

ЗАО «Америабанк»

Финансовая отчетность

за 2016 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

1. Введение.....	5
2. Основа подготовки отчетности	5
3. Основные положения учетной политики.....	7
4. Информация по сегментам	19
5. Чистые процентные доходы.....	21
6. Комиссионные доходы	21
7. Комиссионные расходы	21
8. Прибыль по договорам уступки прав требования.....	22
9. Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	22
10. Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	22
11. Прочие операционные доходы	22
12. Прочие операционные расходы.....	22
13. Убытки от обесценения.....	23
14. Прочие общехозяйственные и административные расходы	23
15. Расход по налогу на прибыль	23
16. Денежные средства и их эквиваленты.....	25
17. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	26
18. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	27
19. Кредиты и авансы, выданные банкам.....	27
20. Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	28
21. Кредиты, выданные клиентам.....	28
22. Дебиторская задолженность по аккредитивам	36
23. Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	37
24. Дебиторская задолженность по факторингу.....	38
25. Инвестиции, удерживаемые до погашения.....	39
26. Основные средства и нематериальные активы.....	39
27. Прочие активы	40
28. Депозиты и счета банков	40
29. Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО».....	40
30. Текущие счета и депозиты клиентов	41
31. Выпущенные долговые ценные бумаги	42
32. Прочие привлеченные средства и субординированные займы.....	42
33. Прочие обязательства	43
34. Акционерный капитал и выкупленные акции	43
35. Управление рисками	44
36. Управление капиталом	56
37. Забалансовые обязательства.....	57
38. Операционная аренда	57
39. Условные обязательства	57
40. Операции со связанными сторонами.....	58
41. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации.....	60
42. События после отчетной даты.....	63

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров ЗАО «Америабанк»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ЗАО «Америабанк» («Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о совокупном доходе, 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 2016 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.

Резерв под обесценение кредитов

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 использование 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.

Резерв под обесценение кредитов представляет собой ключевой вопрос аудита в связи с существенным характером кредитов клиентам (69,4% от общей суммы активов Банка по состоянию на 31 декабря 2016 года), а также субъективностью допущений, использованных при оценке обесценения.

Мы оценили структуру и операционную эффективность средств 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, например, суммы чистых списаний или количество дней просрочки кредитов.

В отношении убытков от обесценения, рассчитанных на индивидуальной основе, мы протестировали допущения, лежащие в основе выявления признаков обесценения и количественной оценки, включая оценку базового обеспечения и прогнозы будущих денежных потоков. Мы обратили особое внимание на существенные кредиты корпоративным клиентам с признаками обесценения по состоянию на отчетную дату.

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.

Прибыль по договорам уступки прав требования

В 2016 году Банк признал прибыль по договорам уступки прав требования в результате передачи кредитов и прочей дебиторской задолженности в обмен на вознаграждение к получению в будущих периодах (Примечание 8). Руководство использовало суждение при оценке критериев прекращения признания переданных кредитов и прочей дебиторской задолженности и определении справедливой стоимости вознаграждения к получению.

Прибыль по договорам уступки прав требования представляет собой ключевой вопрос аудита в связи с нестандартным характером операций и субъективностью суждения руководства.

Мы выполнили аудиторские процедуры для подтверждения точности расчета и оценки отраженной суммы. Наши аудиторские процедуры предусматривали оценку критериев прекращения признания переданных кредитов и дебиторской задолженности, а также анализ использованных ключевых допущений, в том числе возможности возмещения вознаграждения к получению.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Банка за 2016 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

23 марта 2017 года

Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

	Прим.	2016 г. тыс. драмов	2015 г. тыс. драмов
Процентные доходы	5	42 624 265	35 733 246
Процентные расходы	5	(27 749 228)	(20 979 260)
Чистые процентные доходы		14 875 037	14 753 986
Комиссионные доходы	6	2 866 115	2 549 890
Комиссионные расходы	7	(610 329)	(487 001)
Чистый комиссионный доход		2 255 786	2 062 889
Прибыль по договорам уступки прав требования	8	1 096 824	-
Чистая прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	1 055 909	(1 632 803)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	10	2 465 343	4 294 233
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		736 347	4 975
Прочие операционные доходы	11	1 561 640	2 889 073
Прочие операционные расходы	12	(1 461 489)	(1 281 982)
Операционные доходы		22 585 397	21 090 371
Убытки от обесценения	13	(5 434 401)	(6 155 514)
Расходы на персонал		(5 675 290)	(5 744 675)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	14	(3 746 410)	(3 167 044)
Прибыль до вычета налога на прибыль		7 729 296	6 023 138
Расход по налогу на прибыль	15	(1 522 610)	(1 208 036)
Прибыль за год		6 206 686	4 815 102
Прочий совокупный доход/(убыток) 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		1 435 355	(143 765)
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		(736 347)	(4 975)
- влияние налога на прибыль		(139 802)	29 746
Итого статьи, которые были переклассифицированы или могут быть впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка		559 206	(118 994)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год за вычетом налога на прибыль		559 206	(118 994)
Итого совокупный доход за год		6 765 892	4 696 108

Финансовая отчетность, представленная на страницах 5-63, была одобрена Директоратом 23 марта 2017 года и подписана от его имени:



 Артак Анесян
 Генеральный директор
 Председатель Директората


 Гоар Хачатрян
 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 2016 года

	<i>Прим.</i>	2016 г. <i>тыс. драмов</i>	2015 г. <i>тыс. драмов</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	16	135 280 872	142 713 317
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	3 130 071	465 303
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- удерживаемые Банком	18	12 408 292	4 963 052
- заложенные по договорам «РЕПО»	18	-	5 315 549
Кредиты и авансы, выданные банкам	19	4 853 302	8 172 675
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	20	6 446 797	5 980 477
Кредиты, выданные клиентам	21	499 288 522	305 613 716
Дебиторская задолженность по аккредитивам	22	7 707 303	8 730 005
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	23	2 040 022	2 099 464
Дебиторская задолженность по факторингу	24	4 182 862	5 447 954
Инвестиции, удерживаемые до погашения			
- удерживаемые Банком	25	36 255 642	4 673 844
- заложенные по договорам «РЕПО»	25	-	14 896 861
Основные средства и нематериальные активы	26	3 651 239	3 195 703
Текущий налоговый актив		1 321 801	1 090 585
Прочие активы	27	2 796 698	2 515 183
Итого активы		719 363 423	515 873 688
Обязательства			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	2 535 283	582 560
Депозиты и счета банков	28	71 834 882	21 214 531
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	29	-	19 004 763
Текущие счета и депозиты клиентов	30	414 608 686	294 012 140
Выпущенные долговые ценные бумаги	31	18 124 500	-
Прочие привлеченные средства	32	102 735 039	78 383 861
Субординированные займы	32	40 811 255	39 721 324
Отложенные налоговые обязательства	15	1 442 872	479 244
Прочие обязательства	33	2 873 138	3 158 103
Итого обязательства		654 965 655	456 556 526
Капитал			
Акционерный капитал	34	32 087 360	32 087 360
Эмиссионный доход		7 755 179	7 755 179
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		307 897	(251 309)
Нераспределенная прибыль		24 247 332	19 725 932
Итого капитал		64 397 768	59 317 162
Итого обязательства и капитал		719 363 423	515 873 688

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

**Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

	Прим.	2016 г. тыс. драмов	2015 г. тыс. драмов
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		40 931 425	33 244 747
Проценты выплаченные		(23 817 560)	(20 095 082)
Комиссии полученные		2 866 115	2 549 890
Комиссии выплаченные		(610 329)	(487 001)
Чистые поступления от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		676 407	301 737
Чистые поступления от операций с иностранной валютой		2 724 237	2 465 955
Прочие операционные расходы выплаченные		(1 461 489)	(1 281 982)
Прочие операционные доходы полученные		1 427 995	2 674 847
Заработная плата и прочие выплаты сотрудникам		(5 754 347)	(5 740 169)
Прочие общехозяйственные и административные расходы		(2 967 916)	(2 411 669)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2 665 582)	(462 216)
Кредиты и авансы, выданные банкам		2 754 468	(6 978 728)
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»		(464 617)	(4 439 653)
Кредиты, выданные клиентам		(196 032 198)	(25 590 770)
Дебиторская задолженность по аккредитивам		628 842	3 834 214
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу		252 241	986 315
Дебиторская задолженность по факторингу		1 244 660	(1 067 257)
Прочие активы		(704 138)	(196 398)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2 330 730	(2 032 902)
Депозиты и счета банков		50 005 742	(8 602 708)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»		(18 999 995)	(2 278 094)
Текущие счета и депозиты клиентов		119 077 450	84 275 500
Прочие обязательства		(239 818)	352 964
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		(28 797 677)	49 021 540
Уплаченный налог на прибыль		(930 000)	(2 350 000)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		(29 727 677)	46 671 540
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 373 907)	(1 120 887)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		145 298	4 055
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(15 698 772)	(15 360 466)
Поступления от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		15 036 412	14 490 964
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(38 114 289)	(9 819 025)
Поступления от инвестиций, удерживаемых до погашения		21 633 698	3 647 400
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(18 371 560)	(8 157 959)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акционерного капитала		-	14 366 288
Выплаченные дивиденды		(1 685 286)	(2 100 000)
Поступления от получения субординированного займа		-	24 081 500
Поступления от прочих привлеченных средств		77 618 450	41 496 387
Погашение прочих привлеченных средств		(53 479 054)	(42 363 568)
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг		17 815 044	-
Движение денежных средств от финансовой деятельности		40 269 154	35 480 607
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(7 830 083)	73 994 188
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		397 638	603 453
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		142 713 317	68 115 676
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	135 280 872	142 713 317

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 2016 года

<i>тыс. драмов</i>	<i>Прим.</i>	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Эмиссионный доход</i>	<i>Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
Остаток по состоянию на 1 января 2015 г.		25 447 680	28 571	(132 315)	17 010 830	42 354 766
Итого совокупный доход						
Прибыль за год		-	-	-	4 815 102	4 815 102
Прочий совокупный доход за год		-	-	(118 994)	-	(118 994)
Итого совокупный доход за год		-	-	(118 994)	4 815 102	4 696 108
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Выпуск акционерного капитала		6 639 680	7 726 608	-	-	14 366 288
Дивиденды	34	-	-	-	(2 100 000)	(2 100 000)
Итого операции с собственниками		6 639 680	7 726 608	-	(2 100 000)	12 266 288
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 г.		32 087 360	7 755 179	(251 309)	19 725 932	59 317 162
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	34	-	-	-	(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

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 стоимостью 14 366 288 тысяч драмов.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 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 12 филиалов, через которые осуществляет свою деятельность на территории Республики Армения. Юридический адрес головного офиса: ул. Григора Лусаворича, 9, Ереван 0015, Республика Армения. В 2016 году средняя численность работников Банка составила 597 человек (в 2015 году: 598 человек).

Более подробно операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 40.

(б) Условия ведения деятельности в Республике Армения

В Армении продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем. Стабильность экономики Армении будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Несмотря на сложную ситуацию в мировой экономике, ВВП Армении продолжает расти. В стране зафиксировано значительное улучшение торгового баланса, при этом экспорт вырос на 20% в годовом исчислении, а объемы импорта также увеличились. В результате произошло улучшение сальдо счета текущих операций. Стоит также отметить, что стабилизация ситуации в Евразийском экономическом союзе (особенно во второй половине года) оказала положительное влияние на объем торговли и приток денежных переводов.

Руководство считает, что оно принимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости в текущей ситуации.

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, имеющихся в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

(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 2016 и 2015 годов официальные курсы ЦБ РА составляли 483,94 драмов и 483,75 драмов за 1 долл. США и 512,20 драмов и 528,69 драмов за 1 евро соответственно.

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

(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 суждений при применении принципов учетной политики рассматривается в Примечании 21 «Кредиты, выданные клиентам».

(д) Изменения в учетной политике и порядке представления данных

Изменения в учетной политике

Банк применил следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- отдельные статьи в отчете(-ах) о прибылях и убытках и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(-ах) о прибылях и убытках и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Банк.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные усовершенствования вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Они включают, в частности, следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно. Поправка не оказывает какого-либо влияния на Банк.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Организация должна оценить характер такого договора и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом организация не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором организация впервые применила данную поправку. Поправка не оказывает какого-либо влияния на Банк.

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 являются 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;
- ▶ 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 долговым 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.

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Финансовые инструменты (продолжение)

(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 износа 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 1 до 7 лет
Офисная мебель и принадлежности	от 3 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.

(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 износа 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ж) Обесценение (продолжение)

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.

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 долевые инструменты, 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.

(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 и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(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 Центральным Банком, 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.

(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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(л) Акционерный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, 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.

(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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(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.

(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 приростная 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(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 окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевых и производных инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПиУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Банк будет обязан признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях, когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода (1 января 2018 года) необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Банка, но не повлияет на классификацию и оценку его финансовых обязательств. Банк предполагает, что применение требований МСФО (IFRS) 9 по учету обесценения окажет существенное влияние на его капитал. Для оценки величины такого влияния Банку потребуется провести детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтвержденную информацию, в том числе прогнозную. Банк начал процедуру перехода на МСФО (IFRS) 9 и предполагает завершить ее к концу 2017 года.

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

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями.

Банк не планирует применять МСФО (IFRS) 15 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Банк не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета – по первоначальной стоимости. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Банк полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на его финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», чтобы улучшить раскрытие компаниями информации о своей финансовой деятельности и обеспечить пользователям более точное представление об позиции компаний по ликвидности. Согласно новым требованиям, компании должны будут раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). Поправки вступают в силу 1 января 2017 года. В настоящее время Банк оценивает влияние данных поправок.

Интерпретация IFRIC 22 «Операции в иностранной валюте и авансовое вознаграждение»

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Интерпретация разъясняет, что при определении обменного спот-курса, который будет использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) в случае прекращения признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, связанного с авансовым вознаграждением, датой операции является дата, на которую компания первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающее в связи с таким вознаграждением. В случае поэтапной выплаты или поступления авансового вознаграждения компания должна определить дату операции для каждой такой выплаты или поступления.

Компании имеют право полного ретроспективного применения данных поправок. В качестве альтернативного варианта компания может применять интерпретацию перспективно ко всем относящимся к сфере ее применения активам, расходам и доходам, которые первоначально признавались на одну из следующих дат или после нее:

- (i) дата начала отчетного периода, в котором компания впервые применяет интерпретацию; или
- (ii) дата начала предыдущего отчетного периода, данные за который представлены в качестве сравнительной информации в финансовой отчетности за тот отчетный период, в котором компания впервые применяет интерпретацию. Допускается досрочное применение интерпретации при условии раскрытия этого факта. Компании, впервые применяющие МСФО, также могут применять интерпретацию перспективно ко всем активам, расходам и доходам, первоначально признаваемым на дату перехода на МСФО или после нее.

Поправки призваны устранить расхождения в практике применения интерпретации при признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) в случае прекращения признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, связанного с авансовым вознаграждением, уплаченным или полученным в иностранной валюте. Поправка не оказывает какого-либо влияния на Банк.

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. Учет налога на прибыль осуществляется на основе прибыли до налога на прибыль, и распределяются между операционными сегментами.

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

В 2016 или 2015 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.

2016 г.

	<i>Услуги розничным клиентам</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Услуги корпоративным клиентам</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Торговая и инвестиционно-банковская деятельность</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Итого</i> <i>тыс. драмов</i>
Выручка				
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	7 414 212	(5 256 654)	(2 157 558)	-
Операционная прибыль	6 832 529	11 603 748	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	508 623	4 405 029	2 815 644	7 729 296
Расход по налогу на прибыль	(100 195)	(867 756)	(554 659)	(1 522 610)
Прибыль за год	408 428	3 537 273	2 260 985	6 206 686

2016 г.

	<i>Услуги розничным клиентам</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Услуги корпоративным клиентам</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Торговая и инвестиционно-банковская деятельность</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Итого</i> <i>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, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение, дебиторскую задолженность по аккредитивам до вычета резерва под обесценение, дебиторскую задолженность по финансовому лизингу до вычета резерва под обесценение, дебиторскую задолженность по факторингу до вычета резерва под обесценение, а также инвестиции, удерживаемые до погашения.

4. Информация по сегментам (продолжение)

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.

2015 г.

<i>Выручка</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)	(1 394 716)	15 399 792	748 910	14 753 986
Чистые непроцентные доходы	1 371 764	3 145 255	1 819 366	6 336 385
Выручка (расходы) по операциям между сегментами	6 313 667	(6 115 493)	(198 174)	-
Операционная прибыль	6 290 715	12 429 554	2 370 102	21 090 371
Убытки от обесценения	(561 324)	(5 594 190)	-	(6 155 514)
Амортизация	(630 674)	(73 600)	(48 937)	(753 211)
Расходы на персонал и прочие общехозяйственные и административные расходы	(4 743 775)	(2 116 439)	(1 298 294)	(8 158 508)
Прибыль до вычета налога на прибыль	354 942	4 645 325	1 022 871	6 023 138
Расход по налогу на прибыль	(223 734)	(768 903)	(215 399)	(1 208 036)
Прибыль за год	131 208	3 876 422	807 472	4 815 102

2015 г.

	<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	47 567 898	280 863 474	42 826 715	371 258 087
Процентные финансовые обязательства	144 821 547	288 274 312	19 004 763	452 100 622

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, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение, дебиторскую задолженность по аккредитивам до вычета резерва под обесценение, дебиторскую задолженность по финансовому лизингу 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

	2016 г. <i>тыс. драмов</i>	2015 г. <i>тыс. драмов</i>
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	36 883 039	30 848 124
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1 853 537	1 536 660
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 228 587	940 327
Дебиторская задолженность по факторингу	768 153	518 646
Дебиторская задолженность по аккредитивам	752 499	818 643
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	611 213	349 573
Кредиты и авансы, выданные банкам	265 806	270 333
Прочее	44 421	137 962
	42 407 255	35 420 268
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	217 010	312 978
	42 624 265	35 733 246
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	15 765 834	10 822 786
Прочие привлеченные средства и субординированные займы	8 766 471	6 758 802
Депозиты и счета банков	1 672 840	581 942
Выпущенные долговые ценные бумаги	552 984	-
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	520 236	2 122 277
Кредиторская задолженность по аккредитивам	445 940	648 020
Прочее	24 923	45 433
	27 749 228	20 979 260
Чистые процентные доходы	14 875 037	14 753 986

6. Комиссионные доходы

	2016 г. <i>тыс. драмов</i>	2015 г. <i>тыс. драмов</i>
Обслуживание пластиковых карт	1 274 114	1 094 801
Денежные переводы	519 754	402 872
Обналичивание денежных средств, обслуживание счетов и удаленное обслуживание систем	465 820	406 670
Выдача гарантий и открытие аккредитивов	319 171	357 862
Брокерские услуги	184 142	207 388
Расчетные операции	54 782	41 521
Прочее	48 332	38 776
	2 866 115	2 549 890

7. Комиссионные расходы

	2016 г. <i>тыс. драмов</i>	2015 г. <i>тыс. драмов</i>
Обслуживание пластиковых карт	407 321	289 040
Денежные переводы	104 680	78 794
Выдача гарантий и открытие аккредитивов	71 176	86 114
Прочее	27 152	33 053
	610 329	487 001

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 десяти 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 тысяч драмов. На дату выпуска данной финансовой отчетности было выплачено 393 135 тысяч драмов из общей суммы вознаграждения к получению.

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

Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 1 055 909 тысяч драмов (2015 год: чистый убыток в размере 1 632 803 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, а также некоторых операций кредитования, осуществляемых Банком.

10. Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>2015 г. тыс. драмов</i>
Чистая прибыль от сделок «спот»	2 724 237	2 465 955
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств	(258 894)	1 828 278
	2 465 343	4 294 233

11. Прочие операционные доходы

	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>2015 г. тыс. драмов</i>
Доход от штрафов и пеней	1 337 303	2 709 524
Доход от выбытия основных средств, нетто	–	2 402
Прочие доходы	224 337	177 147
	1 561 640	2 889 073

12. Прочие операционные расходы

	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>2015 г. тыс. драмов</i>
Расходы, связанные с системой платежей	359 890	289 747
Страховые взносы в Фонд гарантирования возмещения вкладов Армении	311 351	229 334
Сопровождение программного обеспечения	250 323	219 278
Платы за пользование терминалами	125 533	127 737
Агентское вознаграждение	72 267	–
Оплата услуг Примирителя Финансовой Системы	51 380	40 271
Инкассация	48 134	50 920
Услуги по мониторингу	47 800	210 682
Расходы по уплате штрафов и пеней	251	1 022
Прочие расходы	194 560	112 991
	1 461 489	1 281 982

13. Убытки от обесценения

	2016 г. тыс. драмов	2015 г. тыс. драмов
Кредиты, выданные клиентам	5 084 493	4 413 869
Прочие убытки от обесценения	349 908	1 741 645
	5 434 401	6 155 514

Прочие убытки от обесценения включают убытки от обесценения дебиторской задолженности по аккредитивам, дебиторской задолженности по финансовому лизингу, дебиторской задолженности по факторингу, а также убытки от обесценения прочих активов.

14. Прочие общехозяйственные и административные расходы

	2016 г. тыс. драмов	2015 г. тыс. драмов
Расходы по операционной аренде	1 019 034	885 110
Амортизация	778 494	753 211
Реклама и маркетинг	631 039	426 588
Ремонт и техническое обслуживание	258 883	211 247
Благотворительность и спонсорство	118 550	138 614
Охрана	113 331	67 075
Информационные и телекоммуникационные услуги	102 925	92 922
Профессиональные услуги	98 849	62 666
Выплаты за электричество и прочие коммунальные услуги	87 427	85 183
Командировочные расходы	87 173	64 092
Повышение квалификации и обучение	33 370	26 823
Налоги, отличные от налога на заработную плату и налога на прибыль	32 081	41 624
Страхование	29 501	26 092
Канцелярские расходы	28 421	27 905
Представительские расходы	20 532	24 497
Прочие расходы на персонал	163 086	143 628
Прочее	143 714	89 767
	3 746 410	3 167 044

15. Расход по налогу на прибыль

	2016 г. тыс. драмов	2015 г. тыс. драмов
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налоговые отчисления за текущий период	765 182	556 429
Корректировки текущего налога на прибыль за предыдущий год	(66 398)	-
Расход по отложенному налогу на прибыль		
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	823 826	651 607
Итого расход по налогу на прибыль	1 522 610	1 208 036

В 2016 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20% (2015 год: 20%).

15. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	%	<i>2015 г. тыс. драмов</i>	%
Прибыль до налогообложения	7 729 296		6 023 138	
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей налоговой ставке	1 545 859	20%	1 204 628	20%
Корректировка налога на прибыль за предыдущий период	(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)	(17 932)		23 338	
(Доход, не облагаемый налогом)/расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	61 081		(19 930)	
	1 522 610		1 208 036	

(а) 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 2016 и 2015 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 2016 и 2015 годов может быть представлено следующим образом:

<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>Остаток по состоянию на 1 января 2016 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 2016 г.</i>
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, 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)
	(479 244)	(823 826)	(139 802)	(1 442 872)

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

2015 г. тыс. драмов	Остаток по состоянию на 1 января 2015 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 г.
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32 265	(11 571)	-	20 694
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	33 079	-	29 746	62 825
Резерв на прочую дебиторскую задолженность и прочие резервы	(110 262)	176 008	-	65 746
Кредиты, выданные клиентам	(237 650)	(772 701)	-	(1 010 351)
Основные средства	60 865	(46 486)	-	14 379
Прочие активы	13 104	-	-	13 104
Прочие обязательства	351 216	3 143	-	354 359
	142 617	(651 607)	29 746	(479 244)

16. Денежные средства и их эквиваленты

	2016 г. тыс. драмов	2015 г. тыс. драмов
Наличные средства	12 826 023	15 843 126
Счета «Ностро» в ЦБ РА, в т.ч. обязательные резервы	104 878 940	105 555 056
Счета «Ностро» в прочих банках		
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	17 767	13 047
- с кредитным рейтингом от A- до A+	10 125 848	14 319 969
- с кредитным рейтингом от BB- до BBV+	7 210 640	6 913 069
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	221 654	69 050
Итого счета «Ностро» в прочих банках	17 575 909	21 315 135
Итого денежные средства и их эквиваленты	135 280 872	142 713 317

Банки обязаны размещать депозит (обязательный резерв) в ЦБ РА в размере 2% от привлеченных средств в армянских драмах и 18% (2015 год: 20%) 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 2016 года на счетах «Ностро» в ЦБ РА учитываются обязательные резервы в размере 48 969 250 тысяч драмов (2015 год: 55 271 789 тысяч драмов).

Вышеуказанные рейтинги основаны на данных рейтингового агентства Fitch.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Банк разместил депозит в одном банке-контрагенте (2015 год: в одном банке), остаток на счетах которого превышает 10% капитала Банка. Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 7 041 151 тысяч драмов (2015 год: 7 672 871 тысяч драмов).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года остатки в Центральном Банке Республики Армения превышают 10% капитала Банка.

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

	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>2015 г. тыс. драмов</i>
Активы		
Производные финансовые инструменты		
Процентные свопы	40 590	–
Валютные свопы	3 089 481	465 303
	3 130 071	465 303
Обязательства		
Производные финансовые инструменты		
Процентные свопы	–	103 468
Валютные свопы	2 535 283	476 658
Прочие договоры	–	2 434
	2 535 283	582 560

Процентные свопы

В таблице ниже представлены контрактные суммы договоров по процентным свопам по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
<i>тыс. драмов</i>	<i>тыс. драмов</i>	<i>тыс. драмов</i>	<i>тыс. драмов</i>

Выплаты по фиксированной процентной ставке в долларах США, поступления по плавающей процентной ставке в долларах США	40 590	(103 468)	11 218 609	10 224 716
--	--------	-----------	------------	------------

По состоянию на 31 декабря 2016 года Банк имеет три договора по процентным свопам, каждый с начальной условной суммой в 15 000 000 долларов США и один договор по процентным свопам с начальной условной суммой в 10 000 000 долларов США. Согласно указанным договорам, Банк выплачивает фиксированные процентные ставки в размере 2,1350%, 1,3125%, 0,9450% и 1,5850% и получает плавающие процентные ставки в размере 6-месяцев 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 2016 года Банк имеет 19 (2015 год: 14) договоров по валютным свопам с восемью контрагентами (2015 год: четыре контрагента), заключенных в армянских драмах и долларах США. На 31 декабря 2016 года условная сумма всех договоров в армянских драмах составляет 161 717 608 тысяч драмов (2015 год: 56 388 061 тысяч драмов).

18. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>2015 г. тыс. драмов</i>
Удерживаемые Банком		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Государственные облигации		
Ценные бумаги Правительства Республики Армения	7 174 650	704 171
Еврооблигации Правительства Республики Армения	-	3 190 731
Еврооблигации других стран	1 066 963	-
- Корпоративные облигации		
Международные финансовые организации	-	818 813
Корпоративные облигации иностранных компаний	3 418 111	-
Корпоративные облигации армянских компаний	642 110	142 879
Инвестиции в долевые инструменты		
- Некотируемые долевые ценные бумаги	106 458	106 458
	12 408 292	4 963 052
Заложенные по договорам «РЕПО» с ЦБ РА		
Облигации Правительства Республики Армения	-	5 315 549
	-	5 315 549

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

<i>Наименование</i>	<i>Страна регистрации</i>	<i>Основная деятельность</i>	<i>Контролируемый %</i>		<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>
			<i>2016 г.</i>	<i>2015 г.</i>	<i>тыс. драмов</i>	<i>тыс. драмов</i>
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

(а) 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

	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>2015 г. тыс. драмов</i>
Счета и депозиты в ЦБ РА		
Депозиты для операций по кредитным картам в ЦБ РА	1 220 000	1 020 000
Кредиты и депозиты в прочих банках		
Армянские банки	2 500 839	6 939 025
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	1 078 322	162 258
Прочие иностранные банки	54 141	51 392
Итого кредиты и депозиты в прочих банках	3 633 302	7 152 675
Итого кредиты и авансы, выданные банкам	4 853 302	8 172 675

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 117 053 тысяч драмов (2015 год: 167 068 тысяч драмов).

Концентрация кредитов и авансов, выданных банкам

По состоянию на 31 декабря 2016 года Банк не выдавал какому-либо банку-корреспонденту кредиты и авансы, остатки по которым составляют более 10% капитала (2015 год: не выдавал).

20. Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»

	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>2015 г. тыс. драмов</i>
Суммы к получению от средних и малых армянских финансовых организаций	6 446 797	5 980 477
	6 446 797	5 980 477

Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2016 года обеспечением для дебиторской задолженности по сделкам обратного «РЕПО» служат государственные и негосударственные ценные бумаги справедливой стоимостью 6 814 064 тысяч драмов (2015 год: 6 332 266 тысяч драмов).

21. Кредиты, выданные клиентам

	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>2015 г. тыс. драмов</i>
Кредиты, выданные юридическим лицам		
Кредиты, выданные крупным предприятиям	384 267 796	216 842 942
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	77 010 316	54 039 424
Итого кредиты, выданные юридическим лицам	461 278 112	270 882 366
Кредиты, выданные физическим лицам		
Ипотечные кредиты	20 051 103	17 390 325
Кредитные карты	18 403 846	14 694 121
Потребительские кредиты	5 454 847	2 596 287
Кредиты на покупку автомобилей	2 043 068	2 904 684
Бизнес-кредиты физическим лицам	1 043 918	2 386 816
Итого кредиты, выданные физическим лицам	46 996 782	39 972 233
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	508 274 894	310 854 599
Резерв под обесценение	(8 986 372)	(5 240 883)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	499 288 522	305 613 716

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>Высокий рейтинг 2016 г.</i>	<i>Стандартный рейтинг 2016 г.</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга 2016 г.</i>	<i>Просроченные, но не обесцененные 2016 г.</i>	<i>Индивидуально обесцененные 2016 г.</i>	<i>Итого 2016 г.</i>
Кредиты, выданные юридическим лицам, за вычетом резерва под обесценение	145 465 084	291 807 706	2 052 570	2 871 395	10 591 029	452 787 784
	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>					
	<i>Высокий рейтинг 2015 г.</i>	<i>Стандартный рейтинг 2015 г.</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга 2015 г.</i>	<i>Просроченные, но не обесцененные 2015 г.</i>	<i>Индивидуально обесцененные 2015 г.</i>	<i>Итого 2015 г.</i>
Кредиты, выданные юридическим лицам, за вычетом резерва под обесценение	39 200 877	209 410 516	-	12 450 923	4 912 877	265 975 193

По состоянию на 31 декабря 2016 года кредиты, выданные юридическим лицам, включали кредиты, выданные связанным сторонам, в размере 72 955 885 тысяч драмов (2015 год: 27 736 978 тысяч драмов) с обеспечением в форме депозитов на сумму 73 171 153 тысяч драмов (2015 год: 28 081 049 тысяч драмов).

21. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за 2016 год:

	<i>Кредиты, выданные юридическим лицам тыс. драмов</i>	<i>Кредиты, выданные физическим лицам тыс. драмов</i>	<i>Итого 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

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за 2015 год:

	<i>Кредиты, выданные юридическим лицам тыс. драмов</i>	<i>Кредиты, выданные физическим лицам тыс. драмов</i>	<i>Итого тыс. драмов</i>
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	2 224 023	510 640	2 734 663
Чистое начисление резерва под обесценение	4 195 925	217 944	4 413 869
Восстановление ранее списанных кредитов	806 847	197 689	1 004 536
Списания	(2 158 436)	(592 563)	(2 750 999)
Выбытие кредитов	(161 186)	-	(161 186)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	4 907 173	333 710	5 240 883

(а) Качество кредитов, выданных клиентам

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, 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 юридическим лицам				
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения:				
- не просроченные	371 417 729	2 417 464	369 000 265	0,65%
Итого кредиты без индивидуальных признаков обесценения	371 417 729	2 417 464	369 000 265	0,65%
Кредиты с индивидуальными признаками обесценения				
Не обесцененные кредиты:				
- не просроченные	1 739 322	18 263	1 721 059	1,05%
- просроченные на срок более 270 дней	742 450	7 795	734 655	1,05%
Обесцененные кредиты:				
- не просроченные	4 162 141	277 347	3 884 794	6,66%
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 270 дней	755 553	343 743	411 810	45,50%
- просроченные на срок более 270 дней	5 450 600	2 611 438	2 839 162	47,91%
Итого кредиты с индивидуальными признаками обесценения	12 850 066	3 258 586	9 591 480	25,36%
Итого кредиты, выданные юридическим лицам	384 267 795	5 676 050	378 591 745	1,48%

21. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

(а) Качество кредитов, выданных клиентам (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 малым и средним предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения:				
- не просроченные	69 309 563	1 037 038	68 272 525	1,50%
- просроченные на срок не более 30 дней	567 198	8 734	558 464	1,54%
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	769 187	11 846	757 341	1,54%
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	3 793	58	3 735	1,53%
Итого кредиты без индивидуальных признаков обесценения	70 649 741	1 057 676	69 592 065	1,50%
Кредиты с индивидуальными признаками обесценения				
Не обесцененные кредиты:				
- не просроченные	336 642	5 131	331 511	1,52%
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	227 553	3 504	224 049	1,54%
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	85 930	1 377	84 553	1,60%
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 270 дней	17 237	265	16 972	1,54%
- просроченные на срок более 270 дней	499 315	7 689	491 626	1,54%
Обесцененные кредиты:				
- не просроченные	544 082	193 350	350 732	35,54%
- просроченные на срок более 31 дня, но менее 90 дней	29 384	9 253	20 131	31,49%
- просроченные на срок более 91 дня, но менее 180 дней	1 029 680	219 879	809 801	21,35%
- просроченные на срок более 181 дня, но менее 270 дней	564 277	129 807	434 470	23,00%
- просроченные на срок более 270 дней	3 026 476	1 186 347	1 840 129	39,20%
Итого кредиты с индивидуальными признаками обесценения	6 360 576	1 756 602	4 603 974	27,62%
Итого кредиты малым и средним предприятиям	77 010 317	2 814 278	74 196 039	3,65%
Итого кредиты, выданные юридическим лицам	461 278 112	8 490 328	452 787 784	1,84%

21. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

(а) Качество кредитов, выданных клиентам (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 резерва под обесценение %</i>
Кредиты, выданные физическим лицам				
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 от 91 дня до 180 дней	410 846	29 403	381 443	7,16%
- просроченные на срок от 181 дня до 270 дней	21 469	1 372	20 097	6,39%
- просроченные на срок более 270 дней	269 296	74 489	194 807	27,66%
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 от 91 дня до 180 дней	1 314 542	29 524	1 285 018	2,25%
- просроченные на срок от 181 дня до 270 дней	133 233	60 807	72 426	45,64%
- просроченные на срок более 270 дней	138 594	41 494	97 100	29,94%
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 от 181 дня до 270 дней	336 424	6 728	329 696	2,00%
- просроченные на срок более 270 дней	4 994	1 240	3 754	24,83%
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 от 91 дня до 180 дней	1 167	2	1 165	0,17%
- просроченные на срок от 181 дня до 270 дней	15 280	1 420	13 860	9,29%
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 от 91 дня до 180 дней	3 711	664	3 047	17,89%
- просроченные на срок от 181 дня до 270 дней	48 441	9 791	38 650	20,21%
- просроченные на срок более 270 дней	196 019	58 489	137 530	29,84%
Итого потребительские кредиты	5 454 847	87 269	5 367 578	1,60%
Итого кредиты, выданные физическим лицам	46 996 782	496 044	46 500 738	1,06%
Итого кредиты, выданные клиентам	508 274 894	8 986 372	499 288 522	1,77%

По состоянию на 31 декабря 2016 года кредиты, выданные с использованием кредитных карт, просроченные на срок от 91 дня до 180 дней, представлены двумя кредитами с индивидуальными признаками обесценения, сумма остатка по которым до вычета резерва под обесценение составляет 1 270 910 тысяч драмов и резерв под обесценение которых был рассчитан на индивидуальной основе (сумма резерва под обесценение – 2 541 тысяч драмов).

21. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

(а) Качество кредитов, выданных клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2015 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 юридическим лицам				
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения:				
- не просроченные	201 993 352	1 636 040	200 357 312	0,81%
- просроченные на срок не более 30 дней	4 035 029	40 350	3 994 679	1,00%
Итого кредиты без индивидуальных признаков обесценения	206 028 381	1 676 390	204 351 991	0,81%
Кредиты с индивидуальными признаками обесценения				
Не обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок более 90 дня, но менее 180 дней	1 150 296	11 503	1 138 793	1,00%
- просроченные на срок более 180 дня, но менее 270 дней	108 646	1 086	107 560	1,00%
- просроченные на срок более 270 дней	3 963 596	39 636	3 923 960	1,00%
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок более 180 дня, но менее 270 дней	1 428 738	439 599	989 139	30,77%
- просроченные на срок более 270 дней	4 163 285	1 464 683	2 698 602	35,18%
Итого кредиты с индивидуальными признаками обесценения	10 814 561	1 956 507	8 858 054	18,09%
Итого кредиты, выданные юридическим лицам	216 842 942	3 632 897	213 210 045	1,68%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения:				
- не просроченные	48 692 336	438 255	48 254 081	0,90%
- просроченные на срок не более 30 дней	632 931	5 696	627 235	0,90%
- просроченные на срок более 30 дня, но менее 90 дней	1 605 672	14 451	1 591 221	0,90%
Итого кредиты без индивидуальных признаков обесценения	50 930 939	458 402	50 472 537	0,90%
Кредиты с индивидуальными признаками обесценения				
Не обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок более 90 дня, но менее 180 дней	885 654	7 971	877 683	0,90%
- просроченные на срок более 180 дня, но менее 270 дней	14 472	130	14 342	0,90%
- просроченные на срок более 270 дней	177 043	1 593	175 450	0,90%
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок не более 30 дней	210 191	119 388	90 803	56,80%
- просроченные на срок более 30 дня, но менее 90 дней	103 421	68 671	34 750	66,40%
- просроченные на срок более 90 дня, но менее 180 дней	500 011	237 226	262 785	47,44%
- просроченные на срок более 180 дня, но менее 270 дней	152 770	65 697	87 073	43,00%
- просроченные на срок более 270 дней	1 064 923	315 198	749 725	29,60%
Итого кредиты с индивидуальными признаками обесценения	3 108 485	815 874	2 292 611	26,25%
Итого кредиты малым и средним предприятиям	54 039 424	1 274 276	52 765 148	2,36%
Итого кредиты, выданные юридическим лицам	270 882 366	4 907 173	265 975 193	1,81%

21. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

(а) Качество кредитов, выданных клиентам (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 физическим лицам				
Ипотечные кредиты				
- не просроченные	16 914 866	33 830	16 881 036	0,20%
- просроченные на срок не более 30 дней	110 517	4 432	106 085	4,01%
- просроченные на срок от 31 дня до 90 дней	50 502	2 025	48 477	4,01%
- просроченные на срок от 91 дня до 180 дней	257 282	43 490	213 792	16,90%
- просроченные на срок более 270 дней	57 158	10 721	46 437	18,76%
Итого ипотечные кредиты	17 390 325	94 498	17 295 827	0,54%
Кредитные карты				
- не просроченные	13 187 072	27 246	13 159 826	0,21%
- просроченные на срок не более 30 дней	144 801	23 569	121 232	16,28%
- просроченные на срок от 31 дня до 90 дней	51 646	12 068	39 578	23,37%
- просроченные на срок от 91 дня до 180 дней	81 472	23 595	57 877	28,96%
- просроченные на срок от 181 дня до 270 дней	78 719	30 460	48 259	38,69%
- просроченные на срок более 270 дней	1 150 411	50 760	1 099 651	4,41%
Итого кредитные карты	14 694 121	167 698	14 526 423	1,14%
Бизнес-кредиты				
- не просроченные	2 051 135	34 869	2 016 266	1,70%
- просроченные на срок не более 30 дней	328 989	5 593	323 396	1,70%
- просроченные на срок от 31 дня до 90 дней	2 233	38	2 195	1,70%
- просроченные на срок более 270 дней	4 459	766	3 693	17,18%
Итого бизнес-кредиты	2 386 816	41 266	2 345 550	1,73%
Кредиты на покупку автомобилей				
- не просроченные	2 810 826	5 622	2 805 204	0,20%
- просроченные на срок не более 30 дней	48 962	98	48 864	0,20%
- просроченные на срок от 31 дня до 90 дней	19 271	87	19 184	0,45%
- просроченные на срок от 91 дня до 180 дней	16 470	3 129	13 341	19,00%
- просроченные на срок от 181 дня до 270 дней	9 155	18	9 137	0,20%
Итого кредиты на покупку автомобилей	2 904 684	8 954	2 895 730	0,31%
Потребительские кредиты				
- не просроченные	2 467 911	4 936	2 462 975	0,20%
- просроченные на срок не более 30 дней	10 071	416	9 655	4,13%
- просроченные на срок от 31 дня до 90 дней	17 313	1 877	15 436	10,84%
- просроченные на срок от 91 дня до 180 дней	91 949	12 141	79 808	13,20%
- просроченные на срок от 181 дня до 270 дней	9 043	1 924	7 119	21,28%
Итого потребительские кредиты	2 596 287	21 294	2 574 993	0,82%
Итого кредиты, выданные физическим лицам	39 972 233	333 710	39 638 523	0,83%
Итого кредиты, выданные клиентам	310 854 599	5 240 883	305 613 716	1,69%

По состоянию на 31 декабря 2015 года кредиты, выданные с использованием кредитных карт, просроченные более чем на 270 дней, представлены двумя кредитами с индивидуальными признаками обесценения, резерв под обесценение которых был рассчитан на индивидуальной основе.

(б) Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов

(i) 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.

21. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)

(б) Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов (продолжение)

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.

(ii) 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.

Индивидуально обесцененные кредиты

Процентные доходы, начисленные в отношении индивидуально обесцененных кредитов за 2016 год, составили 740 969 тысяч драмов (2015 год: 180 103 тысяч драмов).

(в) Анализ обеспечения

(i) 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.

21. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**(в) Анализ обеспечения (продолжение)**

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 2016 года, составляет 10 835 708 тысяч драмов (2015 год: 13 093 769 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.

(ii) 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 2016 года потребительские кредиты обеспечены недвижимым и движимым имуществом, заработной платой, денежными средствами и гарантиями. Остальные потребительские кредиты в основном обеспечены залогом золота.

(iii) Заложенные активы, перешедшие в собственность Банка

В течение 2016 года Банк приобрел некоторые активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным юридическим лицам чистой балансовой стоимостью 244 754 тысяч драмов (2015 год: 283 425 тысяч драмов). По состоянию на 31 декабря 2016 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.

(г) Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

Кредиты выдавались клиентам, ведущим деятельность в следующих отраслях экономики:

	2016 г. тыс. драмов	2015 г. тыс. драмов
Строительство	84 189 991	18 813 972
Финансовая и инвестиционная деятельность	77 261 906	5 802 627
Недвижимость	50 249 429	42 133 471
Оптовая торговля	47 417 214	36 447 087
Горнодобывающая промышленность/металлургия	28 408 361	17 102 521
Энергетика	25 620 351	30 454 541
Гостиничные услуги	25 468 851	11 643 854
Сельское хозяйство, лесопромышленный и деревообрабатывающий комплекс	23 843 777	20 659 055
Коммуникационные услуги	22 310 945	17 245 195
Пищевая промышленность и производство напитков	20 163 246	18 954 719
Розничная торговля	17 034 146	16 816 434
Транспорт	10 171 744	11 135 143
Промышленное производство	9 608 698	9 027 795
Муниципальные органы власти	160 379	2 597 393
Прочее	19 369 074	12 048 559
Кредиты, выданные физическим лицам	46 996 782	39 972 233
	508 274 894	310 854 599
Резерв под обесценение	(8 986 372)	(5 240 883)
	499 288 522	305 613 716

21. Кредиты, выданные клиентам (продолжение)**(г) Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам (продолжение)**

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

	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>2015 г. тыс. драмов</i>
Армения	266 046 599	217 645 811
ОЭСР и ЕС	141 973 028	41 995 136
Другие страны	44 768 157	6 334 246
	452 787 784	265 975 193

(д) Существенные концентрации кредитов

По состоянию на 31 декабря 2016 года Банк имеет двенадцать заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков (2015 год: шесть заемщиков), остатки по кредитам у которых составляют более 10% капитала Банка. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма риска по данным кредитам (за вычетом полученного денежного обеспечения) составляет 108 667 191 тысяч драмов (2015 год: 49 681 996 тысяч драмов).

(е) Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, представлены в Примечании 35 (г), и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам.

22. Дебиторская задолженность по аккредитивам

	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>2015 г. тыс. драмов</i>
Дебиторская задолженность по аккредитивам банков	–	1 226 469
Дебиторская задолженность по аккредитивам прочих организаций	7 722 748	8 749 959
Резерв под обесценение	(15 445)	(1 246 423)
	7 707 303	8 730 005

По состоянию на 31 декабря 2016 года Банк не имеет клиентов (2015 год: ни одного клиента), задолженность которых составляет более 10% капитала Банка.

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2016 и 2015 годы.

	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>2015 г. тыс. драмов</i>
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	1 246 423	28 490
Чистое начисление резерва под обесценение	280 364	1 217 933
Списания	(1 511 342)	–
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	15 445	1 246 423

23. Дебиторская задолженность по финансовому лизингу

	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>2015 г. тыс. драмов</i>
Валовые инвестиции в дебиторскую задолженность по финансовому лизингу		
Сроком менее 1 года	533 878	761 401
Сроком от 1 года до 5 лет	1 158 994	1 745 003
Сроком более 5 лет	1 144 665	51 309
	2 837 537	2 557 713
Незаработанный финансовый доход по финансовому лизингу	(735 821)	(416 240)
Резерв под обесценение	(61 694)	(42 009)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	2 040 022	2 099 464
Чистые инвестиции в финансовый лизинг включают инвестиции		
Сроком менее 1 года	482 222	699 033
Сроком от 1 года до 5 лет	900 996	1 366 503
Сроком более 5 лет	656 804	33 928
	2 040 022	2 099 464

(а) Анализ качества финансового лизинга

В таблице ниже представлена информация об анализе качества финансового лизинга 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 финансовому лизингу				
Задолженность по финансовому лизингу без индивидуальных признаков обесценения				
- 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%
Итого задолженность по финансовому лизингу без индивидуальных признаков обесценения	2 062 092	30 537	2 031 555	1,48%
Задолженность по финансовому лизингу с индивидуальными признаками обесценения				
- просроченная на срок более 270 дней	39 624	31 157	8 467	78,63%
Итого задолженность по финансовому лизингу с индивидуальными признаками обесценения	39 624	31 157	8 467	78,63%
Итого финансовый лизинг	2 101 716	61 694	2 040 022	2,94%

В таблице ниже представлена информация об анализе качества финансового лизинга по состоянию на 31 декабря 2015 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 финансовому лизингу				
- не просроченная	2 088 159	19 446	2 068 713	0,93%
- просроченные на срок от 91 дня до 180 дней	53 314	22 563	30 751	42,32%
Итого финансовый лизинг	2 141 473	42 009	2 099 464	1,96%

23. Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**(б) Концентрация дебиторской задолженности по финансовому лизингу**

По состоянию на 31 декабря 2016 года Банк не имеет клиентов, задолженность которых составляет более 10% капитала Банка (2015 год: ни одного клиента).

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2016 и 2015 годы.

	2016 г. тыс. драмов	2015 г. тыс. драмов
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	42 009	5 717
Чистое начисление резерва под обесценение	30 875	46 822
Списания	(11 190)	(10 530)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	61 694	42 009

(в) Сроки погашения

Сроки погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу представлены в Примечании 35 (г) и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения дебиторской задолженности по финансовому лизингу.

(г) Анализ финансового лизинга по географическим регионам

Большинство договоров финансового лизинга заключаются с клиентами, ведущими деятельность на территории Республики Армения.

24. Дебиторская задолженность по факторингу

	2016 г. тыс. драмов	2015 г. тыс. драмов
Дебиторская задолженность по факторингу	4 191 244	5 458 872
Резерв под обесценение	(8 382)	(10 918)
	4 182 862	5 447 954

По состоянию на 31 декабря 2016 года Банк не имеет клиентов, задолженность которых составляет более 10% капитала Банка (2015 год: ни одного клиента).

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2016 и 2015 годы.

	2016 г. тыс. драмов	2015 г. тыс. драмов
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	10 918	8 980
Чистое начисление резерва под обесценение	716	113 812
Списания	(3 252)	(111 874)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	8 382	10 918

(а) Анализ качества факторинга

По состоянию на 31 декабря 2016 года Банк не имел обесцененной или просроченной дебиторской задолженности по факторингу.

25. Инвестиции, удерживаемые до погашения

	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>2015 г. тыс. драмов</i>
Удерживаемые Банком		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Государственные облигации		
Облигации Правительства Республики Армения	28 194 902	2 575 961
Еврооблигации Правительства Республики Армения	6 967 102	-
- Корпоративные облигации		
Международные финансовые организации	-	1 301 535
Корпоративные облигации иностранных компаний	803 989	-
Корпоративные облигации армянских компаний	289 649	796 348
	36 255 642	4 673 844
Заложенные по договорам «РЕПО»		
- Облигации Правительства Республики Армения	-	7 912 045
- Еврооблигации Правительства Республики Армения	-	6 984 816
	-	14 896 861

26. Основные средства и нематериальные активы

<i>тыс. драмов</i>	<i>Улучшение арендованных основных средств</i>	<i>Компьютеры и оборудо- вание связи</i>	<i>Офисная мебель и принадлеж- ности</i>	<i>Транс- портные средства</i>	<i>Нематери- альные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
Остаток по состоянию на						
1 января 2016 года	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 года	1 676 966	3 300 113	609 279	256 026	2 068 706	7 911 090
Амортизация						
Остаток по состоянию на						
1 января 2016 года	772 770	1 920 098	382 172	160 660	527 461	3 763 161
Износ и 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 года	917 206	2 076 344	404 948	100 100	761 253	4 259 851
Балансовая стоимость						
по состоянию на						
31 декабря 2016 года	759 760	1 223 769	204 331	155 926	1 307 453	3 651 239
тыс. драмов						
Первоначальная стоимость						
Остаток по состоянию на						
1 января 2015 г.	1 626 201	2 640 538	541 291	188 435	893 308	5 889 773
Поступления	42 282	355 900	43 739	1	678 965	1 120 887
Выбытия/списания	-	(34 338)	(6 127)	(7 647)	(3 684)	(51 796)
Остаток по состоянию на						
31 декабря 2015 г.	1 668 483	2 962 100	578 903	180 789	1 568 589	6 958 864
Амортизация						
Остаток по состоянию на						
1 января 2015 г.	603 492	1 628 538	309 686	157 815	359 598	3 059 129
Износ и амортизация за год	169 278	325 547	78 412	10 492	169 482	753 211
Выбытия/списания	-	(33 987)	(5 926)	(7 647)	(1 619)	(49 179)
Остаток по состоянию на						
31 декабря 2015 г.	772 770	1 920 098	382 172	160 660	527 461	3 763 161
Балансовая стоимость						
по состоянию на						
31 декабря 2015 г.	895 713	1 042 002	196 731	20 129	1 041 128	3 195 703

27. Прочие активы

	2016 г. тыс. драмов	2015 г. тыс. драмов
Дебиторская задолженность по незавершенным операциям	396 889	378 067
Счета в клиринговых организациях с ограничением права использования	345 624	654 261
Брокерские счета	115 385	205 552
Итого прочие финансовые активы	857 898	1 237 880
Заложенные активы, перешедшие в собственность Банка	1 118 947	721 058
Предоплаты поставщикам	479 686	430 380
Стандартные слитки драгоценных металлов	351 233	77 973
Запасы	55 051	60 400
Резерв под обесценение	(89 162)	(65 522)
Прочее	23 045	53 014
Итого прочие нефинансовые активы	1 938 800	1 277 303
Итого прочие активы	2 796 698	2 515 183

Изменения резерва под обесценение по прочим нефинансовым активам за 2016 и 2015 годы могут быть представлены следующим образом:

	2016 г. тыс. драмов	2015 г. тыс. драмов
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	65 522	65 522
Чистое начисление резерва под обесценение	37 953	363 078
Списания	(14 313)	(363 078)
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	89 162	65 522

28. Депозиты и счета банков

	2016 г. тыс. драмов	2015 г. тыс. драмов
Долгосрочные кредиты и срочные депозиты от коммерческих банков	53 267 356	87 227
Обязательства по аккредитивам	8 664 321	11 119 805
Кредиты от ЦБ РА (в рамках международных программ)	8 032 191	5 921 668
Краткосрочные кредиты и срочные депозиты от коммерческих банков	1 637 334	3 849 834
Счета «Лоро»	233 680	235 997
	71 834 882	21 214 531

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 2016 года Банк взаимодействует с двумя банками (2015 год: один банк), счета и депозиты которого составляют более 10% капитала Банка. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 61 299 548 тысяч драмов (2015 год: 11 144 709 тысяч драмов).

29. Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»

	2016 г. тыс. драмов	2015 г. тыс. драмов
Суммы к уплате ЦБ РА	-	19 004 763

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.

29. Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО» (продолжение)

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 возвратить ценные бумаги в конце срока действия соглашения. Банк определил, что сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с указанными ценными бумагами и по этой причине не прекратил их признание. В 2016 году ценные бумаги, представленные как «заложённые по договорам «РЕПО», отсутствовали (2015 год: сумма ценных бумаг, представленных как «заложённые по договорам «РЕПО», составила 20 212 410 тысяч драмов). 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.

(а) Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения

Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы таким образом, что часть либо все переданные финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания по состоянию на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2016 года: такие активы отсутствуют):

		Удерживаемые до погашения		Имеющиеся в наличии для продажи		Итого 2015 г.
		Переданный финансовый актив	Госуд. долговые ценные бумаги и Еврооблигации Республики Армения 2015 г.	Прочие долговые ценные бумаги 2015 г.	Госуд. долговые ценные бумаги 2015 г.	
Балансовая стоимость активов	Договоры «РЕПО»	14 896 861	-	5 315 549	-	20 212 410
Итого		14 896 861	-	5 315 549	-	20 212 410
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Договоры «РЕПО»	-	-	-	-	19 004 763
Чистая позиция		-	-	-	-	1 207 647

30. Текущие счета и депозиты клиентов

	2016 г. тыс. драмов	2015 г. тыс. драмов
Текущие счета и депозиты до востребования		
- физические лица	32 809 388	31 940 756
- юридические лица	155 773 778	61 011 030
Срочные депозиты		
- физические лица	121 592 267	105 223 342
- юридические лица	104 433 253	95 837 012
	414 608 686	294 012 140

По состоянию на 31 декабря 2016 года текущие счета и депозиты клиентов Банка на сумму 145 465 084 тысяч драмов (2015 год: 39 200 877 тысяч драмов) служат обеспечением исполнения обязательств по кредитам и обязательствам кредитного характера, предоставленным Банком.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Банк имеет восемь клиентов (2015 год: четыре клиента), счета и депозиты которых составляют более 10% капитала Банка. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных клиентов по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 127 255 616 тысяч драмов (2015 год: 68 380 267 тысяч драмов).

31. Выпущенные долговые ценные бумаги

	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>2015 г. тыс. драмов</i>
Векселя	9 703 138	-
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	8 421 362	-
	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 Responsibility Investments AG. По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость векселей составляет 9 703 138 тысяч драмов.

Во втором квартале 2016 года Банк выпустил в Армении облигации, выраженные в долларах США, номинальной стоимостью 15 000 000 долларов США со сроком погашения в 2018 году. По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость облигаций составляет 7 358 699 тысяч драмов.

В третьем квартале 2016 года Банк зарегистрировал в ЦБ РА проспект эмиссии облигаций, выраженных в долларах США, общей номинальной стоимостью 50 000 000 долларов США. По состоянию на 31 декабря 2016 года 0,2% данной эмиссии были размещены Банком номинальной стоимостью 100 700 долларов США и со сроком погашения в 2019 году. По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость облигаций составляет 48 806 тысяч драмов.

В четвертом квартале 2016 года Банк также выпустил и разместил в Армении облигации, выраженные в армянских драма, номинальной стоимостью 1 000 000 тысяч драмов со сроком погашения в четвертом квартале 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость облигаций составляет 1 013 857 тысяч драмов.

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

32. Прочие привлеченные средства и субординированные займы

	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>2015 г. тыс. драмов</i>
Займы от международных и прочих финансовых организаций	102 303 900	76 912 193
Займы от Правительства Республики Армения	431 139	1 471 668
	102 735 039	78 383 861
Субординированные займы	40 811 255	39 721 324

(а) Концентрация займов от международных финансовых организаций

По состоянию на 31 декабря 2016 года Банк имеет займы от восьми международных финансовых организаций (2015 год: одиннадцать международных финансовых организаций), остатки по которым составляют более 10% капитала Банка. По состоянию на 31 декабря 2016 года указанные остатки составляют 127 057 569 тысяч драмов (2015 год: 109 578 263 тысяч драмов).

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

32. Прочие привлеченные средства и субординированные займы (продолжение)**(в) Субординированные займы**

По состоянию на 31 декабря 2016 года субординированные займы представляет собой следующее:

- Заем, полученный от связанной стороны (5 920 428 тысяч драмов), со сроком погашения 11 января 2021 года.
- Заем, полученный от иной финансовой организации (9 882 265 тысяч драмов), со сроком погашения 23 сентября 2020 года.
- Заем, полученный от международной финансовой организации (25 008 562 тысяч драмов), со сроком погашения 11 января 2022 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 2016 года Банк соблюдал все ограничительные условия.

33. Прочие обязательства

	<i>2016 г. тыс. драмов</i>	<i>2015 г. тыс. драмов</i>
Суммы к уплате персоналу	1 725 164	1 738 221
Прочая кредиторская задолженность	505 115	636 227
Прочие финансовые обязательства	543 468	767 841
Итого прочие финансовые обязательства	2 773 747	3 142 289
Отложенный доход	10 136	10 155
Прочие налоги к уплате	89 255	5 659
Итого прочие нефинансовые обязательства	99 391	15 814
Итого прочие обязательства	2 873 138	3 158 103

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

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 100 273 обыкновенных акций (2015 год: 100 273 акции). Номинальная стоимость каждой акции составляет 320 тысяч драмов. Акции были полностью оплачены.

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.

(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 2016 году сумма дивидендов, объявленных и выплаченных Банком, составила 1 685 286 тысяч драмов (2015 год: 2 100 000 тысяч драмов). На дату объявления и выплаты дивидендов, сумма дивидендов на акцию составила 16,807 тысяч драмов (2015 год: 26,407 тысяч драмов).

35. 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 долевых 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.

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 валютной 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.

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

<i>тыс. драмов</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Беспроцент- ные или просроченные</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
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 клиентам	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 финансовому лизингу	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

35. Управление рисками (продолжение)

(б) Рыночный риск (продолжение)

<i>тыс. драмов</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Беспроцент- ные или просроченные</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
31 декабря 2015 г.							
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	142 713 317	142 713 317
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	34 243	570 496	818 813	6 617 748	2 130 841	106 460	10 278 601
Кредиты и авансы, выданные банкам	6 985 607	-	-	-	-	1 187 068	8 172 675
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	5 980 477	-	-	-	-	-	5 980 477
Кредиты, выданные клиентам	53 116 619	13 576 243	32 566 376	162 787 834	31 061 856	12 504 788	305 613 716
Дебиторская задолженность по аккредитивам	1 404 271	381 894	2 956 525	3 987 315	-	-	8 730 005
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	252 964	150 393	295 676	1 366 503	33 928	-	2 099 464
Дебиторская задолженность по факторингу	4 701 022	746 932	-	-	-	-	5 447 954
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1 563 685	3 492 092	2 998 617	10 877 982	638 329	-	19 570 705
	74 038 888	18 918 050	39 636 007	185 637 382	33 864 954	156 511 633	508 606 914
Обязательства							
Депозиты и счета банков	(5 946 744)	(1 207 719)	(3 603 911)	(8 262 368)	(2 193 789)	-	(21 214 531)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(19 004 763)	-	-	-	-	-	(19 004 763)
Текущие счета и депозиты клиентов	(61 159 253)	(33 413 051)	(54 740 255)	(51 657 186)	(90 609)	(92 951 786)	(294 012 140)
Субординированные займы	(33 909 489)	-	-	-	(5 811 835)	-	(39 721 324)
Прочие привлеченные средства	(47 094 096)	(20 740 323)	(295 853)	(10 253 589)	-	-	(78 383 861)
	(167 114 345)	(55 361 093)	(58 640 019)	(70 173 143)	(8 096 233)	(92 951 786)	(452 336 619)
Влияние производных финансовых инструментов	8 300 710	-	(1 924 006)	(6 376 704)	-	-	-
Чистая позиция	(84 774 747)	(36 443 043)	(20 928 018)	109 087 535	25 768 721	63 559 847	56 270 295

35. Управление рисками (продолжение)

(б) Рыночный риск (продолжение)

Средние эффективные процентные ставки

В таблице ниже представлены средние процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов.

	2016 г.			2015 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	13,27%	1,86%	-	13,28%	6,51%	-
Кредиты и авансы, выданные банкам	6,15%	-	-	9,31%	7,08%	-
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	6,88%	3,50%	-	10,60%	-	-
Кредиты, выданные клиентам	12,14%	8,19%	9,95%	13,70%	10,58%	10,11%
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	14,74%	8,80%	12,00%	14,88%	11,29%	9,75%
Дебиторская задолженность по факторингу	15,55%	10,80%	-	18,00%	11,08%	13,41%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	8,63%	5,04%	-	11,42%	5,62%	-
Процентные обязательства						
Депозиты и счета банков	9,69%	2,71%	0,89%	7,42%	1,75%	1,76%
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	-	-	9,16%	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов						
- Срочные депозиты	12,11%	5,80%	5,89%	12,12%	6,31%	5,96%
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,75%	5,56%	-	-	-	-
Субординированные займы	-	8,11%	-	-	7,60%	-
Прочие привлеченные средства	9,04%	6,57%	-	14,07%	5,56%	-

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, имеющихся на 31 декабря. Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря рассчитана путем переоценки имеющихся в наличии для продажи финансовых активов с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2016 г.	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала и прочего совокупного дохода
		2016 г.	2016 г.
Драмы	3,70%	-	(644 216)
Доллары США	1,00%	(99 386)	-
Валюта	Уменьшение в базисных пунктах 2016 г.	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала и прочего совокупного дохода
		2016 г.	2016 г.
Драмы	3,70%	-	644 216
Доллары США	1,00%	99 386	-

35. Управление рисками (продолжение)

(б) Рыночный риск (продолжение)

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2015 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2015 г.</i>	<i>Чувствительность капитала и прочего совокупного дохода 2015 г.</i>
Драмы	5,00%	–	(1 512 108)
Доллары США	1,00%	(68 353)	–

<i>Валюта</i>	<i>Уменьшение в базисных пунктах 2015 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2015 г.</i>	<i>Чувствительность капитала и прочего совокупного дохода 2015 г.</i>
Драмы	5,00%	–	1 512 108
Доллары США	1,00%	68 353	–

(ii) 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.

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

	<i>Доллары США тыс. драмов</i>	<i>Евро тыс. драмов</i>	<i>Прочие валюты тыс. драмов</i>	<i>Итого 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 клиентам	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 финансовому лизингу	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

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

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2015 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	60 141 868	15 012 464	1 521 188	76 675 520
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 333 610	–	–	3 333 610
Кредиты и авансы, выданные банкам	3 184 243	63 443	16 550	3 264 236
Кредиты, выданные клиентам	228 788 428	12 485 159	–	241 273 587
Дебиторская задолженность по аккредитивам	4 681 253	5 295 175	–	9 976 428
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	1 206 759	473 256	–	1 680 015
Дебиторская задолженность по факторингу	5 277 664	12 878	11 584	5 302 126
Инвестиции, удерживаемые до погашения	7 478 416	–	–	7 478 416
Прочие активы	1 163 741	65 068	90 071	1 318 880
Итого активы	315 255 982	33 407 443	1 639 393	350 302 818
Обязательства				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	105 902	–	–	105 902
Депозиты и счета банков	10 295 701	4 932 921	113 686	15 342 308
Текущие счета и депозиты клиентов	188 172 730	28 185 894	2 929 210	219 287 834
Субординированные займы	39 721 324	–	–	39 721 324
Прочие привлеченные средства	69 615 481	–	–	69 615 481
Прочие обязательства	701 156	306 350	55 264	1 062 770
Итого обязательства	308 612 294	33 425 165	3 098 160	345 135 619
Чистая позиция	6 643 688	(17 722)	(1 458 767)	5 167 199
Влияние производных финансовых инструментов	(2 321 837)	–	1 490 584	(831 253)
Чистая позиция	4 321 851	(17 722)	31 817	4 335 946

Рост курса драма, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов вызвал бы описанное ниже увеличение (уменьшение) собственных средств и прибыли или убытка (вследствие наличия неторговых 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>2016 г.</i>		<i>2015 г.</i>	
	<i>Увеличение</i>	<i>Прибыль или убыток, тыс. драмов</i>	<i>Увеличение</i>	<i>Прибыль или убыток, тыс. драмов</i>
Стоимость драма по отношению к доллару США	6,00%	(594 620)	10,00%	(432 185)
Стоимость драма по отношению к евро	11,00%	(10)	14,00%	2 481

Снижение курса драма по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов оказало бы аналогичное по сумме, но противоположное по значению влияние на вышеуказанные показатели, при неизменных прочих переменных.

35. 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, выданным клиентам, представлен в Примечании 21.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 37.

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.

35. 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 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 финансовых активов/обязательств в отчете о финансовом положении</i>	<i>Связанные суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении</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	-	-	-	-	-

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 2015 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 финансовых активов/обязательств в отчете о финансовом положении</i>	<i>Связанные суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении</i>	<i>Чистая сумма</i>
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	5 980 477	-	5 980 477	(5 980 477)	-
Итого финансовые активы	5 980 477	-	5 980 477	(5 980 477)	-
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(19 004 763)	-	(19 004 763)	19 004 763	-
Итого финансовые обязательства	(19 004 763)	-	(19 004 763)	19 004 763	-

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.

35. 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. 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.

35. Управление рисками (продолжение)

(г) Риск ликвидности (продолжение)

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

тыс. драмов	До востре- бования 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

Ниже представлен анализ финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года по срокам погашения:

	До востре- бования 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	1 883 158	4 231 283	1 364 087	3 885 333	9 998 554	3 222 416	24 584 831	21 214 531
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	19 004 763	-	-	-	-	-	19 004 763	19 004 763
Текущие счета и депозиты клиентов	119 142 533	38 188 710	35 907 181	58 368 806	61 928 073	115 206	313 650 509	294 012 140
Субординированные займы	273 785	859 956	754 011	1 508 023	21 294 946	32 074 596	56 765 317	39 721 324
Прочие привлеченные средства	9 584 295	3 535 589	6 891 382	8 410 496	61 776 172	7 130 643	97 328 577	78 383 861
Прочие финансовые обязательства	767 914	62 217	2 312 158	-	-	-	3 142 289	3 142 289
Производные обязательства								
- Поступления	-	-	-	-	(6 657)	-	(6 657)	(6 657)
- Выбытия	3 904	58 674	-	30 542	496 097	-	589 217	589 217
Итого финансовые обязательства	150 660 352	46 936 429	47 228 819	72 203 200	155 487 185	42 542 861	515 058 846	456 061 468
Обязательства кредитного характера	32 259 866	-	-	-	-	-	32 259 866	32 259 866

Анализ разниц в сроках погашения, представленный в таблицах, не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 3 месяцев».

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.

35. 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 востребования 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 клиентам	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 финансовому лизингу	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	-	-	-

35. 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 2015 года:

<i>тыс. драмов</i>	<i>До востребования 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	142 713 317	-	-	-	-	-	-	142 713 317
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	465 303	-	-	-	465 303
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	34 243	1 389 309	6 617 748	2 130 843	106 458	-	10 278 601
Кредиты и авансы, выданные банкам	5 748 086	1 237 521	-	-	-	1 187 068	-	8 172 675
Дебиторская задолженность по сделкам обратного «РЕПО»	5 980 477	-	-	-	-	-	-	5 980 477
Кредиты, выданные клиентам	14 461 769	14 129 803	51 930 687	174 147 478	38 439 191	-	12 504 788	305 613 716
Дебиторская задолженность по аккредитивам	1 095 892	308 379	3 338 419	3 987 315	-	-	-	8 730 005
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	87 382	165 582	446 069	1 366 503	33 928	-	-	2 099 464
Дебиторская задолженность по факторингу	2 919 226	1 781 796	746 932	-	-	-	-	5 447 954
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1 274 824	288 860	6 490 709	10 877 982	638 330	-	-	19 570 705
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	3 195 703	-	3 195 703
Текущий налоговый актив	-	-	1 090 585	-	-	-	-	1 090 585
Прочие активы	892 907	93 568	1 101 311	-	-	427 397	-	2 515 183
Итого активы	175 173 880	18 039 752	66 534 021	197 462 329	41 242 292	4 916 626	12 504 788	515 873 688
Обязательства								
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 904	58 674	30 542	489 440	-	-	-	582 560
Депозиты и счета банков	1 825 832	4 120 912	4 811 630	8 262 368	2 193 789	-	-	21 214 531
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	19 004 763	-	-	-	-	-	-	19 004 763
Текущие счета и депозиты клиентов	117 925 467	36 185 264	88 153 500	51 657 299	90 610	-	-	294 012 140
Субординированные займы	22 448	357 282	-	9 595 511	29 746 083	-	-	39 721 324
Прочие привлеченные средства	7 516 525	2 734 291	11 753 769	50 675 377	5 703 899	-	-	78 383 861
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	479 244	-	-	-	479 244
Прочие обязательства	767 914	67 876	2 322 313	-	-	-	-	3 158 103
Итого обязательства	147 066 853	43 524 299	107 071 754	121 159 239	37 734 381	-	-	456 556 526
Чистая позиция	28 107 027	(25 484 547)	(40 537 733)	76 303 090	3 507 911	4 916 626	12 504 788	59 317 162
Совокупная чистая позиция	28 107 027	2 622 480	(37 915 253)	38 387 837	41 895 748	-	-	42 998 819

35. 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, ЦБ РА и 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:

	2016 г. тыс. драмов	2015 г. тыс. драмов
По состоянию на 31 декабря	128%	177%
Средняя величина за декабрь	133%	151%

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

36. 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 2016 и 2015 годов этот минимальный уровень составлял 12%. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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:

	2016 г. тыс. драмов	2015 г. тыс. драмов
Капитал 1-го уровня	63 227 715	59 061 233
Капитал 2-го уровня	31 613 858	29 530 617
Итого капитал	94 841 573	88 591 850
Итого активы, взвешенные с учетом риска	463 628 657	382 726 609
Итого капитал по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)	20,46%	23,14%

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.

37. 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 клиентам.

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 своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	<i>2016 г.</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>2015 г.</i> <i>тыс. драмов</i>
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	21 416 078	5 459 585
Гарантии и аккредитивы	9 740 164	14 657 058
Обязательства по кредитным картам	7 976 314	6 787 810
Неиспользованные овердрафты	4 775 663	5 355 413
	43 908 219	32 259 866

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

38. 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>2016 г.</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>2015 г.</i> <i>тыс. драмов</i>
Сроком менее 1 года	1 952 090	1 809 340
Сроком от 1 года до 5 лет	9 490 860	9 727 656
Сроком более 5 лет	6 676 219	6 709 069
	18 119 169	18 246 065

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 2016 года операционная аренда была представлена договорами операционной аренды со связанной стороной, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, в размере 15 315 888 тысяч драмов (2015 год: 15 309 875 тысяч драмов).

39. 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 2016 года Банк имеет страховое покрытие суммой 7 112 000 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.

39. Условные обязательства (продолжение)**(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.

40. Операции со связанными сторонами**(а) Отношения контроля**

Материнской компанией Банка является Ameria Group (CY) Limited, которой принадлежит 65,8% акционерного капитала.

Фактической материнской компанией Банка является семейный фонд RKVF, основанный Рубеном Варданяном, конечными бенефициарами которого являются члены его семьи.

Финансовая отчетность материнской компании не доступна для внешних пользователей.

(б) Операции с членами совета директоров и Директората

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

	<i>2016 г.</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>2015 г.</i> <i>тыс. драмов</i>
Краткосрочное вознаграждение сотрудникам	2 271 649	2 267 194

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

	<i>2016 г.</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Средняя</i> <i>процентная</i> <i>ставка, %</i>	<i>2015 г.</i> <i>тыс. драмов</i>	<i>Средняя</i> <i>процентная</i> <i>ставка, %</i>
Отчет о финансовом положении				
Кредиты выданные	956 059	6,96%	957 650	6,44%
Прочие активы	1 135	0,0%	1 771	0,0%
Полученные депозиты	422 061	6,58%	1 139 953	6,79%
Прочие обязательства	850 945	0,0%	1 108 644	0,0%
Гарантии	33 876	0,0%	33 863	0,0%

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

40. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

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

	<u>2016 г.</u> <i>тыс. драмов</i>	<u>2015 г.</u> <i>тыс. драмов</i>
Прибыль или убыток		
Процентные доходы	62 275	42 951
Процентные расходы	(43 675)	(64 119)

(в) Операции с прочими связанными сторонами

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 материнской компании</i>		<i>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	-	-	-	-	-	-	1 633 886	-	1 633 886
Кредиты и авансы, выданные банкам	-	-	1 001 707	6,25%	-	-	-	-	1 001 707
Кредиты, выданные клиентам	-	-	-	-	-	82 599 050	6,25%	-	82 599 050
Прочие активы	-	-	-	-	-	3 596	-	-	3 596
Обязательства									
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	1 554 397	-	-	1 554 397
Текущие счета и депозиты клиентов									
- 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, непризнанные 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)

40. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 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 2015 года составили:

	Материнская компания		Акционер, оказывающий существенное влияние		Дочерние предприятия материнской компании		Предприятия под общим контролем и прочие связанные стороны		Итого тыс. драмов
	тыс. драмов	Средняя процентная ставка, %	тыс. драмов	Средняя процентная ставка, %	тыс. драмов	Средняя процентная ставка, %	тыс. драмов	Средняя процентная ставка, %	
Отчет о финансовом положении									
Активы									
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-	465 960	-	465 960
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	678 138	12,03%	-	-	-	-	678 138
Кредиты, выданные клиентам	-	-	-	-	-	-	27 776 910	14,00%	27 776 910
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	1 051 056	12,03%	-	-	-	-	1 051 056
Обязательства									
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-	473 034	-	473 034
Текущие счета и депозиты клиентов									
- Текущие счета и депозиты до востребования	2 020 704	0,00%	1 444	0,00%	84 166	0,00%	3 667 836	0,00%	5 774 150
- Срочные депозиты	-	-	-	-	2 916 150	3,52%	28 580 396	12,89%	31 496 546
Субординированные займы	-	-	-	-	-	-	5 932 070	6,00%	5 932 070
Прочие займы	-	-	9 796 186	13,29%	-	-	-	-	9 796 186
Статьи, непризнанные в отчете о финансовом положении									
Гарантии, полученные от связанных сторон	-	-	8 740 522	-	-	-	-	0,00%	8 740 522
Выданные гарантии	-	-	-	-	-	-	18 504	0,00%	18 504
Неиспользованные кредитные линии	-	-	967 500	-	-	-	-	-	967 500
Прибыль (убыток)									
Процентные доходы	-	-	-	-	-	-	2 640 209	-	2 640 209
Процентные расходы	-	-	(28 685)	-	(37 453)	-	(1 260 516)	-	(1 326 654)

41. 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.

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

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость (продолжение)

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.

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов, за исключением некотируемых долевого ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, кредитов, выданных клиентам, инвестиций, удерживаемых до погашения, и выпущенных долговых ценных бумаг, приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость некотируемых долевого ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 106 458 тысяч драмов (2015 год: 106 458 тысяч драмов) не может быть определена.

Таблица ниже отражает балансовую и справедливую стоимость кредитов, 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, выданные клиентам	499 288 522	492 389 794
Инвестиции, удерживаемые до погашения	36 255 642	36 889 889
Выпущенные долговые ценные бумаги	18 124 500	18 326 465
Итого	553 668 664	547 606 148

Таблица ниже отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	<i>Балансовая стоимость тыс. драмов</i>	<i>Справедливая стоимость тыс. драмов</i>
Кредиты, выданные клиентам	305 613 716	302 066 571
Инвестиции, удерживаемые до погашения	19 570 705	18 933 331
Итого	325 184 421	320 999 902

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, 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%.

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

(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.

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, а также финансовых инструментов, информация о справедливой стоимости 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, выданные клиентам	-	-	492 389 794	492 389 794
Инвестиции, удерживаемые до погашения	804 054	36 085 835	-	36 889 889
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	18 326 465	-	18 326 465
	804 054	54 412 300	492 389 794	547 606 148

41. 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 раскрывается по состоянию на 31 декабря 2015 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	-	465 303	-	465 303
- Производные обязательства	-	(582 560)	-	(582 560)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- Долговые инструменты	-	10 172 143	-	10 172 143
	-	10 054 886	-	10 054 886
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиты, выданные клиентам	-	-	302 066 571	302 066 571
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	18 933 331	-	18 933 331
	-	18 933 331	302 066 571	320 999 902

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.

42. События после отчетной даты

В январе-марте 2017 года Банк разместил облигации номинальной стоимостью 14 540 500 долларов США со сроком погашения в 2019 году в соответствии с условиями проспекта эмиссии облигаций на сумму 50 000 000 долларов США, зарегистрированного в ЦБ РА в третьем квартале 2016 года.