 004 001
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	6 121 693	-	-	-	-	-	6 121 693	6 121 693
Текущие счета и депозиты клиентов	76 528 416	57 389 681	69 099 404	76 715 037	109 446 144	91 239	389 269 921	375 170 779
Выпущенные долговые ценные бумаги	396 789	557 928	599 124	10 660 872	32 697 239	-	44 911 952	40 932 595
Субординированные займы	1 341 759	955 617	839 812	1 679 624	48 369 135	-	53 185 947	40 919 768
Прочие привлеченные средства	1 696 247	9 992 480	3 953 724	24 794 550	70 892 191	6 853 935	118 183 127	98 128 094
Прочие финансовые обязательства	967 739	111 902	2 751 256	-	-	-	3 830 897	3 830 897
Чистые погашенные производные обязательства	74 877	-	-	-	-	-	74 877	74 877
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива								
- суммы к уплате по договорам	-	(54 473 593)	-	-	-	-	(54 473 593)	(611 429)
- суммы к получению по договорам	-	54 480 970	-	-	-	-	54 480 970	484 540
Итого финансовые обязательства	98 032 880	69 692 256	87 736 669	123 933 414	270 806 145	8 460 655	658 662 019	605 055 815
Обязательства кредитного характера	42 899 097	-	-	-	-	-	42 899 097	42 899 097

Ниже представлен анализ финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года по срокам погашения:

тыс. драмов	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Суммарная величина (притоков) оттоков	Балансовая стоимость
Непроизводные обязательства								
Депозиты и счета банков	2 100 331	3 138 977	2 407 413	7 544 034	73 997 839	3 755 885	92 944 479	71 834 882
Текущие счета и депозиты клиентов	177 880 935	44 547 002	80 066 279	75 153 976	73 936 195	372 751	451 957 138	414 608 686
Выпущенные долговые ценные бумаги	145 337	113 980	174 723	300 146	18 698 254	-	19 432 440	18 124 500
Субординированные займы	1 287 282	922 310	804 708	1 609 415	27 985 181	28 181 381	60 790 277	40 811 255
Прочие привлеченные средства	4 249 206	13 524 822	5 206 334	11 539 299	91 124 295	12 413 978	138 057 934	102 735 039
Прочие финансовые обязательства	545 421	165 393	2 062 933	-	-	-	2 773 747	2 773 747
Чистые погашенные производные обязательства	2 645	-	-	-	-	-	2 645	2 645
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива								
- суммы к уплате по договорам	-	-	-	(92 312 915)	(72 559 894)	-	(164 872 809)	(2 532 638)
- суммы к получению по договорам	-	-	-	92 683 275	72 781 457	-	165 464 732	3 056 734
Итого финансовые обязательства	186 211 157	62 412 484	90 722 390	96 517 230	285 963 327	44 723 995	766 550 583	651 414 850
Обязательства кредитного характера	43 908 219	-	-	-	-	-	43 908 219	43 908 219

Краткосрочные депозиты физических лиц представлены в таблицах в составе средств клиентов. В соответствии с законодательством Республики Армения, Банк обязан выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. Данные депозиты классифицированы в таблице выше на основании сроков, определенных в договорах.

32. Управление рисками (продолжение)

(г) Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам погашения в отношении сумм, представленных в отчете о финансовом положении, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>тыс. драмов</i>	<i>До востре- бования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Просроченные</i>	<i>Итого</i>
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	107 616 368	-	-	-	-	-	-	107 616 368
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	116 092	836 773	5 190	2 598 278	411 731	-	-	3 968 064
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	26 735	53 087	229 570	5 553 955	3 918 271	106 460	-	9 888 078
Кредиты и авансы, выданные банкам	8 727 521	12 177	197 203	419 555	-	1 486 434	-	10 842 890
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	8 675 394	-	-	-	-	-	-	8 675 394
Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам	16 472 285	24 890 862	61 554 619	253 415 202	101 700 101	-	9 277 662	467 310 731
Дебиторская задолженность по аккредитивам	63 936	474 941	2 732 786	849 826	-	-	-	4 121 489
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	33 729	46 840	230 635	363 572	499 991	-	295 257	1 470 024
Дебиторская задолженность по факторингу	1 605 775	3 506 579	1 626 383	-	-	-	-	6 738 737
Инвестиции, удерживаемые до погашения	250 184	3 726 470	6 283 038	30 779 169	2 266 983	-	-	43 305 844
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	7 126 916	-	7 126 916
Прочие активы	1 649 866	677 400	3 442 533	-	-	887 763	-	6 657 562
Итого активы	145 237 885	34 225 129	76 301 957	293 979 557	108 797 077	9 607 573	9 572 919	677 722 097
Обязательства								
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	74 877	611 429	-	-	-	-	-	686 306
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	6 121 693	-	-	-	-	-	-	6 121 693
Депозиты и счета банков	10 813 773	501 682	20 022 450	7 566 112	1 099 984	-	-	40 004 001
Текущие счета и депозиты клиентов	75 395 507	55 390 566	139 347 562	104 963 837	73 307	-	-	375 170 779
Выпущенные долговые ценные бумаги	197 081	158 512	9 768 530	30 808 472	-	-	-	40 932 595
Субординированные займы	1 061 822	395 743	-	39 462 203	-	-	-	40 919 768
Прочие привлеченные средства	1 176 595	8 990 221	24 365 684	57 684 363	5 911 231	-	-	98 128 094
Текущие налоговые обязательства	-	-	990 256	-	-	-	-	990 256
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	1 025 103	-	-	-	1 025 103
Прочие обязательства	967 739	111 902	2 761 990	-	-	-	-	3 841 631
Итого обязательства	95 809 087	66 160 055	197 256 472	241 510 090	7 084 522	-	-	607 820 226
Чистая позиция	49 428 798	(31 934 926)	(120 954 515)	52 469 467	101 712 555	9 607 573	9 572 919	69 901 871
Совокупная чистая позиция	49 428 798	17 493 872	(103 460 643)	(50 991 176)	50 721 379	-	-	-

32. Управление рисками (продолжение)

(г) Риск ликвидности (продолжение)

Анализ по срокам погашения, приведенный в таблице выше, не отражает историческую стабильность срочных депозитов. Результаты анализа данных за предыдущие периоды показывают, что 45% депозитов со сроком погашения год или менее пролонгируются по наступлении этого срока. Таким образом, фактический срок погашения таких депозитов превышает 1 год. В таблице они включены в суммы со сроком погашения менее 1 года. После отчетной даты Банк привлек долгосрочные займы от международных финансовых организаций на сумму 11 500 тысяч долларов США (или 5 567 150 тысяч драмов (пересчитано по курсу доллара США к армянскому драму по состоянию на конец года)) и согласовал открытие кредитных линий на сумму 90 000 тысяч долларов США (или 43 569 000 тысяч драмов (пересчитано по курсу доллара США к армянскому драму по состоянию на конец года)), которые еще не были использованы Банком по состоянию на дату настоящей финансовой отчетности. Кроме того, 14 февраля 2018 года Банк привлек акционерный капитал в сумме 14 426 665 тысяч драмов от Азиатского банка развития (см. Примечание 40).

Срочные депозиты физических лиц представлены в таблицах в составе средств клиентов. В соответствии с законодательством Республики Армения, Банк обязан выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. Данные депозиты классифицированы в таблице выше на основании сроков, определенных в договорах.

32. Управление рисками (продолжение)**(г) Риск ликвидности (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ по договорным срокам погашения в отношении сумм, представленных в отчете о финансовом положении, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>тыс. драмов</i>	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Без срока погашения</i>	<i>Просроченные</i>	<i>Итого</i>
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	135 280 872	-	-	-	-	-	-	135 280 872
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32 747	-	1 635 132	1 462 192	-	-	-	3 130 071
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	235 398	3 182 714	1 592 389	6 794 780	496 553	106 458	-	12 408 292
Кредиты и авансы, выданные банкам	3 516 249	-	-	-	-	1 337 053	-	4 853 302
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	6 446 797	-	-	-	-	-	-	6 446 797
Кредиты, выданные юридическим и физическим лицам	16 403 038	28 527 041	125 809 682	236 921 824	80 447 437	-	11 179 500	499 288 522
Дебиторская задолженность по аккредитивам	148 376	2 443 528	2 389 714	2 725 685	-	-	-	7 707 303
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	45 415	78 104	358 703	900 996	656 804	-	-	2 040 022
Дебиторская задолженность по факторингу	2 244 277	597 578	1 341 007	-	-	-	-	4 182 862
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	13 258 090	8 823 925	14 031 034	142 593	-	-	36 255 642
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	3 651 239	-	3 651 239
Текущий налоговый актив	-	-	-	1 321 801	-	-	-	1 321 801
Прочие активы	522 684	88 859	1 484 368	-	-	700 787	-	2 796 698
Итого активы	164 875 853	48 175 914	143 434 920	264 158 312	81 743 387	5 795 537	11 179 500	719 363 423
Обязательства								
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 081	-	1 554 643	978 559	-	-	-	2 535 283
Депозиты и счета банков	1 595 259	2 128 832	5 409 310	60 870 822	1 830 659	-	-	71 834 882
Текущие счета и депозиты клиентов	176 449 951	41 703 120	142 918 485	53 468 011	69 119	-	-	414 608 686
Выпущенные долговые ценные бумаги	95 313	13 931	24 650	17 990 606	-	-	-	18 124 500
Субординированные займы	1 019 046	385 838	-	15 378 096	24 028 275	-	-	40 811 255
Прочие привлеченные средства	3 619 303	12 292 150	11 198 771	69 423 677	6 201 138	-	-	102 735 039
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	1 442 872	-	-	-	1 442 872
Прочие обязательства	545 421	165 393	2 162 324	-	-	-	-	2 873 138
Итого обязательства	183 326 374	56 689 264	163 268 183	219 552 643	32 129 191	-	-	654 965 655
Чистая позиция	(18 450 521)	(8 513 350)	(19 833 263)	44 605 669	49 614 196	5 795 537	11 179 500	64 397 768
Совокупная чистая позиция	(18 450 521)	(26 963 871)	(46 797 134)	(2 191 465)	47 422 731	-	-	-

32. Управление рисками (продолжение)

(г) Риск ликвидности (продолжение)

Основным средством управления риском ликвидности, используемым Банком, является соотношение ликвидных активов к обязательствам до востребования. Для этой цели ликвидные активы включают в себя денежные средства, счета «Ностро», долговые ценные бумаги, выпущенные Правительством Республики Армения и ЦБ РА, а также прочие корпоративные долговые ценные бумаги, для которых существует активно функционирующий и ликвидный рынок и которые не заложены и не имеют каких-либо ограничений в использовании. Обязательства до востребования включают в себя текущие счета и депозиты клиентов, а также прочие обязательства, подлежащие выплате по требованию. Соотношение ликвидных активов к обязательствам до востребования по состоянию на 31 декабря и в течение отчетного периода может быть представлено следующим образом:

	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>
По состоянию на 31 декабря	101%	128%
Средняя величина за декабрь	93%	133%

Данное соотношение также используется для определения соответствия нормативу ликвидности, установленному ЦБ РА на уровне не менее чем 60%.

33. Управление капиталом

Основная цель управления капиталом для Банка состоит в обеспечении соблюдения Банком внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Банк управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Банк может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

ЦБ РА устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Армения в качестве составляющих капитала кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями ЦБ РА, которые основаны на требованиях Базельского Соглашения, банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска (норматив достаточности капитала) выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов этот минимальный уровень составлял 12%. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов норматив достаточности капитала Банка соответствует нормативно установленному уровню.

В таблице ниже представлен анализ состава капитала, рассчитанного в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих поправок, в т.ч. поправок, касающихся включения рыночного риска, по состоянию на 31 декабря:

	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>
Капитал 1-го уровня	68 632 980	63 227 715
Капитал 2-го уровня	26 738 055	31 613 858
Итого капитал	95 371 035	94 841 573
Итого активы, взвешенные с учетом риска	534 420 563	463 628 657
Итого капитал по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)	17,85%	20,46%

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием системы коэффициентов взвешивания уровня риска, классифицированных в соответствии с природой риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или гарантии. Подобная методология оценки применяется для непризнанных договорных обязательств с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

34. Забалансовые обязательства

У Банка имеются обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафтов.

Банк выдает финансовые и прочие гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет. Банк также предоставляет гарантии, выступая в качестве расчетного агента по операциям займов ценных бумаг.

Банк применяет при предоставлении финансовых гарантий, кредитных забалансовых обязательств и аккредитивов ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов юридическим и физическим лицам.

Договорные суммы забалансовых обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить свои обязательства в соответствии с условиями договоров.

	<i>2017 г.</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>2016 г.</i> <i>тыс. драмов</i>
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	19 807 875	21 416 078
Обязательства по кредитным картам	9 245 979	7 976 314
Гарантии и аккредитивы	8 183 658	9 740 164
Неиспользованные овердрафты	5 661 585	4 775 663
	42 899 097	43 908 219

Указанные обязательства могут быть аннулированы без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого, обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

35. Операционная аренда

(а) Операции, по которым Банк выступает арендатором

По состоянию на 31 декабря обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены следующим образом:

	<i>2017 г.</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>2016 г.</i> <i>тыс. драмов</i>
Сроком менее 1 года	1 419 525	1 952 090
Сроком от 1 года до 5 лет	1 285 131	9 490 860
Сроком более 5 лет	361 451	6 676 219
	3 066 107	18 119 169

Банк заключил ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от пяти до десяти лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. По состоянию на 31 декабря 2017 года операционная аренда была представлена договорами операционной аренды со связанной стороной, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, в размере 757 215 тысяч драмов (2016 год: 15 315 888 тысяч драмов). В 2017 году Банк пересмотрел условия договоров аренды со связанной стороной, в результате чего срок, в течение которого они не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, был уменьшен до 6 месяцев.

36. Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Армения находится в стадии развития, по этой причине многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Республике Армения. По состоянию на 31 декабря 2017 года Банк имеет страховое покрытие суммой 7 021 000 тысяч драмов по каждому типу страхования, включая страхование зданий и оборудования, временного прекращения деятельности и в отношении ответственности третьих лиц в части ущерба, нанесенного в результате использования имущества Банка или в иных случаях, относящихся к его деятельности.

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности Банк сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Банка.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Армения является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. В случае нарушения налогового законодательства, налоговые органы не вправе устанавливать дополнительные обязательства, штрафы или неустойки по налогам, по истечению трех лет после даты нарушения.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Армения, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Банка, налоговые обязательства Банка были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Банка действующего налогового законодательства Республики Армения, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Банка, в случае применения принудительных мер воздействия к Банку со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Банка может быть существенным.

37. Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнской компанией Банка является Ameria Group (CY) Limited, которой принадлежит 65,8% акционерного капитала по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Фактической контролирующей стороной и конечным бенефициаром Банка является Рубен Варданян.

Финансовая отчетность материнской компании не доступна для внешних пользователей.

(б) Операции с членами Совета директоров и Директората

Общий размер вознаграждений по статье «Расходы по персонал» за год, закончившийся 31 декабря, представлен следующим образом:

	<i>2017 г. тыс. драмов</i>	<i>2016 г. тыс. драмов</i>
Краткосрочное вознаграждение сотрудникам	1 972 902	2 271 649

37. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с членами Совета директоров и Директората (продолжение)

По состоянию на 31 декабря остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с членами Совета директоров и Директората составили:

	<i>2017 г.</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Средняя</i> <i>процентная</i> <i>ставка, %</i>	<i>2016 г.</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Средняя</i> <i>процентная</i> <i>ставка, %</i>
Отчет о финансовом положении				
Кредиты выданные	1 253 917	8,02%	956 059	6,96%
Прочие активы	1 893	0,00%	1 135	0,00%
Полученные депозиты	674 074	5,70%	422 061	6,58%
Субординированные займы	5 928 587	6,00%	–	–
Прочие обязательства	1 077 633	0,00%	850 945	0,00%
Гарантии	16 944	0,00%	33 876	0,00%

Кредиты и гарантии выданы в армянских драмах и долларах США и подлежат погашению в 2027 году.

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с членами Совета директоров и Директората за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

	<i>2017 г.</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>2016 г.</i> <i>тыс. драмов</i>
Прибыль или убыток		
Процентные доходы	66 568	62 275
Процентные расходы	(141 954)	(43 675)

(в) Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2017 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили:

	<i>Материнская компания</i>		<i>Акционер, оказывающий существенное влияние</i>		<i>Дочерние предприятия непосредственной материнской компании</i>		<i>Прочие предприятия под общим контролем и прочие связанные стороны</i>		<i>Итого тыс. драмов</i>
	<i>тыс. драмов</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>	<i>тыс. драмов</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>	<i>тыс. драмов</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>	<i>тыс. драмов</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>	
Отчет о финансовом положении									
Активы									
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	–	–	–	645 001	–	645 001
Кредиты и авансы клиентам	–	–	–	–	–	–	34 916 760	13,27%	34 916 760
Прочие активы	–	–	–	–	795 016	–	3 596	–	798 612
Обязательства									
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	–	–	–	611 430	–	611 430
Текущие счета и депозиты клиентов									
- Текущие счета и депозиты до востребования	666 258	0,00%	1 172 117	0,00%	200 264	0,00%	1 980 570	0,00%	4 019 209
- Срочные депозиты	–	–	–	–	513 431	4,66%	32 590 571	12,87%	33 104 002
Прочие займы	–	–	9 890 487	8,90%	–	–	–	–	9 890 487
Прочие обязательства	–	–	10 316	0,00%	–	–	–	–	10 316
Статьи, не признанные в отчете о финансовом положении									
Выданные гарантии	–	–	–	–	–	–	20 304	0,00%	20 304
Прибыли/(убыток)									
Процентные доходы	–	–	1 371	–	–	–	4 360 124	–	4 361 495
Процентные расходы	–	–	(1 135 191)	–	(21 325)	–	(3 864 603)	–	(5 021 119)
Прочие расходы	–	–	–	–	(17 055)	–	(98 978)	–	(116 033)

37. Операции со связанными сторонами (продолжение)**(в) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2016 года остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили:

	<i>Материнская компания</i>		<i>Акционер, оказывающий существенное влияние</i>		<i>Дочерние предприятия непосредственной материнской компании</i>		<i>Прочие предприятия под общим контролем и прочие связанные стороны</i>		<i>Итого тыс. драмов</i>
	<i>тыс. драмов</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>	<i>тыс. драмов</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>	<i>тыс. драмов</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>	<i>тыс. драмов</i>	<i>Средняя процентная ставка, %</i>	
Отчет о финансовом положении									
Активы									
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток									
Кредиты и авансы, выданные банкам	-	-	-	-	-	-	1 633 886	-	1 633 886
Кредиты и авансы, выданные клиентам	-	-	1 001 707	6,25%	-	-	-	-	1 001 707
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	82 599 050	6,25%	82 599 050
	-	-	-	-	-	-	3 596	-	3 596
Обязательства									
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток									
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	-	-	-	-	1 554 397	-	1 554 397
- Текущие счета и депозиты до востребования	70 859	0,00%	326 386	0,00%	964 541	0,00%	32 025 131	0,00%	33 386 917
- Срочные депозиты	-	-	-	-	1 227 222	3,20%	29 346 134	12,82%	30 573 356
Субординированные займы	-	-	-	-	-	-	5 920 428	6,00%	5 920 428
Прочие займы	-	-	14 103 304	9,08%	-	-	-	-	14 103 304
Прочие обязательства	-	-	20 765	0,00%	-	-	-	-	20 765
Статьи, не признанные в отчете о финансовом положении									
Выданные гарантии	-	-	-	-	-	-	17 927	0,00%	17 927
Прибыль/(убыток)									
Процентные доходы	-	-	1 706	-	-	-	4 166 018	-	4 167 724
Процентные расходы	(28 196)	-	(1 281 883)	-	(41 595)	-	(3 924 377)	-	(5 276 051)
Прочие расходы	-	-	(35 706)	-	-	-	-	-	(35 706)

38. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации**(а) Учетные классификации и справедливая стоимость**

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или при передаче обязательств.

Методы оценки включают модели оценки на основе чистой приведенной стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых существуют цены на наблюдаемом рынке, а также прочие модели оценки. Допущения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы и фондовые индексы. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена участниками на рыночных условиях.

Банк использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, которые используют только общедоступные рыночные данные и не требуют суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы.

38. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость (продолжение)

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов, за исключением некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, кредитов и авансов, выданных клиентам, инвестиций, удерживаемых до погашения, и выпущенных долговых ценных бумаг, приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 106 458 тысяч драмов (2016 год: 106 458 тысяч драмов) не может быть определена.

Таблица ниже отражает балансовую и справедливую стоимость кредитов и авансов, выданных клиентам, инвестиций, удерживаемых до погашения, и облигаций, выпущенных на внутреннем рынке, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	<i>Балансовая стоимость тыс. драмов</i>	<i>Справедливая стоимость тыс. драмов</i>
Кредиты и авансы, выданные клиентам	479 640 981	474 361 415
Инвестиции, удерживаемые до погашения	43 305 844	44 680 299
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	31 221 300	31 493 983
Итого	554 168 125	550 535 697

Таблица ниже отражает балансовую и справедливую стоимость кредитов и авансов, выданных клиентам, инвестиций, удерживаемых до погашения, и облигаций, выпущенных на внутреннем рынке, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	<i>Балансовая стоимость тыс. драмов</i>	<i>Справедливая стоимость тыс. драмов</i>
Кредиты и авансы, выданные клиентам	513 218 709	506 319 981
Инвестиции, удерживаемые до погашения	36 255 642	36 889 889
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	8 421 362	8 623 327
Итого	557 895 713	551 833 197

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством были сделаны следующие допущения:

- ▶ для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов и авансов, выданных банкам, и кредитов и авансов, выданных клиентам, использовались ставки дисконтирования 3,5% и 11,6-16,4% соответственно;
- ▶ для дисконтирования будущих потоков денежных средств от обязательств использовались ставки дисконтирования 5,5-12%.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Банк определяет справедливую стоимость с использованием следующей иерархии справедливой стоимости, которая отражает существенность исходных параметров, используемых для оценки справедливой стоимости:

- ▶ Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- ▶ Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- ▶ Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

38. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, а также финансовых инструментов, информация о справедливой стоимости которых раскрывается по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, по которой классифицируются оценки справедливой стоимости. Суммы основываются на числовых показателях, отраженных в отчете о финансовом положении:

<i>тыс. драмов</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долговые и другие инструменты с фиксированной доходностью	-	3 015 199	-	3 015 199
- Производные активы	-	952 865	-	952 865
- Производные обязательства	-	(686 306)	-	(686 306)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- Долговые инструменты	2 942 639	6 838 981	-	9 781 620
	2 942 639	10 120 739	-	13 063 378
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты и авансы, выданные клиентам	-	-	474 361 415	474 361 415
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3 881 042	40 799 257	-	44 680 299
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	-	31 493 983	-	31 493 983
	3 881 042	72 293 240	474 361 415	550 535 697

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, а также финансовых инструментов, информация о справедливой стоимости которых раскрывается по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, по которой классифицируются оценки справедливой стоимости. Суммы основываются на числовых показателях, отраженных в отчете о финансовом положении:

<i>тыс. драмов</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Производные активы	-	3 130 071	-	3 130 071
- Производные обязательства	-	(2 535 283)	-	(2 535 283)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- Долговые инструменты	3 418 111	8 883 723	-	12 301 834
	3 418 111	9 478 511	-	12 896 622
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты и авансы, выданные клиентам	-	-	506 319 981	506 319 981
Инвестиции, удерживаемые до погашения	804 054	36 085 835	-	36 889 889
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	-	8 623 327	-	8 623 327
	804 054	44 709 162	506 319 981	551 833 197

38. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой, главным образом, процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо методики оценки или модели определения цены, представлены, главным образом, долговыми ценными бумагами, выпущенными Правительством Республики Армения. Такие производные инструменты оцениваются при помощи кривых доходности, которые включают данные, наблюдаемые на рынке и публикуемые ЦБ РА.

39. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

<i>тыс. драмов</i>	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Прочие привлеченные средства</i>	<i>Субордини- рованные займы</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	–	78 383 861	39 721 324	118 105 185
Поступления от выпуска	17 815 044	77 618 450	–	95 433 494
Погашение	–	(53 479 054)	–	(53 479 054)
Курсовые разницы	175 875	193 843	4 518	374 236
Прочее	133 581	17 939	1 085 413	1 236 933
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	18 124 500	102 735 039	40 811 255	161 670 794
Поступления от выпуска	22 504 610	67 496 831	–	90 001 441
Погашение	–	(72 097 598)	–	(72 097 598)
Курсовые разницы	82 042	29 467	(4 111)	107 398
Прочее	221 443	(35 645)	112 624	298 422
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	40 932 595	98 128 094	40 919 768	179 980 457

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, прочим привлеченным средствам и субординированным займам. Банк классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки по операционной деятельности.

40. События после отчетной даты

14 февраля 2018 года Азиатский банк развития приобрел все акции дополнительной эмиссии Банка в количестве 16 291 штук за 14 426 665 тысяч драмов. В результате этой сделки структура собственности Банка стала следующей: Ameria Group (CY) (56,60%), ЕБРР (17,80%), ESPS Holding Limited (11,62%) и АБР (13,98%).