

«Банк ВТБ (Армения)»

Финансовая отчетность

за 2019 год

с аудиторским заключением независимого аудитора

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	3
---	----------

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибылях и убытках	7
Отчет о совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств.....	10

Примечания к финансовой отчетности

1. Описание деятельности	11
2. Основа подготовки отчетности	11
3. Основные положения учетной политики.....	12
4. Существенные учетные оценки	30
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	31
6. Торговые ценные бумаги	32
7. Средства в банках	32
8. Кредиты клиентам	33
9. Инвестиционные ценные бумаги	42
10. Основные средства	43
11. Нематериальные активы.....	44
12. Налогообложение	45
13. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и оценочные обязательства.....	46
14. Прочие активы и обязательства	47
15. Задолженность перед ЦБ РА	48
16. Средства банков	49
17. Средства клиентов	49
18. Прочие заемные средства	50
19. Собственный капитал.....	50
20. Договорные и условные обязательства	50
21. Чистые процентные доходы	52
22. Чистая прибыль/(чистый убыток) по операциям с инвестиционными ценными бумагами	53
23. Чистые комиссионные доходы	53
24. Прочие доходы	53
25. Расходы на персонал и прочие операционные расходы.....	54
26. Управление рисками	54
27. Оценка справедливой стоимости	65
28. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения.....	68
29. Взаимозачет финансовых инструментов	69
30. Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	70
31. Раскрытие информации о связанных сторонах	70
32. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	72
33. Достаточность капитала.....	72
34. События после отчетного периода.....	73



Ernst & Young CJSC
1 Northern Ave., office 27
Yerevan, 0001, Armenia
Tel: +374 (10) 500 790
+374 (10) 500 705
Fax: +374 (10) 500 706
www.ey.com/am

«Էրնսթ և Ինգ» ՓԲԸ
ՀՀ, ք. Երևան 0001
Հյուսիսային պող. 1, գրասենյակ 27
Հեռ. +374 (10) 500 790
+374 (10) 500 705
Ֆաքս. +374 (10) 500 706

Аудиторское заключение независимого аудитора

Совету и Акционеру ЗАО «Банк ВТБ (Армения)»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ЗАО «Банк ВТБ (Армения)» (далее - «Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2019 г., 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 (включая международные стандарты независимости) (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.

Ответственность руководства и Совета за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления 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 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, принимаемые пользователями 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 или 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;
- ▶ проводим оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности определенных руководством оценочных значений 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 в нашем аудиторском заключении привлечь внимание 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 общего представления финансовой отчетности, 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, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита и о значительных вопросах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

ЗАО «Эрнст энд Янг»

Генеральный директор
Партнер (отдел аудита)

06 апреля 2020 г.

г. Ереван, Армения



Эрик Айрапетян



**Отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2019 г.**

(в тысячах армянских драмов)

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	63 836 975	62 648 409
Торговые ценные бумаги	6	611 871	732 555
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	6	–	586 033
Средства в банках	7	11 110 249	18 144 107
Кредиты клиентам	8	188 920 564	171 511 326
Инвестиционные ценные бумаги	9	21 316 828	6 323 617
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	9	–	15 364 440
Основные средства	10	10 914 522	5 734 364
Нематериальные активы	11	2 330 608	2 297 023
Текущие активы по налогу на прибыль	12	262 311	637 199
Отложенные активы по налогу на прибыль	12	1 458	1 458
Прочие активы	14	7 989 939	3 861 731
Итого активы		307 295 325	287 842 262
Обязательства			
Задолженность перед ЦБ РА	15	751 641	11 724 975
Средства банков	16	718 939	5 394 891
Средства клиентов	17	243 876 187	213 098 398
Прочие заемные средства	18	12 227 471	6 234 138
Резервы	20	87 572	137 501
Прочие обязательства	14	1 824 115	1 746 309
Итого обязательства		259 485 925	238 336 212
Капитал			
Уставный капитал	19	63 775 674	63 775 674
Дополнительный капитал		130 557	130 557
Накопленный убыток		(19 591 249)	(17 467 731)
Переоценка основных средств		1 046 840	1 069 189
Переоценка инвестиционных ценных бумаг		2 447 578	1 998 361
Итого капитал		47 809 400	49 506 050
Итого капитал и обязательства		307 295 325	287 842 262

Подписано и утверждено к выпуску от имени Директората Банка

Генеральный директор – Председатель Директората

И.Г. Телегин

Главный бухгалтер

В.В. Дургарян

06 апреля 2020 г.

Прилагаемые примечания на стр. 11-73 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о прибылях и убытках**за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.***(в тысячах армянских драмов)*

	<i>Прим.</i>	2019 г.	2018 г.
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	21	32 459 141	26 513 530
Прочая процентная выручка	21	97 185	120 206
Процентные расходы	21	(11 568 000)	(8 778 216)
Чистый процентный доход	21	20 988 326	17 855 520
Расходы по кредитным убыткам	13	(13 041 839)	(12 455 465)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		7 946 487	5 400 055
Чистые комиссионные доходы	23	1 787 830	1 403 103
Чистые прибыли по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		46 241	66 756
Чистые прибыли по операциям с инвестиционными ценными бумагами	22	157 144	249 784
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой:			
- торговые операции		1 651 567	1 262 984
- операции с валютными производными инструментами		(1 299 778)	(352 877)
- переоценка валютных статей		183 061	86 427
Прочие доходы	24	299 411	679 527
Непроцентные доходы		2 825 476	3 395 704
Расходы на персонал	25	(7 066 362)	(6 906 878)
Амортизация	10, 11, 25	(1 769 891)	(1 210 144)
Прочие операционные расходы	25	(3 549 752)	(5 050 671)
Прочие расходы от обесценения и создания резервов	13	(630 434)	(215 403)
Непроцентные расходы		(13 016 439)	(13 383 096)
Убыток до расходов по налогу на прибыль		(2 244 476)	(4 587 337)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	12	98 609	(307 702)
Убыток за отчетный год		(2 145 867)	(4 895 039)

Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
(в тысячах армянских драмов)

	<i>Прим.</i>	2019 г.	2018 г.
Убыток за год		(2 145 867)	(4 895 039)
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		442 163	(567 689)
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(205 803)	4 109
Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(157 144)	(249 784)
Влияние налога на прибыль	12	(14 259)	162 673
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий впоследствии реклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий		64 957	(650 691)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка зданий		–	431 406
Прибыль по долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		468 610	126 370
Влияние налога на прибыль	12	(84 350)	(111 555)
Итого прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		384 260	446 221
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налогов		449 217	(204 470)
Итого совокупный убыток за год		(1 696 650)	(5 099 509)

Отчет об изменениях в капитале**за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.***(в тысячах армянских драмов)*

	<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный капитал</i>	<i>Переоценка основных средств, за вычетом налогообложения</i>	<i>Переоценка инвестиционных ценных бумаг, за вычетом налогообложения</i>	<i>Накопленный убыток</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2017 г.		47 775 679	130 557	2 317 385	2 448 691	(13 040 412)	39 631 900
Влияние применения МСФО 9		–	–	–	99 265	(1 125 601)	(1 026 336)
Остаток на 1 января 2018 г., пересчитанный в соответствии с МСФО 9		47 775 679	130 557	2 317 385	2 547 956	(14 166 013)	38 605 564
Итого совокупный убыток за год		–	–	345 125	(549 595)	(4 895 039)	(5 099 509)
Увеличение уставного капитала	19	15 999 995	–	–	–	–	15 999 995
Реклассификация резерва переоценки в связи с амортизацией зданий		–	–	(1 593 321)	–	1 593 321	–
На 31 декабря 2018 г.		63 775 674	130 557	1 069 189	1 998 361	(17 467 731)	49 506 050
Итого совокупный убыток за год		–	–	–	449 217	(2 145 867)	(1 696 650)
Реклассификация резерва переоценки в связи с амортизацией и продажей зданий		–	–	(22 349)	–	22 349	–
На 31 декабря 2019 г.		63 775 674	130 557	1 046 840	2 447 578	(19 591 249)	47 809 400

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
(в тысячах армянских драмов)

	<i>Прим.</i>	2019 г.	2018 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		32 135 278	27 720 111
Проценты выплаченные		(10 112 312)	(9 448 097)
Комиссии полученные		3 296 915	2 718 242
Комиссии выплаченные		(1 509 089)	(1 315 138)
Реализованные прибыли за вычетом убытков по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами		550 752	1 251 338
Прочие доходы полученные		505 195	95 928
Расходы на персонал, выплаченные		(7 087 044)	(6 886 248)
Прочие операционные расходы выплаченные		(3 549 752)	(5 016 701)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		14 229 943	9 119 435
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		706 718	501 402
Средства в банках		6 302 753	(9 102 558)
Кредиты клиентам		(30 658 567)	(47 176 418)
Прочие активы		(3 857 450)	44 491
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Задолженность перед ЦБ РА		(10 949 550)	10 028 040
Средства банков		(4 418 535)	(76 410)
Средства клиентов		30 752 516	56 891 206
Прочие обязательства		(238 150)	(517 627)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		1 869 678	19 711 561
Уплаченный налог на прибыль		-	-
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		1 869 678	19 711 561
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(4 632 498)	(16 027 854)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг		5 452 769	15 320 877
Поступления от продажи дочерней компании		-	3 043 991
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 024 991)	(1 366 439)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		111 700	2 713 645
Чистое (расходование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		(1 093 020)	3 684 220
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала	19	-	15 999 995
Поступления от привлечения прочих заемных средств	32	3 589 733	1 748 796
Выплаты прочих заемных средств	32	(2 942 079)	(2 609 161)
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности		647 654	15 139 630
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(244 910)	(773 692)
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		9 164	(11 804)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 188 566	37 749 915
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		62 648 409	24 898 494
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	63 836 975	62 648 409

Прилагаемые примечания на стр. 11-73 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тысячах армянских драмов)

1. Описание деятельности

Полное наименование Банка на настоящий момент – Закрытое Акционерное Общество «Банк ВТБ (Армения)».

ЗАО «Банк ВТБ (Армения)» (далее по тексту – «Банк») осуществляет деятельность в соответствии с законодательством Республики Армения на основании лицензии Центрального банка Армении № 64 от 20 июня 2006 г. (начальная дата государственной регистрации – 25 мая 1994 г.).

С 25 июля 2007 г. единоличным акционером (100% акций) ЗАО «Банк ВТБ (Армения)» является ПАО Банк ВТБ, Российская Федерация.

Банк является членом Союза банков Армении, платежных карточных систем Visa International, ArCa, MasterCard, международной телекоммуникационной финансовой системы SWIFT.

Банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Армении и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам, являющимся клиентами Банка.

Головной офис Банка находится в г. Ереван, по адресу: ул. Московяна, 35. Банк владеет обширной сетью филиалов в Армении. В системе Банка функционируют 72 филиала (28 – в г. Ереване, 44 – в регионах Республики Армения), в которых обслуживаются около 624 тыс. клиентов, действуют 190 банкоматов.

2. Основа подготовки отчетности**Общая часть**

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

В соответствии с законодательством и нормативными актами по бухгалтерскому учету и банковской деятельности Республики Армения, Банк обязан вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в армянских драмах. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Банка, сформированных по правилам бухгалтерского учета Республики Армения и нормативных актов Центрального банка Республики Армения, с учетом корректировок и переклассификаций статей, которые необходимы для приведения ее в соответствии с МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые и инвестиционные ценные бумаги оценивались по справедливой стоимости.

Переклассификации

В данные за 2018 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2019 году.

	Согласно предыдущей отчетности	Сумма переклас- сификации	Скорректи- рованная сумма
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой:			
- торговые операции	1 251 338	11 646	1 262 984
- операции с валютными производными инструментами	–	(352 877)	(352 877)
- переоценка валютных статей	(254 804)	341 231	86 427

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики**Изменения в учетной политике**

Банк впервые применил некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Банк не применял досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Банк является арендодателем.

Банк впервые применил МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Банк решил использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Банк также решил использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 г.:

Активы	
Основные средства	4 656 447
Прочие активы (предоплата)	(86 345)
Итого активы	4 570 102
Обязательства	
Обязательства по аренде	4 570 102
Итого обязательства	4 570 102
Итого корректировка собственного капитала	-

(а) Характер влияния первого применения МСФО (IFRS) 16

У Банка имеются договоры аренды различных объектов основных средств. До применения МСФО (IFRS) 16 Банк классифицировал каждый договор аренды (в котором он выступал арендатором) на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду. Договор аренды классифицировался как финансовая аренда, если Банку передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом; в противном случае договор аренды классифицировался как операционная аренда. Финансовая аренда капитализировалась на дату начала аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма меньше, по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределялись между процентами и уменьшением обязательства по аренде. В случае операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались в составе «Прочих активов» и «Прочих обязательств» соответственно.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Банк использовал единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Банк применил особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Аренда, ранее классифицировавшаяся как финансовая аренда

Для аренды, ранее классифицировавшейся как финансовая аренда, Банк не изменил первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первоначального применения (т.е. активы в форме права пользования и обязательства по аренде оценивались в сумме, равной величине активов по аренде и обязательств по аренде, признанной с применением МСФО (IAS) 17). Требования МСФО (IFRS) 16 были применены к такой аренде с 1 января 2019 г.

Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

Для аренды, ранее классифицировавшейся как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Банк признал активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Активы в форме права пользования по большинству договоров аренды оценивались по балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся всегда, за исключением использования ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. В некоторых договорах аренды активы в форме права пользования признавались по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на суммы авансовых платежей или начисленных расходов, которые были признаны ранее. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

Банк также применил доступные упрощения практического характера, в результате чего он:

- ▶ использовал единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- ▶ использовал в качестве альтернативы проверке на предмет обесценения анализ обременительного характера договоров аренды непосредственно до даты первоначального применения;
- ▶ применил освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок по которым истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения;
- ▶ исключил первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- ▶ использовал суждения задним числом при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

Исходя из вышеуказанного, по состоянию на 1 января 2019 г.:

- ▶ были признаны «Активы в форме права пользования» в размере 4 656 447 тыс. драмов и представлены в составе «Основных средств».
- ▶ были признаны дополнительные обязательства по аренде в размере 4 570 102 тыс. драмов (включенные в состав «Прочих заемных средств»);
- ▶ признание авансовых платежей в размере 86 345 тыс. драмов, связанных с ранее признанной операционной арендой, было прекращено;

Ниже представлена сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 г. с договорными обязательствами по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 г.:

Договорные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 г.	7 393 559
Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 г.	7,67%
Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 г.	4 716 605
<i>Минус:</i>	
Договорные обязательства, связанные с краткосрочной арендой	(3 128)
Договорные обязательства, связанные с арендой активов с низкой стоимостью	(57 030)
Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	4 656 447

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

(б) Основные положения новой учетной политики

Ниже представлены основные положения новой учетной политики Банка, примененной в результате принятия МСФО (IFRS) 16, которые использовались с даты первоначального применения:

i. Банк в качестве арендатора

Банк применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Банк признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Банк признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Банка отсутствует достаточная уверенность в том, что он получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Банк признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Банк исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Банком опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Банк использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Банк применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Банк также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 2 500 тыс. драмов). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)**Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Банк определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Банка имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок от трех до пяти лет. Банк применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у него достаточная уверенность в том, что он исполнит данный опцион на продление. При этом Банк учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Банк повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Банку и влияет на его способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Суммы, признанные в отчете о финансовом положении, отчете о прибыли или убытке и отчете о движении денежных средств

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющих у Банка, и ее изменения в течение периода:

	Активы в форме права пользования Здания	Обязательства по аренде
На 1 января 2019 г.	4 656 447	4 570 102
Новые поступления	413 896	413 896
Расходы по амортизации	(678 159)	–
Процентный расход	–	367 849
Платежи	–	(897 547)
На 31 декабря 2019 г.	4 392 184	4 454 300

За год, завершившийся 31 декабря 2019 г., Банк признал расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и к аренде активов с низкой стоимостью в размере 3 904 тыс. драмов и 71 452 тыс. драмов соответственно.

В 2019 году общий отток денежных средств в связи с арендой составил 897 547 тыс. драмов (2018 г.: 1 157 135 тыс. драмов).

ii. Операционная аренда – Банк в качестве арендодателя

Аренда, по которым Банк не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

iii. 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.

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Банк определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

При применении разъяснения Банк проанализировал, имеются ли у него какие-либо неопределенные налоговые трактовки. Учитывая то, что Банк выполняет требования налогового законодательства, Банк пришел к выводу, что принятие применяемых им налоговых налоговыми органами является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Банка.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Банка.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Банка.

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата приобретения которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Банка ввиду отсутствия у него операций, в рамках которых он получает совместный контроль.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль, и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Банка ввиду отсутствия у него операций, в рамках которых он получает совместный контроль.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Банка соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на финансовую отчетность Банка.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку действующая политика Банка соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на финансовую отчетность Банка.

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Банк оценивает финансовые инструменты, отражаемые по ССПУ и ССПСД, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- ▶ при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Банка должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Банк использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Банк определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Банк берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 г. Банк классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ ССПСД;
- ▶ ССПУ.

Банк классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Банк может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в банках, кредиты клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Банк оценивает средства в банках, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Банк определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Банка оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Банка.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Банка, Банк не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Банк оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Банк применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Банк оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- ▶ договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе ПСД. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Иногда Банк при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление*» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Банк получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов

Банк выпускает финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов.

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Банк оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в отчете о прибыли или убытке, и оценочного резерва под ОКУ.

Обязательства по предоставлению кредитов и аккредитивы являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Банк обязан предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. Как и в случае с договорами финансовой гарантии, в отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Банк иногда выпускает обязательства по предоставлению кредитов по процентным ставкам ниже рыночных. Такие обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под ОКУ и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, признанной накопленной суммы дохода.

Гарантии исполнения

Гарантии исполнения – это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Гарантии исполнения не передают кредитный риск. Риск по договору с гарантией исполнения является возможностью невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной. Соответственно, гарантии исполнения не являются финансовыми инструментами и поэтому не относятся к сфере применения МСФО (IFRS) 9.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Банк не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Банк изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2019 году Банк не реклассифицировал финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РА (за исключением обязательных резервов) и средства в банках со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки ЦБ РА, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в ценах покупки ЦБ РА учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе прочих доходов.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств банков или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в банках или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами (продолжение)

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Банк использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Прибыли и убытки по операциям с указанными инструментами отражаются в отчете о прибыли или убытке в составе чистых прибылей/(убытков) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых прибылей/(убытков) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

Встроенный производный инструмент – это компонент гибридного договора, также включающего непроизводный основной договор, в результате действия которого некоторые денежные потоки от комбинированного инструмента меняются аналогично тому, как это имеет место в случае самостоятельного производного инструмента. Встроенный производный инструмент определяет изменение некоторых или всех денежных потоков, которые в противном случае определялись бы договором, согласно оговоренной процентной ставке, цене финансового инструмента, цене товара, валютному курсу, индексу цен или ставок, кредитному рейтингу или кредитному индексу или какой-либо другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной, она не является специфичной для какой-либо из сторон по договору. Производный инструмент, который привязан к финансовому инструменту, однако по договору может быть передан независимо от такого инструмента или заключен с другим контрагентом, является не встроенным производным инструментом, а отдельным финансовым инструментом.

Производные инструменты, встроенные в состав финансовых обязательств и нефинансовых основных договоров, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если они удовлетворяют определению производного финансового инструмента (см. выше), их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначаются для продажи и не оцениваются по ССПУ. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибыли или убытке.

Классификация финансовых активов осуществляется на основании бизнес-модели и оценки теста SPPI.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Банк имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед ЦБ РФ, 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 процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Заемные средства (продолжение)

В случае приобретения Банком своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае дефолта; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Реструктуризация кредитов

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

Банк прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Банк, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- ▶ изменение валюты кредита;
- ▶ изменение контрагента;
- ▶ приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Банк признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки в отчете о прибыли или убытке, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Банк также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Этапа 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Этапа 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных сумм основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Банк передал право на получение денежных потоков от актива или принял обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Банк либо (а) передал практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передал, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передал контроль над данным активом.

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

В случае если Банк передал свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Банка, в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Банку.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Банка – это стоимость передаваемого актива, который Банк может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Банка, определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

Секьюритизация

В рамках осуществления операционной деятельности Банк производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством продажи этих активов предприятиям специального назначения, которые выпускают ценные бумаги для инвесторов. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Доли участия в секьюритизированных финансовых активах могут сохраняться за Банком; они первоначально классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность. Прибыли или убытки от секьюритизации определяются на основании балансовой стоимости финансовых активов признание которых было прекращено, и оставшейся доли участия на основании соотношения их справедливой стоимости на дату передачи.

Списание

Начиная с 1 января 2018 г. финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Банк больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

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

Договоры гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Банк предоставляет гарантии. Договором финансовой гарантии называется договор, согласно которому сторона, выдающая гарантию, обязуется выплатить определенную сумму для возмещения бенефициару по данному договору понесенного им убытка вследствие того, что определенный должник не осуществит в установленный срок платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии включают аккредитивы, акцепты и гарантии договорных платежей.

Договоры гарантии также включают гарантии исполнения, которые обеспечивают компенсацию, если определенная сторона не выполняет условия контракта, гарантии конкурсных заявок, гарантии таможенных платежей и другие виды гарантий. Данные договоры не передают кредитный риск.

Договоры гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Банка по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы амортизированной комиссии и наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры гарантии (продолжение)

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в составе прибыли или убытка на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Армения.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого, в Республике Армения действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Залоговое имущество, перешедшее в собственность Банка

Залоговое имущество, перешедшее в собственность Банка, оценивается по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

После первоначального признания по фактической стоимости здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется в части разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания и сооружения	50
Мебель и принадлежности	8
Серверное оборудование, эмбосеры, банкоматы и машины обмена валют	10
Компьютеры и оргтехника	5
Транспортные средства	10

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости. В 2019 году Банк скорректировал сроки полезного использования следующих основных средств – Здания и сооружения с 20 по 50 лет, Мебель и принадлежности с 5 по 8 лет, Серверное оборудование, эмбосеры, банкоматы и машины обмена валют с 8 по 10 лет, Транспортные средства с 5 по 10 лет.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного вознаграждения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе гудвила и других нематериальных активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для целей теста на обесценение гудвил, приобретенный в результате объединения бизнесов, начиная с даты приобретения распределяется по всем единицам или группам единиц Банка, генерирующим денежные средства, которые, как ожидается, получают выгоду от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств объекта приобретения к указанным единицам или группам единиц. Каждая единица или группа единиц, на которые относится гудвил:

- ▶ представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- ▶ не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости единицы (или группы единиц), генерирующей денежные средства, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость единицы (группы единиц), генерирующей денежные средства, меньше ее балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Банк классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или выбывающая группа) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (выбывающей группы), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Банка следовать плану реализации внеоборотного актива (или выбывающей группы). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или выбывающая группа) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или выбывающей группы) в качестве предназначенных для продажи.

Банк оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменения обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или выбывающей группы), Банк отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется по методу ФИФО и включает расходы, связанные с их приобретением, доставкой в нынешнее местонахождение и приведением в существующее состояние.

Резервы

Резервы признаются, если Банк вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Акционерный капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал (продолжение)

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Банк получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Банк рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Банком оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Банк рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Банк возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Банк рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочая процентная выручка» в отчете о прибыли или убытке.

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Комиссионные доходы

Банк получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

► *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

► *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Банка на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в армянских драмах, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РА на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2019 и 2018 гг. официальный курс ЦБ РА составлял 479,70 и 483,75 драмов за 1 доллар США, соответственно.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Банка. Банк планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определения понятий «бизнес» и «задача», а также вводят обязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры.

(в тысячах армянских драмов)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или прочих событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Банк на дату перехода.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Банка.

«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

Поправки вступают в силу с 1 января 2020 г., но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

4. Существенные учетные оценки

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики Банка, руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 27.

(в тысячах армянских драмов)

4. Существенные учетные оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Банка являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Банком для определения вероятности дефолта (PD);
- ▶ критерии, используемые Банком для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Сумма оценочного резерва по кредитам клиентам, признанного в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2019 г., составила 22 435 116 тыс. драмов (2018 год: 35 329 400 тыс. драмов). Подробная информация представлена в Примечаниях 8 и 26.

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Банк не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому он использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Банк мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Банк «должен был бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней организацией, отличается от ее функциональной валюты).

Банк определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РА	27 943 467	33 468 531
Наличные средства	21 364 646	14 185 557
Остатки средств на текущих счетах в банках	11 389 298	12 102 929
Срочные депозиты в банках, размещенные на срок до 90 дней	3 142 204	2 903 196
За вычетом: резерва под обесценение	(2 640)	(11 804)
Денежные средства и их эквиваленты	<u>63 836 975</u>	<u>62 648 409</u>

(в тысячах армянских драмов)

5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января	11 804	1 170
Изменения ОКУ	(9 164)	10 252
Курсовые разницы	–	382
Оценочный резерв под ОКУ на 31 декабря	2 640	11 804

На 31 декабря 2019 г. средства в сумме 14 531 502 тыс. драмов были размещены на текущих счетах и межбанковских депозитах в 10 банках, которые являются основными контрагентами Банка по международным расчетам (2018 год: 15 006 125 тыс. драмов в 9 банках).

6. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги в собственности Банка включают в себя следующие позиции:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Облигации правительства РА	6 118 711	7 325 555
Торговые ценные бумаги	6 118 711	7 325 555
Облигации правительства РА	–	586 033
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	–	586 033

7. Средства в банках

Средства в банках включают в себя следующие позиции:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Обязательные резервы в ЦБ РА	9 882 701	13 183 355
Прочие средства с ограниченным правом использования	1 228 506	1 564 003
Кредиты, выданные банкам	–	3 402 480
За вычетом: резерва под обесценение	(958)	(5 731)
Средства в банках	11 110 249	18 144 107

Банки обязаны хранить в ЦБ РА беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого равна 2% от объема привлеченных средств в армянских драмах и 18% от объема привлеченных средств в иностранной валюте. Резервирование осуществляется 12% в драмах РА и 6% в валюте.

Законодательством не предусмотрены ограничения на возможность изъятия Банком данного депозита, однако при несоблюдении Банком минимальной величины резерва, к нему могут применяться санкции.

Средства с ограниченным правом использования в размере 1 228 506 тыс. драмов (2018 год: 1 564 003 тыс. драмов) были размещены в банке-контрагенте в качестве обеспечения по расчетным операциям.

В таблицах ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

	<u>Этап 1</u>	<u>Итого</u>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	18 149 838	18 149 838
Новые созданные или приобретенные активы	10 434	10 434
Активы, которые были погашены	(7 012 781)	(7 012 781)
Курсовые разницы	(36 284)	(36 284)
На 31 декабря 2019 г.	11 111 207	11 111 207

(в тысячах армянских драмов)

7. Средства в банках (продолжение)

	Этап 1	Итого
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2019 г.	5 731	5 731
Активы, которые были погашены	(2 184)	(2 184)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(2 589)	(2 589)
На 31 декабря 2019 г.	958	958

В таблицах ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

	Этап 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	9 842 353	9 842 353
Новые созданные или приобретенные активы	9 790 628	9 790 628
Активы, которые были погашены	(1 483 803)	(1 483 803)
Курсовые разницы	(5 071)	(5 071)
На 31 декабря 2018 г.	18 144 107	18 144 107

	Этап 1	Итого
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	3 757	3 757
Новые созданные или приобретенные активы	4 716	4 716
Активы, которые были погашены	(2 743)	(2 743)
Курсовые разницы	1	1
На 31 декабря 2018 г.	5 731	5 731

8. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Коммерческое кредитование	30 007 861	61 265 655
Кредитование предприятий малого бизнеса	6 941 284	6 060 718
Договоры обратного «репо»	9 025 072	6 017 865
Потребительское кредитование	146 817 051	117 929 271
Ипотечное кредитование	15 762 568	12 537 997
Прочее	2 801 844	3 029 220
Итого кредиты клиентам	211 355 680	206 840 726
За вычетом: резерва под обесценение	(22 435 116)	(35 329 400)
Кредиты клиентам	188 920 564	171 511 326

(в тысячах армянских драмов)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости**

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте коммерческого кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

Коммерческое кредитование	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	20 241 103	–	41 024 552	61 265 655
Новые созданные или приобретенные активы	11 107 792	–	–	11 107 792
Активы, которые были погашены или проданы	(20 241 103)	–	(1 789 018)	(22 030 121)
Переводы в Этап 2	(390 536)	390 536	–	–
Переводы в Этап 3	–	(390 536)	390 536	–
Возмещение убытков	–	–	159 381	159 381
Списанные суммы	–	–	(19 946 345)	(19 946 345)
Курсовые разницы	8 138	–	(556 639)	(548 501)
На 31 декабря 2019 г.	10 725 394	–	19 282 467	30 007 861

Коммерческое кредитование	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2019 г.	406 969	–	28 681 984	29 088 953
Новые созданные или приобретенные активы	1 266 319	–	–	1 266 319
Активы, которые были погашены или проданы	(905 044)	–	(1 739 673)	(2 644 717)
Переводы в Этап 2	(343 524)	343 524	–	–
Переводы в Этап 3	–	(343 524)	343 524	–
Амортизация дисконта (признанная в процентной выручке)	–	–	359 548	359 548
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	93 789	–	6 836 824	6 930 613
Возмещение убытков	–	–	159 381	159 381
Списанные суммы	–	–	(19 945 689)	(19 945 689)
Курсовые разницы	8 138	–	(514 227)	(506 089)
На 31 декабря 2019 г.	526 647	–	14 181 672	14 708 319

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте коммерческого кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

Коммерческое кредитование	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	18 825 739	–	50 157 247	68 982 986
Новые созданные или приобретенные активы	13 826 914	–	–	13 826 914
Перевод из обязательства по предоставлению кредитов	–	–	399 167	399 167
Активы, которые были погашены или проданы	(12 124 107)	–	(3 138 180)	(15 262 287)
Переводы в Этап 2	(197 438)	197 438	–	–
Переводы в Этап 3	–	(197 438)	197 438	–
Списанные суммы	–	–	(6 403 481)	(6 403 481)
Курсовые разницы	(90 005)	–	(187 639)	(277 644)
На 31 декабря 2018 г.	20 241 103	–	41 024 552	61 265 655

(в тысячах армянских драмов)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)**

<i>Коммерческое кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2018 г.	374 318	–	27 786 611	28 160 929
Новые созданные или приобретенные активы	426 954	–	–	426 954
Перевод из обязательства по предоставлению кредитов	–	–	42 155	42 155
Активы, которые были погашены или проданы	(269 359)	–	(1 729 186)	(1 998 545)
Переводы в Этап 2	(130 227)	130 227	–	–
Переводы в Этап 3	–	(130 227)	130 227	–
Амортизация дисконта (признанная в процентной выручке)	–	–	39 599	39 599
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	62 646	–	8 947 406	9 010 052
Списанные суммы	–	–	(6 403 481)	(6 403 481)
Курсовые разницы	(57 363)	–	(131 347)	(188 710)
На 31 декабря 2018 г.	406 969	–	28 681 984	29 088 953

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте кредитования предприятий малого бизнеса за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

<i>Кредитование предприятий малого бизнеса</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	4 305 003	46 490	1 709 225	6 060 718
Новые созданные или приобретенные активы	4 173 297	–	–	4 173 297
Активы, которые были погашены	(2 385 276)	(46 239)	(322 710)	(2 754 225)
Переводы в Этап 1	39 776	(28 835)	(10 941)	–
Переводы в Этап 2	(186 560)	199 954	(13 394)	–
Переводы в Этап 3	(332 014)	(71 487)	403 501	–
Возмещение убытков	–	–	96 660	96 660
Списанные суммы	–	–	(599 578)	(599 578)
Курсовые разницы	(1 005)	(206)	(34 377)	(35 588)
На 31 декабря 2019 г.	5 613 221	99 677	1 228 386	6 941 284

<i>Кредитование предприятий малого бизнеса</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2019 г.	61 379	13 418	1 262 735	1 337 532
Новые созданные или приобретенные активы	175 627	–	–	175 627
Активы, которые были погашены	(20 668)	(5 536)	(83 529)	(109 733)
Переводы в Этап 1	37 494	(26 552)	(10 942)	–
Переводы в Этап 2	(36 613)	44 684	(8 071)	–
Переводы в Этап 3	(117 250)	(55 935)	173 185	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	(23 577)	36 948	44 281	57 652
Амортизация дисконта (признанная в процентной выручке)	–	–	121 457	121 457
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(38 574)	15 106	137 731	114 263
Возмещение убытков	–	–	96 660	96 660
Списанные суммы	–	–	(599 578)	(599 578)
Курсовые разницы	–	–	(32 213)	(32 213)
На 31 декабря 2019 г.	37 818	22 133	1 101 716	1 161 667

(в тысячах армянских драмов)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте кредитования предприятий малого бизнеса за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

Кредитование предприятий малого бизнеса	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	4 497 910	912 699	1 219 618	6 630 227
Новые созданные или приобретенные активы	2 865 792	–	–	2 865 792
Активы, которые были погашены	(2 890 564)	(419 363)	(34 449)	(3 344 376)
Переводы в Этап 2	(21 921)	23 446	(1 525)	–
Переводы в Этап 3	(146 214)	(470 292)	616 506	–
Возмещение убытков	–	–	33 153	33 153
Списанные суммы	–	–	(76 826)	(76 826)
Курсовые разницы	–	–	(47 252)	(47 252)
На 31 декабря 2018 г.	4 305 003	46 490	1 709 225	6 060 718

Кредитование предприятий малого бизнеса	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2018 г.	72 299	240 091	622 060	934 450
Новые созданные или приобретенные активы	45 791	–	–	45 791
Активы, которые были погашены	(34 257)	(21 914)	(1 059)	(57 230)
Переводы в Этап 2	(445)	3 573	(3 128)	–
Переводы в Этап 3	(11 553)	(209 001)	220 554	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	–	3 289	301 416	304 705
Амортизация дисконта (признанная в процентной выручке)	–	–	2 280	2 280
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(10 456)	(2 620)	199 467	186 391
Возмещение убытков	–	–	33 153	33 153
Списанные суммы	–	–	(76 826)	(76 826)
Курсовые разницы	–	–	(35 182)	(35 182)
На 31 декабря 2018 г.	61 379	13 418	1 262 735	1 337 532

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте потребительского кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

Потребительское кредитование	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	110 299 664	3 371 870	4 257 737	117 929 271
Новые созданные или приобретенные активы	109 764 818	–	–	109 764 818
Активы, которые были погашены	(66 614 706)	(1 793 479)	(6 273 051)	(74 681 236)
Переводы в Этап 1	1 826 632	(1 094 334)	(732 298)	–
Переводы в Этап 2	(9 679 951)	10 251 422	(571 471)	–
Переводы в Этап 3	(10 580 006)	(5 186 802)	15 766 808	–
Возмещение убытков	–	–	2 387 765	2 387 765
Списанные суммы	–	–	(8 577 055)	(8 577 055)
Курсовые разницы	(5 362)	(853)	(297)	(6 512)
На 31 декабря 2019 г.	135 011 089	5 547 824	6 258 138	146 817 051

(в тысячах армянских драмов)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)**

Потребительское кредитование	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2019 г.	1 520 668	691 835	2 090 764	4 303 267
Новые созданные или приобретенные активы	1 738 528	–	–	1 738 528
Активы, которые были погашены	(857 759)	(280 354)	(2 444 732)	(3 582 845)
Переводы в Этап 1	1 617 493	(916 005)	(701 488)	–
Переводы в Этап 2	(1 491 240)	1 804 285	(313 045)	–
Переводы в Этап 3	(88 326)	(3 408 783)	3 497 109	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	(1 664 298)	1 722 078	1 930 808	1 988 588
Амортизация дисконта (признанная в процентной выручке)	–	–	227 704	227 704
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	1 257 285	1 586 033	4 919 886	7 763 204
Возмещение убытков	–	–	2 387 765	2 387 765
Списанные суммы	–	–	(8 577 055)	(8 577 055)
Курсовые разницы	(88)	(182)	(77)	(347)
На 31 декабря 2019 г.	2 032 263	1 198 907	3 017 639	6 248 809

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте потребительского кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

Потребительское кредитование	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	69 636 355	2 158 118	1 752 709	73 547 182
Новые созданные или приобретенные активы	94 264 515	–	–	94 264 515
Активы, которые были погашены	(45 028 904)	(898 294)	(1 200 233)	(47 127 431)
Переводы в Этап 1	155 679	(134 500)	(21 179)	–
Переводы в Этап 2	(4 182 903)	4 661 519	(478 616)	–
Переводы в Этап 3	(4 545 537)	(2 415 067)	6 960 604	–
Возмещение убытков	–	–	791 898	791 898
Списанные суммы	–	–	(3 426 284)	(3 426 284)
Курсовые разницы	459	94	(121 162)	(120 609)
На 31 декабря 2018 г.	110 299 664	3 371 870	4 257 737	117 929 271

Потребительское кредитование	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2018 г.	907 897	490 004	911 171	2 309 072
Новые созданные или приобретенные активы	2 681 716	–	–	2 681 716
Активы, которые были погашены	(467 958)	(105 049)	(67 514)	(640 521)
Переводы в Этап 1	37 739	(28 175)	(9 564)	–
Переводы в Этап 2	(785 784)	802 007	(16 223)	–
Переводы в Этап 3	(789 022)	(645 001)	1 434 023	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	(26 695)	179 443	2 377 719	2 530 467
Амортизация дисконта (признанная в процентной выручке)	–	–	117 814	117 814
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(37 233)	(1 418)	58 498	19 847
Возмещение убытков	–	–	791 898	791 898
Списанные суммы	–	–	(3 426 284)	(3 426 284)
Курсовые разницы	8	24	(80 774)	(80 742)
На 31 декабря 2018 г.	1 520 668	691 835	2 090 764	4 303 267

(в тысячах армянских драмов)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте ипотечного кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

<i>Ипотечное кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	11 168 523	296 742	1 072 732	12 537 997
Новые созданные или приобретенные активы	5 527 436	–	–	5 527 436
Активы, которые были погашены	(1 766 632)	(55 185)	(539 643)	(2 361 460)
Переводы в Этап 1	89 331	(72 401)	(16 930)	–
Переводы в Этап 2	(224 489)	234 796	(10 307)	–
Переводы в Этап 3	(102 047)	(21 803)	123 850	–
Возмещение убытков	–	–	386 626	386 626
Списанные суммы	–	–	(308 975)	(308 975)
Курсовые разницы	(12 619)	(1 460)	(4 977)	(19 056)
На 31 декабря 2019 г.	14 679 503	380 689	702 376	15 762 568

<i>Ипотечное кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2019 г.	100 119	43 639	406 807	550 565
Новые созданные или приобретенные активы	48 727	–	–	48 727
Активы, которые были погашены	(12 609)	(4 463)	(415 900)	(432 972)
Переводы в Этап 1	45 931	(33 164)	(12 767)	–
Переводы в Этап 2	(17 463)	22 660	(5 197)	–
Переводы в Этап 3	(11 431)	(21 038)	32 469	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	(45 274)	17 601	6 452	(21 221)
Амортизация дисконта (признанная в процентной выручке)	–	–	83 892	83 892
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(57 899)	20 133	(12 039)	(49 805)
Возмещение убытков	–	–	386 626	386 626
Списанные суммы	–	–	(308 975)	(308 975)
Курсовые разницы	(43)	(171)	(1 238)	(1 452)
На 31 декабря 2019 г.	50 058	45 197	160 130	255 385

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте ипотечного кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

<i>Ипотечное кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	10 834 303	418 366	1 259 678	12 512 347
Новые созданные или приобретенные активы	2 953 872	–	–	2 953 872
Активы, которые были погашены	(2 454 886)	(62 931)	(69 191)	(2 587 008)
Переводы в Этап 1	73 886	(73 886)	–	–
Переводы в Этап 2	(110 524)	130 686	(20 162)	–
Переводы в Этап 3	(125 938)	(115 493)	241 431	–
Возмещение убытков	–	–	93 238	93 238
Списанные суммы	–	–	(432 262)	(432 262)
Курсовые разницы	(2 190)	–	–	(2 190)
На 31 декабря 2018 г.	11 168 523	296 742	1 072 732	12 537 997

(в тысячах армянских драмов)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)**

<i>Ипотечное кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2018 г.	104 624	65 344	510 974	680 942
Новые созданные или приобретенные активы	26 549	–	–	26 549
Активы, которые были погашены	(35 910)	3 896	(60 094)	(92 108)
Переводы в Этап 1	13 165	(13 165)	–	–
Переводы в Этап 2	(23 431)	28 699	(5 268)	–
Переводы в Этап 3	(3 394)	(2 636)	6 030	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	28 200	(33 918)	93 367	87 649
Амортизация дисконта (признанная в процентной выручке)	–	–	1 395	1 395
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(9 381)	(4 581)	199 427	185 465
Возмещение убытков	–	–	93 238	93 238
Списанные суммы	–	–	(432 262)	(432 262)
Курсовые разницы	(303)	–	–	(303)
На 31 декабря 2018 г.	100 119	43 639	406 807	550 565

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте прочих кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

Прочие кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	2 898 151	78 841	52 228	3 029 220
Новые созданные или приобретенные активы	2 255 768	–	–	2 255 768
Активы, которые были погашены	(2 314 938)	(56 106)	(126 080)	(2 497 124)
Переводы в Этап 1	34 975	(23 323)	(11 652)	–
Переводы в Этап 2	(100 540)	104 074	(3 534)	–
Переводы в Этап 3	(92 820)	(37 757)	130 577	–
Возмещение убытков	–	–	82 669	82 669
Списанные суммы	–	–	(56 053)	(56 053)
Курсовые разницы	(12 153)	(305)	(178)	(12 636)
На 31 декабря 2019 г.	2 668 443	65 424	67 977	2 801 844

Прочие кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2019 г.	15 942	10 454	22 686	49 082
Новые созданные или приобретенные активы	14 457	–	–	14 457
Активы, которые были погашены	(18 488)	(19 419)	(104 282)	(142 189)
Переводы в Этап 1	33 529	(21 974)	(11 555)	–
Переводы в Этап 2	(14 969)	17 921	(2 952)	–
Переводы в Этап 3	(1 188)	(19 930)	21 118	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	(28 493)	25 555	39 270	36 332
Амортизация дисконта (признанная в процентной выручке)	–	–	22 273	22 273
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	12 561	16 248	25 744	54 553
Возмещение убытков	–	–	82 669	82 669
Списанные суммы	–	–	(56 052)	(56 052)
Курсовые разницы	(82)	(34)	(73)	(189)
На 31 декабря 2019 г.	13 269	8 821	38 846	60 936

(в тысячах армянских драмов)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ в контексте прочих кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

Прочие кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	4 242 428	83 495	31 196	4 357 119
Новые созданные или приобретенные активы	2 133 182	–	–	2 133 182
Активы, которые были погашены	(3 348 187)	(62 780)	(26 465)	(3 437 432)
Переводы в Этап 1	3 963	(3 874)	(89)	–
Переводы в Этап 2	(78 648)	79 044	(396)	–
Переводы в Этап 3	(51 603)	(19 825)	71 428	–
Возмещение убытков	–	–	25 222	25 222
Списанные суммы	–	–	(43 297)	(43 297)
Курсовые разницы	(2 984)	2 781	(5 371)	(5 574)
На 31 декабря 2018 г.	2 898 151	78 841	52 228	3 029 220

Прочие кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
ОКУ на 1 января 2018 г.	19 858	10 502	17 288	47 648
Новые созданные или приобретенные активы	23 167	–	–	23 167
Активы, которые были погашены	(13 894)	(7 143)	(1 999)	(23 036)
Переводы в Этап 1	733	(564)	(169)	–
Переводы в Этап 2	(353)	715	(362)	–
Переводы в Этап 3	(8 417)	(2 390)	10 807	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	(3 817)	(414)	8 537	4 306
Амортизация дисконта (признанная в процентной выручке)	–	–	949	949
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(1 294)	9 286	7 993	15 985
Возмещение убытков	–	–	25 222	25 222
Списанные суммы	–	–	(43 297)	(43 297)
Курсовые разницы	(41)	462	(2 283)	(1 862)
На 31 декабря 2018 г.	15 942	10 454	22 686	49 082

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Банк, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены 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;
- ▶ при кредитовании физических лиц – залог жилья, золото.

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.

(в тысячах армянских драмов)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск (продолжение)**

В таблицах ниже представлен анализ текущей справедливой стоимости удерживаемого обеспечения и механизмов повышения кредитного качества для кредитно-обесцененных активов (активов Этапа 3). В зависимости от уровня обеспечения, ОКУ по некоторым активам Этапа 3 могут оцениваться не на индивидуальной основе, когда ожидаемая стоимость обеспечения выше, чем уровень LGD, даже если в будущем стоимостью обеспечения прогнозируется с использованием множественных экономических сценариев. Однако ОКУ Этапа 3 могут быть выше чистой подверженности, указанной ниже, если ожидается, что будущая стоимость обеспечения, оцененная с использованием множественных экономических сценариев, уменьшится.

	Максимальная подверженность кредитному риску	Справедливая стоимость удерживаемого обеспечения согласно базовому сценарию				Итого обеспечение	Чистая подверженность	Соответствующие ОКУ
		Денежные средства/депозиты	Имущество	Прочее*	Излишек обеспечения			
Коммерческое кредитование	19 282 467	–	6 477 377	–	–	6 477 377	12 805 090	14 181 672
Кредитование предприятий малого бизнеса	1 228 386	–	98 630	–	–	98 630	1 129 756	1 101 716
Потребительское кредитование	6 258 138	–	143 805	5 589 325	(232 925)	5 500 205	757 933	3 017 639
Ипотечное кредитование	702 376	–	523 871	–	(35 945)	487 926	214 450	160 130
Прочее	67 977	33 400	31 267	1 522	(24 789)	41 400	26 577	38 846
На 31 декабря 2019 г.	27 539 344	33 400	7 274 950	5 590 847	(293 659)	12 605 538	14 933 806	18 500 003

	Максимальная подверженность кредитному риску	Справедливая стоимость удерживаемого обеспечения согласно базовому сценарию				Итого обеспечение	Чистая подверженность	Соответствующие ОКУ
		Денежные средства/депозиты	Имущество	Прочее*	Излишек обеспечения			
Коммерческое кредитование	41 024 552	–	13 659 747	–	–	13 659 747	27 364 805	28 681 984
Кредитование предприятий малого бизнеса	1 709 225	–	874 520	–	–	874 520	834 705	1 262 735
Потребительское кредитование	4 257 737	–	1 960 145	2 341 911	(2 068 251)	2 233 805	2 023 932	2 090 764
Ипотечное кредитование	1 072 732	–	678 397	12 708	(156 966)	534 139	538 593	406 807
Прочее	52 228	1 800	35 840	10 055	(31 595)	16 100	36 128	22 686
На 31 декабря 2018 г.	48 116 474	1 800	17 208 649	2 364 674	(2 256 812)	17 318 311	30 798 163	32 464 976

* Транспортные средства, оборудование, прочие основные средства, запасы и дебиторская задолженность.

Залоговое имущество, перешедшее в собственность Банка

В течение 2019 года, Банк приобрел активы, путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным юридическим и физическим лицам, чистой балансовой стоимостью 1 853 082 тыс. драмов (2018 год: 2 049 723 тыс. драмов). По состоянию на 31 декабря 2019 г. заложенные активы, перешедшие в собственность Банка, включают в себя недвижимость и классифицируются в качестве прочих активов. За 2019 год Банк реализовал активы на сумму 884 333 тыс. драмов (2018 год: 1 168 816 тыс. драмов).

Банк намеревается реализовать данные активы в кратчайшие сроки.

Банк заключил договоры обратного «репо» с 11 контрагентами на сумму 9 025 072 тыс. драмов (2018 год: 6 017 865 тыс. драмов). Объектом данных договоров являются государственные ценные бумаги справедливой стоимостью 9 682 108 тыс. драмов (2018 год: 6 277 713 тыс. драмов).

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2019 г. концентрация кредитов, выданных Банком десяти крупнейшим заемщикам, составляла 21 602 013 тыс. драмов (10,22% от совокупного кредитного портфеля) (2018 год: 55 373 881 тыс. драмов (26,77% от совокупного кредитного портфеля). По этим кредитам был создан резерв в размере 9 858 932 тыс. драмов (2018 год: 28 355 602 тыс. драмов).

(в тысячах армянских драмов)

8. Кредиты клиентам (продолжение)**Концентрация кредитов клиентам (продолжение)**

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
Частные компании	42 632 385	72 368 418
Физические лица	168 723 295	134 472 308
	211 355 680	206 840 726

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в РА, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2019 г.	2018 г.
Физические лица	168 723 295	134 472 308
Предприятия торговли	17 650 581	22 667 846
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	13 718 532	29 653 470
Сфера услуг	5 697 508	5 132 806
Строительство	5 565 764	9 893 044
Энергетика	–	2 421 931
Металлургия	–	2 389 849
Транспорт	–	209 472
	211 355 680	206 840 726

9. Инвестиционные ценные бумаги

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии оцениваемые по ССПСД, включают в себя следующие по:

	2019 г.	2018 г.
Облигации правительства РА	19 978 240	5 369 289
Корпоративные акции	1 338 588	954 328
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	21 316 828	6 323 617
Облигации правительства РА	–	15 045 655
Корпоративные облигации	–	318 785
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД, заложенные по договорам «репо»	–	15 364 440

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемыми по ССПСД:

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	Этап 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	20 733 729	20 733 729
Новые созданные или приобретенные активы	4 632 498	4 632 498
Активы, которые были погашены или проданы	(5 387 987)	(5 387 987)
На 31 декабря 2019 г.	19 978 240	19 978 240
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	Этап 1	Итого
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2019 г.	254 206	254 206
Новые созданные или приобретенные активы	12 328	12 328
Активы, которые были погашены или проданы	(12 666)	(12 666)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(205 465)	(205 465)
На 31 декабря 2019 г.	48 403	48 403

(в тысячах армянских драмов)

9. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	20 530 054	20 530 054
Новые созданные или приобретенные активы	16 027 853	16 027 853
Активы, которые были погашены или проданы	(15 817 700)	(15 817 700)
Курсовые разницы	(6 478)	(6 478)
На 31 декабря 2018 г.	20 733 729	20 733 729

<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Итого</i>
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	258 235	258 235
Новые созданные или приобретенные активы	194 236	194 236
Активы, которые были погашены или проданы	(198 345)	(198 345)
Курсовые разницы	80	80
На 31 декабря 2018 г.	254 206	254 206

По состоянию на 31 декабря 2019 г. 93,72% от портфеля инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по ССПСД, составляют облигации Правительства РА (2018 год: 94,13%).

Облигации правительства РА, имеющиеся в наличии оцениваемые по ССПСД, на 31 декабря 2019 г., представляют собой дисконтные облигации в драмах со сроком погашения до мая 2020 года, купонные облигации в драмах РА со сроками погашения от апреля 2019 года до марта 2047 года. Ставки купонов составляют от 8,0% до 13,0%.

Облигации правительства РА, заложенные по договорам репо на 31 декабря 2018 г., представляют собой дисконтные облигации в драмах со сроком погашения до ноября 2019 года, купонные облигации в драмах РА со сроками погашения от апреля 2020 года до марта 2047 года. Ставки купонов составляют от 8,0% до 13,0%.

10. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Здания</i>	<i>Мебель и принадлежности</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Улучшения арендованной собственности</i>	<i>Основные средства с правом пользования</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2018 г.	2 810 183	3 505 189	3 507 794	295 430	2 138 242	-	12 256 838
Эффект применения МСФО 16	-	-	-	-	-	4 656 447	4 656 447
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2019 г.	2 810 183	3 505 189	3 507 794	295 430	2 138 242	4 656 447	16 913 285
Поступления	22 562	59 068	1 295 339	4 299	40 911	413 896	1 836 075
Выбытие и списание	(33 200)	(11 813)	(153 778)	(4 800)	(334 573)	-	(538 164)
На 31 декабря 2019 г.	2 799 545	3 552 444	4 649 355	294 929	1 844 580	5 070 343	18 211 196
Накопленная амортизация							
На 31 декабря 2018 г.	(2 845)	(2 524 577)	(2 992 009)	(169 789)	(833 254)	-	(6 522 474)
Начисленная амортизация	(63 345)	(109 563)	(179 541)	(14 303)	(159 888)	(678 159)	(1 204 799)
Выбытие и списание	1 075	11 607	90 774	4 800	322 343	-	430 599
На 31 декабря 2019 г.	(65 115)	(2 622 533)	(3 080 776)	(179 292)	(670 799)	(678 159)	(7 296 674)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2018 г.	2 807 338	980 612	515 785	125 641	1 304 988	-	5 734 364
На 31 декабря 2019 г.	2 734 430	929 911	1 568 579	115 637	1 173 781	4 392 184	10 914 522

(в тысячах армянских драмов)

10. Основные средства (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Здания</i>	<i>Мебель и принадлежности</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Улучшения арендованной собственности</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2017 г.	5 415 799	2 847 041	3 566 286	232 363	2 145 728	14 207 217
Поступления	21 286	776 273	64 227	65 792	135 335	1 062 913
Выбытие и списание	(2 685 085)	(118 125)	(122 719)	(2 725)	(142 821)	(3 071 475)
Влияние переоценки	58 183	–	–	–	–	58 183
На 31 декабря 2018 г.	<u>2 810 183</u>	<u>3 505 189</u>	<u>3 507 794</u>	<u>295 430</u>	<u>2 138 242</u>	<u>12 256 838</u>
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2017 г.	(493 323)	(2 346 513)	(3 009 813)	(139 275)	(681 655)	(6 670 579)
Начисленная амортизация	(156 784)	(289 039)	(104 916)	(33 239)	(255 236)	(839 214)
Выбытие и списание	240 069	110 975	122 720	2 725	103 637	580 126
Влияние переоценки	407 193	–	–	–	–	407 193
На 31 декабря 2018 г.	<u>(2 845)</u>	<u>(2 524 577)</u>	<u>(2 992 009)</u>	<u>(169 789)</u>	<u>(833 254)</u>	<u>(6 522 474)</u>
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2017 г.	<u>4 922 476</u>	<u>500 528</u>	<u>556 473</u>	<u>93 088</u>	<u>1 464 073</u>	<u>7 536 638</u>
На 31 декабря 2018 г.	<u>2 807 338</u>	<u>980 612</u>	<u>515 785</u>	<u>125 641</u>	<u>1 304 988</u>	<u>5 734 364</u>

На 31 декабря 2019 г. были полностью изношены основные средства (в основном Компьютеры и оргтехника) в сумме первоначальной стоимости 3 942 034 тыс. драмов (2018 год: 3 863 182 тыс. драмов).

Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
Первоначальная стоимость	2 591 604	2 624 804
Накопленная амортизация	(1 219 026)	(1 106 756)
Остаточная стоимость	<u>1 372 578</u>	<u>1 518 048</u>

11. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Лицензии на программное обеспечение</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Прочие нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2018 г.	2 091 670	2 208 567	82 458	4 382 695
Поступления	479 384	105 801	17 627	602 812
Выбытие и списание	–	–	(4 460)	(4 460)
На 31 декабря 2019 г.	<u>2 571 054</u>	<u>2 314 368</u>	<u>95 625</u>	<u>4 981 047</u>
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2018 г.	(908 771)	(1 125 420)	(51 481)	(2 085 672)
Начисленная амортизация	(398 434)	(161 070)	(5 588)	(565 092)
Выбытие и списание	–	–	325	325
На 31 декабря 2019 г.	<u>(1 307 205)</u>	<u>(1 286 490)</u>	<u>(56 744)</u>	<u>(2 650 439)</u>
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2018 г.	<u>1 182 899</u>	<u>1 083 147</u>	<u>30 977</u>	<u>2 297 023</u>
На 31 декабря 2019 г.	<u>1 263 849</u>	<u>1 027 878</u>	<u>38 881</u>	<u>2 330 608</u>

(в тысячах армянских драмов)

11. Нематериальные активы (продолжение)

	<i>Лицензии на програм- мное обеспечение</i>	<i>Програм- мное обеспечение</i>	<i>Прочие нематери- альные активы</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2017 г.	1 956 303	2 086 403	78 890	4 121 596
Поступления	177 612	122 164	3 750	303 526
Выбытие и списание	(42 245)	–	(182)	(42 427)
На 31 декабря 2018 г.	2 091 670	2 208 567	82 458	4 382 695
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2017 г.	(740 290)	(970 852)	(46 026)	(1 757 168)
Начисленная амортизация	(210 724)	(154 568)	(5 638)	(370 930)
Выбытие и списание	42 243	–	183	42 426
На 31 декабря 2018 г.	(908 771)	(1 125 420)	(51 481)	(2 085 672)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2017 г.	1 216 013	1 115 551	32 864	2 364 428
На 31 декабря 2018 г.	1 182 899	1 083 147	30 977	2 297 023

12. Налогообложение

Налог на прибыль состоит из следующих статей:

	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
Экономия/(расход) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	98 609	(307 702)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	98 609	(307 702)

Армянские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для армянских компаний составляла 20% в 2019 и 2018 годах. В течение 2019 года предоплаты по налогу на прибыль в сумме 374 888 тыс. драмов были зачтены против обязательств Банка по прочим налогам.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка экономии по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактической суммой экономии по налогу на прибыль:

	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
Убыток до налогообложения	(2 244 476)	(4 587 337)
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Теоретическая экономия по налогу на прибыль по законодательно установленной налоговой ставке	448 895	917 467
Изменение непризнанного отложенного налога	692 512	533 131
Цессии кредитов, начисленных процентов и штрафов	(735 804)	(1 609 140)
Чистая переоценка валютных статей	(209 150)	14 785
Представительские расходы	(16 158)	(8 595)
Прощение начисленных штрафов	(12 387)	(19 928)
Налоги, иные чем налог на прибыль	(10 129)	–
Расходы на персонал	(8 145)	(23 793)
Расходы на благотворительность	(3 661)	(33 375)
Невычитаемая часть убытка от реализованного имущества	(1 962)	(67 105)
Прочее	(45 402)	(11 149)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	98 609	(307 702)

(в тысячах армянских драмов)

12. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц			Возникновение и уменьшение временных разниц		
	1 января 2018 г.	В составе	31 декабря 2018 г.	В составе	31 декабря 2019 г.	
		В отчете о прибылях и убытках				
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Налоговые убытки Банка к переносу	4 609 751	(972 465)	–	3 637 286	(2 060 588)	–
Прочие обязательства	42 557	(10 381)	–	32 176	76 648	–
Нематериальные активы	12 596	–	–	12 596	–	–
Денежные средства и их эквиваленты	234	2 362	–	2 596	(2 121)	–
Средства в банках	751	(32 201)	–	(31 450)	8 565	–
Кредиты клиентам	(1 728 487)	(649 378)	–	(2 377 865)	1 317 466	–
Инвестиционные ценные бумаги	(1 220 971)	696 983	137 399	(386 589)	109 520	(98 609)
Основные средства	(121 210)	45 536	(86 281)	(161 955)	67 294	–
Прочие резервы	(67 088)	(75 467)	–	(142 555)	3 250	–
Прочие активы	(31 648)	146 990	–	115 342	(131 888)	–
Прочие заемные средства	(5 273)	5 183	–	(90)	11 271	–
Средства клиентов	(3 870)	617	–	(3 253)	7 510	–
Средства банков	(1 448)	1 388	–	(60)	–	(890)
Отложенный налоговый актив	1 485 894	(840 833)	51 118	696 179	(593 903)	(98 609)
Обесценение отложенных налоговых активов	(1 227 852)	533 131	–	(694 721)	692 512	–
Отложенный налоговый актив в отчете о финансовом положении, чистая сумма	258 042	(307 702)	51 118	1 458	98 609	(98 609)

13. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и оценочные обязательства

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

	Прим.	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5	9 164	–	–	9 164
Средства в банках	7	4 773	–	–	4 773
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	(934 610)	(3 129 930)	(9 140 841)	(13 205 381)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	9	205 803	–	–	205 803
Прочие финансовые активы	14	(6 154)	–	–	(6 154)
Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов	20	(45 279)	(3 311)	(1 454)	(50 044)
Итого расходы по кредитным убыткам		(766 303)	(3 133 241)	(9 142 295)	(13 041 839)

(в тысячах армянских драмов)

13. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и оценочные обязательства (продолжение)

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.:

	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	5	(10 252)	–	–	(10 252)
Средства в банках	7	(1 973)	–	–	(1 973)
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	(2 384 769)	(18 857)	(10 333 978)	(12 737 604)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	9	4 109	–	–	4 109
Прочие финансовые активы	14	340	–	–	340
Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов	20	230 824	1 605	57 486	289 915
Итого расходы по кредитным убыткам		(2 161 721)	(17 252)	(10 276 492)	(12 455 465)

Ниже представлено движение оценочных резервов под обесценение и прочих оценочных обязательств:

	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2017 г.	(2 449 395)	(2 449 395)
Создание	(215 403)	(215 403)
Списание	744 473	744 473
На 31 декабря 2018 г.	(1 920 325)	(1 920 325)
Создание	(630 434)	(630 434)
Списание	323 059	323 059
На 31 декабря 2019 г.	(2 227 700)	(2 227 700)

Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов.

14. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>2019 г.</i>	<i>2018 г.</i>
Прочие финансовые активы		
Сумма к получению от правительства	4 927 154	–
Дебиторская задолженность	735 644	892 888
За вычетом резерва оценочного резерва под обесценение по прочим финансовым активам	(11 280)	(5 126)
Итого прочие финансовые активы	5 651 518	887 762
Залоговое имущество, перешедшее в собственность Банка	3 509 182	3 525 801
Резерв на обесценение	(1 656 100)	(1 476 078)
Неэксплуатируемое недвижимое имущество	653 037	620 912
Резерв на обесценение	(571 600)	(444 247)
Предоплата	313 678	440 668
Материально-производственные запасы	89 355	86 749
Прочее	869	220 164
Итого прочие нефинансовые активы	2 338 421	2 973 969
Прочие активы	7 989 939	3 861 731

(в тысячах армянских драмов)

14. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Ниже представлено движение резервов под ОКУ для прочих финансовых активов:

	Этап 1	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 г.	5 126	5 126
Изменения ОКУ	6 154	6 154
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2019 г.	11 280	11 280

	Этап 1	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	5 466	5 466
Изменения ОКУ	(340)	(340)
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2018 г.	5 126	5 126

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Прочие финансовые обязательства		
Начисленные выплаты персоналу	652 789	671 071
Кредиторская задолженность	516 894	251 760
Транзитные счета	58 095	464 062
Производные финансовые обязательства	205 748	92 617
Итого прочие финансовые обязательства	1 433 526	1 479 510
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	218 619	207 252
Прочее	171 970	59 547
Итого прочие нефинансовые обязательства	390 589	266 799
Прочие обязательства	1 824 115	1 746 309

Банк заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая показывает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс и берутся за основу при оценке изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	2019 г.		2018 г.	
	Условная сумма	Справедливая стоимость Обязательство	Условная сумма	Справедливая стоимость Обязательство
Валютные договоры				
Свопы – иностранные договоры	5 286 029	203 628	1 869 500	75 149
Процентные договоры				
Свопы – внутренние договоры	18 460 330	2 120	2 919 968	17 468
Итого производные обязательства		205 748		92 617

15. Задолженность перед ЦБ РА

Задолженность перед ЦБ РА включает в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Кредиты, полученные по международным программам финансирования	751 641	1 718 209
Договоры «репо»	–	10 006 766
Задолженность перед ЦБ РА	751 641	11 724 975

(в тысячах армянских драмов)

16. Средства банков

Средства банков включают в себя следующие позиции:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Текущие счета	718 939	1 477 264
Договоры «репо»	–	3 917 627
Средства банков	<u>718 939</u>	<u>5 394 891</u>

По статье текущих счетов отражен остаток в сумме 383 763 тыс. драмов (2018 год: 358 524 тыс. драмов) по счету ПАО «Банк ВТБ».

17. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Срочные депозиты		
Физические лица	109 719 558	88 866 410
Юридические лица	26 328 966	36 505 979
Текущие счета		
Физические лица	39 990 722	30 664 627
Юридические лица	67 836 941	55 509 141
Договоры «репо»	–	1 552 241
Средства клиентов	<u>243 876 187</u>	<u>213 098 398</u>

На 31 декабря 2019 г. средства клиентов в размере 65 098 764 тыс. драмов (26,69%) представляли собой средства десяти крупнейших клиентов (2018 год: 77 554 253 тыс. драмов (36,39%)).

В соответствии с Гражданским кодексом РА, Банк обязан выдать вклады физических лиц по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Государственные и бюджетные организации	4 053 057	2 940 370
Частные компании	90 112 850	90 626 989
Физические лица	149 710 280	119 531 039
Средства клиентов	<u>243 876 187</u>	<u>213 098 398</u>

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Физические лица	149 710 280	119 531 039
Финансовые организации	34 136 641	33 330 536
Транспорт	25 035 481	16 407 064
Связь	8 175 068	28 738 089
Промышленное производство	6 973 935	2 510 024
Торговля	6 719 010	3 532 070
Сервис	4 905 295	2 751 154
Государственные и бюджетные организации	4 053 057	2 940 370
Энергетика	1 682 527	720 300
Строительство	165 293	589 035
Сельское хозяйство	22 952	33 460
Прочее	2 296 648	2 015 257
Средства клиентов	<u>243 876 187</u>	<u>213 098 398</u>

(в тысячах армянских драмов)

18. Прочие заемные средства

Прочие заемные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Прочие заимствования	7 773 171	6 234 138
Обязательства по аренде	<u>4 454 300</u>	<u>–</u>
Прочие заемные средства	<u>12 227 471</u>	<u>6 234 138</u>

В состав прочих заимствований включены средства, полученные от Национальной Ипотечной Компаний в сумме 2 695 414 тыс. драмов (2018 год: 3 472 416 тыс. драмов) и от УКО «Жилье для молодых» в сумме 5 077 757 тыс. драмов (2018 год: 2 761 722 тыс. драмов).

19. Собственный капитал

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 5 905 155 штук (2018 год: 5 905 155 штук), общей номинальной стоимостью 63 775 674 тыс. драмов (2018 год: 63 775 674 тыс. драмов) (номинальная стоимость каждой акции составляет 10 800 драмов). Все объявленные акции были выпущены и полностью оплачены.

Уставный капитал Банка был сформирован за счет вкладов акционера в драмах, при этом акционер имеет право на получение дивидендов и распределения капитала в армянских драмах.

В 2018 году ПАО Банк ВТБ в полном объеме выкупил дополнительную эмиссию 1 481 481 штук акций ЗАО «Банк ВТБ (Армения)» на сумму 15 999 995 тыс. драмов РА. В результате уставный капитал Банка достиг 63 775 674 тыс. драмов. Доля ПАО «Банк ВТБ» в уставном капитале ЗАО «Банк ВТБ (Армения)» сохранилась в размере 100%.

Фонд переоценки основных средств

Фонд переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе прочего совокупного дохода.

Нереализованные доходы/(расходы) по инвестиционным ценным бумагам

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, через прочий совокупный доход.

20. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В Армении продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность экономики Армении в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Банк является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем.

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2019 года Банк вовлечен в несколько судебных разбирательств, по которым общая сумма требований к Банку составляет 428 512 тыс. драм.

На дату составления финансовой отчетности руководство Банка не может с надежной степенью уверенности оценить исход данных судебных исков, следовательно резерв по ним не был сформирован.

(в тысячах армянских драмов)

20. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Налогообложение**

Армянское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Банка данного законодательства применительно к операциям и деятельности Банка, может быть оспорена соответствующими органами. Налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Банка, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. руководство Банка считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Банка в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

Договорные и условные обязательства

На 31 декабря договорные и условные обязательства Банка включали в себя следующие позиции:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	8 604 584	6 456 457
Финансовые гарантии	832 046	510 183
Нефинансовые гарантии	82 624	126 135
	<u>9 519 254</u>	<u>7 092 775</u>
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	–	992 348
От 1 года до 5 лет	–	3 346 442
Более 5 лет	–	3 054 769
	<u>–</u>	<u>7 393 559</u>
За вычетом: резервов	<u>(87 572)</u>	<u>(137 501)</u>
Договорные и условные обязательства	<u>9 431 682</u>	<u>14 348 833</u>

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

Обязательства по предоставлению кредитов	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2019 г.	121 500	3 317	1 522	126 339
Новые обязательства	18 823	–	–	18 823
Обязательства, срок действия которых истек	(58 142)	(3 311)	(1 454)	(62 907)
Переводы в Этап 1	7	(2)	(5)	–
Переводы в Этап 2	(205)	205	–	–
Переводы в Этап 3	(1 780)	(7)	1 787	–
Курсовые разницы	93	15	7	115
На 31 декабря 2019 г.	<u>80 296</u>	<u>217</u>	<u>1 857</u>	<u>82 370</u>

(в тысячах армянских драмов)

20. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Договорные и условные обязательства (продолжение)****Обязательства по предоставлению кредитов и аккредитивы**

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	366 927	5 301	98 003	470 231
Новые обязательства	78 131	–	–	78 131
Перевод в кредиты клиентам	–	–	(42 155)	(42 155)
Обязательства, срок действия которых истек	(318 418)	(1 605)	(57 486)	(377 509)
Переводы в Этап 1	271	(249)	(22)	–
Переводы в Этап 2	(869)	869	–	–
Переводы в Этап 3	(2 183)	(999)	3 182	–
Курсовые разницы	(2 359)	–	–	(2 359)
На 31 декабря 2018 г.	121 500	3 317	1 522	126 339

Финансовые гарантии

	Этап 1	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 г.	11 162	11 162
Новые финансовые гарантии	3 250	3 250
Обязательства, срок действия которых истек	(1 988)	(1 988)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(7 222)	(7 222)
На 31 декабря 2019 г.	5 202	5 202

Финансовые гарантии

	Этап 1	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 г.	1 699	1 699
Новые финансовые гарантии	10 456	10 456
Обязательства, срок действия которых истек	(990)	(990)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(3)	(3)
На 31 декабря 2018 г.	11 162	11 162

21. Чистые процентные доходы

Чистые процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты клиентам	30 236 909	24 463 728
Средства в банках	284 051	117 906
Финансовые активы, оцениваемые по ССПСД		
Инвестиционные ценные бумаги	1 938 181	1 931 896
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	32 459 141	26 513 530
Торговые ценные бумаги	97 185	120 206
Прочая процентная выручка	97 185	120 206
Итого процентная выручка	32 556 326	26 633 736
Задолженность перед ЦБ РА	(970 992)	(401 216)
Средства клиентов и прочие заемные средства	(9 457 540)	(7 814 076)
Средства банков	(771 619)	(562 909)
Прочее	–	(15)
Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	(11 200 151)	(8 778 216)
Обязательства по аренде	(367 849)	–
Процентные расходы	(11 568 000)	(8 778 216)
Чистые процентные доходы	20 988 326	17 855 520

(в тысячах армянских драмов)

22. Чистая прибыль/(чистый убыток) по операциям с инвестиционными ценными бумагами

В 2019 году Банк признал в отчете о прибылях и убытках чистую прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами в размере 157 144 (2018 год: 249 784 тыс. драмов).

23. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Расчетные операции	1 679 921	1 608 656
Комиссии, полученные по расчетным операциям с пластиковыми карточками	1 611 864	1 090 556
Гарантии	5 130	19 029
Комиссионные доходы	<u>3 296 915</u>	<u>2 718 241</u>
Расчетные операции	(1 509 085)	(1 315 138)
Комиссионные расходы	<u>(1 509 085)</u>	<u>(1 315 138)</u>
Чистые комиссионные доходы	<u>1 787 830</u>	<u>1 403 103</u>

24. Прочие доходы

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Доходы от реализации заложенного имущества	128 767	293 361
Доходы от прекращения признания финансовых обязательств	118 699	–
Доходы от полученной страховой компенсации	25 120	–
Дивиденды	3 540	5 212
Доходы от продажи основных средств	–	256 266
Доходы от маркетинговых акций	–	70 683
Доходы от переоценки основных средств	–	33 970
Прочее	23 285	20 035
Итого прочие доходы	<u>299 411</u>	<u>679 527</u>

(в тысячах армянских драмов)

25. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Заработная плата и премии	(7 066 362)	(6 906 878)
Расходы на персонал	<u>(7 066 362)</u>	<u>(6 906 878)</u>
Амортизация основных средств	(1 204 799)	(839 214)
Амортизация нематериальных активов	(565 092)	(370 930)
Расходы по амортизации	<u>(1 769 891)</u>	<u>(1 210 144)</u>
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	(686 355)	(736 678)
Операционные налоги	(452 481)	(540 057)
Юридические и консультационные услуги	(165 332)	(255 742)
Отчисления на участие в системе страхования вкладов населения	(251 346)	(218 871)
Расходы на программное обеспечение	(155 739)	(199 920)
Представительские расходы	(234 979)	(185 752)
Охранные услуги	(162 512)	(167 718)
Услуги связи	(139 207)	(167 421)
Маркетинг и реклама	(179 683)	(147 257)
Расходы на инкассацию	(124 356)	(121 479)
Офисные принадлежности	(99 636)	(78 849)
Содержание и аренда помещений	(75 356)	(1 157 135)
Транспортные расходы	(68 302)	(62 631)
Страхование	(40 407)	(27 429)
Благотворительность	(20 768)	(23 664)
Расходы по платежным системам	(6 000)	(6 000)
Прочее	(687 293)	(954 068)
Прочие операционные расходы	<u>(3 549 752)</u>	<u>(5 050 671)</u>

26. Управление рисками

Введение

Деятельности Банка присущи риски. Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Банка, и каждый отдельный сотрудник Банка несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Банк подвержен кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Банк также подвержен операционным рискам.

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

Структура управления рисками

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

Совет Банка

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

Директорат

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

(в тысячах армянских драмов)

26. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Комитет по управлению активами и пассивами

Комитет по управлению активами и пассивами следит за выполнением лимитов, за внедрением процедур по управлению рисками, принимает решения, касающиеся рыночных рисков и риска ликвидности, а также следит за выполнением этих решений.

Кредитный Комитет

Кредитный комитет отвечает за управление кредитным риском.

Департамент контроля банковских рисков

Департамент контроля банковских рисков отвечает за разработку методологий, политик и процедур по управлению рисками, осуществляет анализ и оценку банковских рисков.

Комитет по кредитным рискам

Обязанность комитета по кредитным рискам заключается в определении стратегии и нормативов в рамках управления кредитными рисками по розничным банковским продуктам, а также по продуктам малого бизнеса.

Финансовый Департамент

Финансовый Департамент Банка отвечает за управление активами и обязательствами Банка, а также управляет риском ликвидности.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Банке, ежегодно аудируются департаментом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Банком. Департамент внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Банка оцениваются при помощи расчетов показателей нормативов, установленных ЦБ РА. Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Банком лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк, а также уровень риска, который Банк готов принять.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и оценки рисков. Указанный анализ рисков предоставляется Директорату Банка в ежеквартальном разрезе. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, также в разрезе отраслей, клиентов, сроков погашения, валюты и видов кредитов. В данном отчете предоставляются показатели ликвидности и кредитные показатели, а также разрыв процентной ставки, информация о валютных и операционных рисках.

Ежедневно руководству Банка предоставляется информация о состоянии риска ликвидности Банка.

Банк разработал Процедуру по управлению рисками с целью построения систематического и всестороннего подхода для идентификации, оценки и контроля основных банковских рисков.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Банк понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Банк управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Банк разработал процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам коммерческого кредитования определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

(в тысячах армянских драмов)

26. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Производные финансовые инструменты**

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в отчете о финансовом положении.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Банк предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Банком платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Банку в соответствии с условиями предоставления аккредитива. По указанным договорам Банк несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Балансовая стоимость статей отчета о финансовом положении, включая производные инструменты, без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о неттинге и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечании 8.

Оценка обесценения

С 1 января 2018 г. Банк рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

(в тысячах армянских драмов)

26. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Банк разработал политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Банк объединяет предоставленные им кредиты в следующие группы:

Этап 1	При первоначальном признании кредита Банк признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
Этап 2	Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Банк признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
Этап 3	Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Банк признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
ПСКО	Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Определение дефолта и выздоровления

Банк считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. Банк считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутрисдневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены.

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Банк также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Банк тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Этапу 3 для целей расчета ОКУ или подходящим будет Этап 2. К таким событиям относятся следующие:

- ▶ смерть заемщика;
- ▶ заемщик запрашивает у Банка чрезвычайное финансирование;
- ▶ существенное уменьшение стоимости обеспечения, когда возмещение кредита ожидается в результате продажи обеспечения;
- ▶ существенное уменьшение товарооборота заемщика или потеря крупного покупателя;
- ▶ нарушение ковенант, в отношении которых Банк не отказывается от права требовать их исполнения;
- ▶ должник (или юридическое лицо в составе группы должника) подал заявление о банкротстве или объявил себя банкротом;
- ▶ торговля котируемыми долговыми или долевыми инструментами должника приостановлена на основной фондовой бирже в связи с предполагаемыми или фактическими данными о финансовых затруднениях.

В соответствии с политикой Банка, финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался как минимум в течение шести месяцев подряд. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 2 или Этапу 1 в случае его «выздоровления», зависит от пересмотренного уровня кредитного рейтинга в момент восстановления и оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Казначейские и межбанковские отношения

Казначейские и межбанковские отношения Банка включают отношения с контрагентами, такими как организации по оказанию финансовых услуг, банки, брокеры-дилеры, биржи и клиринговые организации. Для оценки таких отношений департамент рисков Банка анализирует общедоступную информацию, такую как данные из других внешних источников, например, информация от внешних рейтинговых агентств.

(в тысячах армянских драмов)

26. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Коммерческое кредитование и кредитование предприятий малого бизнеса

В случае коммерческого кредитования оценку заемщиков проводит департамент рисков Банка. Оценка кредитного риска учитывает различную историческую, текущую и прогнозную информацию такую как:

- ▶ историческая информация о просрочках клиента;
- ▶ общедоступная информация о клиентах из внешних источников информации. Такая информация включает внешние рейтинги, присвоенные рейтинговыми агентствами, отчеты независимых аналитиков, цены обращающихся на рынке облигаций или пресс-релизы и статьи;
- ▶ макроэкономическая или геополитическая информация, например, темпы роста ВВП применительно к конкретной отрасли и географическим регионам, в которых клиент осуществляет свою деятельность;
- ▶ другая обоснованная и подтверждаемая информация о качестве управления и возможностях клиента, которая уместна для определения результатов деятельности организации.

Кредиты предприятиям малого бизнеса оцениваются Банком с использованием моделей для розничных продуктов.

Потребительское кредитование и ипотечное кредитование

Потребительское кредитование включает в себя необеспеченные залогом кредиты физическим лицам, кредитные карты и овердрафты. Оценка данных продуктов вместе с ипотечными кредитами и кредитами предприятиям малого бизнеса осуществляется на основе показателя количества дней просрочки.

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для кредитов Этапа 1 Банк оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Банк предлагает своим клиентам, корпоративным и розничным, различные овердрафты и кредитные карты, которые Банк имеет право отозвать и/или по которым он может уменьшить лимиты с уведомлением всего за один день. Банк не ограничивает подверженность риску кредитных убытков договорным сроком для подачи уведомления и вместо этого рассчитывает ОКУ на протяжении периода, который отражает ожидания Банка, в отношении поведения клиента, вероятности дефолта и будущих мер по уменьшению кредитного риска, предпринимаемых Банком, что может предусматривать уменьшение или закрытие кредитных линий.

Уровень потерь при дефолте

LGD рассчитывается на коллективной основе на основе статистической информации о возвратах кредитов после даты дефолта.

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Этапа 1, 2 и 3 и ПСКО. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных, учитывая недавние восстановления. В случае необходимости такие данные определяются для каждого экономического сценария.

Значительное увеличение кредитного риска

Банк постоянно проверяет все активы, в отношении которых рассчитываются ОКУ. Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Банк анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. Банк считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней.

(в тысячах армянских драмов)

26. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Банк также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, перевод клиента/кредита в список проблемных или реструктуризация в связи с кредитным событием. В некоторых случаях Банк также может рассматривать события, приведенные в разделе «Определение дефолта» выше, как указание на значительное увеличение кредитного риска, а не как дефолт.

В случае оценки ОКУ на групповой основе по группе аналогичных активов Банк применяет такие же принципы оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

В зависимости от факторов, указанных ниже, Банк рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе.

Классы активов, по которым Банк рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают следующие:

- ▶ все активы Этапа 3 независимо от класса финансовых активов;
- ▶ портфель коммерческого кредитования Этапа 2 и Этапа 3;
- ▶ крупные и уникальные инструменты в портфеле кредитования предприятий малого бизнеса;
- ▶ казначейские и межбанковские отношения (например, средства в банках, эквиваленты денежных средств и долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости и по ССПСД);
- ▶ финансовые активы, которые были классифицированы как ПСКО в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа в результате реструктуризации долга.

Классы активов, по которым Банк рассчитывает ОКУ на групповой основе, включают следующие:

- ▶ ипотечные и потребительские кредиты в Этапе 1 и 2, а также портфель коммерческого кредитования Этапа 1;
- ▶ приобретенные кредитно-обесцененные финансовые активы, управление которыми осуществляется на групповой основе.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчета ОКУ Банк использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных, например:

- ▶ темпы роста ВВП;
- ▶ уровень безработицы;
- ▶ базовые ставки Центрального банка;
- ▶ обменные курсы.

Исходные данные и модели, используемые при расчете ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления финансовой отчетности. Чтобы отразить это, иногда производятся качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными.

(в тысячах армянских драмов)

26. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Для получения прогнозной информации Банк использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, центральные банки и международные финансовые институты). Специалисты департамента кредитных рисков Банка определяют весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии. В таблице ниже показаны значения основных прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются в каждом экономическом сценарии для оценки ОКУ.

Ключевые факторы	Сценарий ОКУ	Присвоенная вероятность %	2020 г., %	2021 г., %
Рост ВВП %	Оптимистический	5%	99,2	99,6
	Базовый	90%	103,5	104,0
	Пессимистический	5%	108,1	108,7
Обменный курс доллара США к армянскому драму	Оптимистический	5%	410,6	442,3
	Базовый	90%	490,3	502,8
	Пессимистический	5%	570,6	562,6
Темпы импорта	Оптимистический	5%	501,6	532,8
	Базовый	90%	389,8	419,6
	Пессимистический	5%	284,8	315,0
Темпы экспорта	Оптимистический	5%	272,6	309,6
	Базовый	90%	216,2	242,3
	Пессимистический	5%	167,0	187,3

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Банка.

	Прим.	Высокий рейтинг	Стан- дартный рейтинг	Ниже стан- дартного рейтинга	Обесце- ненные	Итого	
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	7 994 681	34 480 288	–	–	42 474 969
Средства в банках	7	Этап 1	11 111 207	–	–	–	11 111 207
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости:	8	Этап 1	217 752	10 507 642	–	–	10 725 394
- коммерческое кредитование		Этап 3	–	–	–	19 282 467	19 282 467
- кредитование предприятий малого бизнеса		Этап 1	5 566 017	–	47 204	–	5 613 221
		Этап 2	–	–	99 677	–	99 677
		Этап 3	–	–	–	1 228 386	1 228 386
- потребительское кредитование		Этап 1	245 795	132 044 207	2 721 087	–	135 011 089
		Этап 2	–	–	5 547 824	–	5 547 824
		Этап 3	–	–	–	6 258 138	6 258 138
- ипотечное кредитование		Этап 1	14 635 849	–	43 654	–	14 679 503
		Этап 2	–	–	380 689	–	380 689
		Этап 3	–	–	–	702 376	702 376
- прочее		Этап 1	1 311 231	1 314 672	42 540	–	2 668 443
		Этап 2	–	–	65 424	–	65 424
		Этап 3	–	–	–	67 977	67 977
Долговые инвестиционные ценные бумаги:	9	Этап 1	21 316 828	–	–	–	21 316 828
- оцениваемые по ССПСД		Этап 1	4 982 298	3 611 081	6 753	–	8 600 132
Обязательства по предоставлению кредитов	20	Этап 2	–	–	908	–	908
		Этап 3	–	–	–	3 544	3 544
Финансовые гарантии		Этап 1	832 046	–	–	–	832 046
Итого			68 213 704	181 957 890	8 955 760	27 542 888	286 670 242

(в тысячах армянских драмов)

26. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Банка.

	<i>Прим.</i>		Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	7 474 147	41 000 509	–	–	48 474 656
Средства в банках	7	Этап 1	18 149 838	–	–	–	18 149 838
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости:	8						
- коммерческое кредитование		Этап 1	2 072 849	18 168 254	–	–	20 241 103
		Этап 3	–	–	–	41 024 552	41 024 552
- кредитование предприятий малого бизнеса		Этап 1	–	4 270 770	34 233	–	4 305 003
		Этап 2	–	–	46 490	–	46 490
		Этап 3	–	–	–	1 709 225	1 709 225
- потребительское кредитование		Этап 1	22 666 420	85 422 936	2 210 308	–	110 299 664
		Этап 2	–	–	3 371 870	–	3 371 870
		Этап 3	–	–	–	4 257 737	4 257 737
- ипотечное кредитование		Этап 1	–	11 103 910	64 613	–	11 168 523
		Этап 2	–	–	296 742	–	296 742
		Этап 3	–	–	–	1 072 732	1 072 732
- прочее		Этап 1	2 797 400	45 739	55 012	–	2 898 151
		Этап 2	–	–	78 841	–	78 841
		Этап 3	–	–	–	52 228	52 228
Долговые инвестиционные ценные бумаги:	9						
- оцениваемые по ССПСД		Этап 1	20 733 729	–	–	–	20 733 729
Обязательства по предоставлению кредитов	20	Этап 1	35 270	6 388 626	13 732	–	6 437 628
		Этап 2	–	–	14 103	–	14 103
		Этап 3	–	–	–	4 726	4 726
Финансовые гарантии	20	Этап 1	–	510 183	–	–	510 183
Итого			73 929 653	166 910 927	6 185 944	48 121 200	295 147 724

Согласно своей политике, Банк должен осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Банка. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Более подробная информация об оценочном резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечании 8.

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов также проверяются на предмет обесценения, и оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки рассчитывается аналогичным образом, как и в случае кредитов.

(в тысячах армянских драмов)

26. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Банка по географическому признаку:

	2019 г.				2018 г.			
	Армения	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого	Армения	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	50 388 430	8 727 362	4 721 183	63 836 975	48 655 740	7 780 772	6 211 897	62 648 409
Торговые ценные бумаги	611 871	–	–	611 871	732 555	–	–	732 555
Торговые ценные бумаги, заложенные, по договорам «репо»	–	–	–	–	586 033	–	–	586 033
Средства в банках	9 881 743	1 228 506	–	11 110 249	16 581 232	1 562 875	–	18 144 107
Кредиты клиентам	188 728 507	16 757	175 300	188 920 564	171 373 815	22 708	114 803	171 511 326
Инвестиционные ценные бумаги	19 997 554	1 319 274	–	21 316 828	5 388 604	935 013	–	6 323 617
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	–	15 364 440	–	–	15 364 440
Прочие финансовые активы	5 651 518	–	–	5 651 518	887 762	–	–	887 762
	275 259 623	11 291 899	4 896 483	291 448 005	259 570 181	10 301 368	6 326 700	276 198 249
Обязательства								
Задолженность перед ЦБ РА	751 641	–	–	751 641	11 724 975	–	–	11 724 975
Средства банков	207	244 898	473 834	718 939	4 487 759	83 974	823 158	5 394 891
Средства клиентов	190 681 064	1 277 380	51 917 743	243 876 187	175 890 007	1 278 762	35 929 629	213 098 398
Прочие заемные средства	12 227 471	–	–	12 227 471	6 234 138	–	–	6 234 138
Прочие финансовые обязательства	1 433 526	–	–	1 433 526	1 479 510	–	–	1 479 510
	205 093 909	1 522 278	52 391 577	259 007 764	199 816 389	1 362 736	36 752 787	237 931 912
Нетто-позиция по активам и обязательствам	70 165 714	9 769 621	(47 495 094)	32 440 241	59 753 792	8 938 632	(30 426 087)	38 266 337

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Банк не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Ликвидность оценивается и управление ею Банком осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках нормативов, установленных ЦБ РА. На 31 декабря эти соотношения составляли:

	Пороговое значение	2019 г. %	2018 г. %
H21 «Общая ликвидность» (высоколиквидные активы / общие активы)	min 15%	32,74%	30,87%
H22 «Текущая ликвидность» (высоколиквидные активы / обязательства до востребования)	min 60%	89,29%	90,44%

(в тысячах армянских драмов)

26. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Банка на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных не дисконтированных обязательств по погашению. 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 многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Банк будет обязан провести соответствующую выплату, и, соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Банком на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

На 31 декабря 2019 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые обязательства					
Задолженность перед ЦБ РА	–	–	919 989	–	919 989
Средства банков	718 939	–	–	–	718 939
Средства клиентов	144 962 482	85 814 281	15 390 932	5 118 596	251 286 291
Прочие заемные средства	293 982	3 195 236	5 347 533	5 552 454	14 389 205
Итого недисконтированные финансовые обязательства	145 975 403	89 009 517	21 658 454	10 671 050	267 314 424

На 31 декабря 2018 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые обязательства					
Задолженность перед ЦБ РА	10 236 684	151 488	1 685 113	–	12 073 285
Средства банков	5 400 893	–	–	–	5 400 893
Средства клиентов	118 917 857	77 355 965	15 721 914	7 056 549	219 052 285
Прочие заемные средства	3 726	194 233	3 262 297	5 238 155	8 698 411
Итого недисконтированные финансовые обязательства	134 559 160	77 701 686	20 669 324	12 294 704	245 224 874

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Банка. Все неисполненные обязательства по предоставлению кредитов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2019 г.	455 105	6 410 405	2 646 071	7 673	9 519 254
2018 г.	356 404	1 310 878	5 419 460	6 033	7 092 775

Банк ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Банком были получены значительные средства от клиентов. Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Банка. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Банка сохранятся на прежнем уровне и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Банк получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Анализ разниц в сроках погашения 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».

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с армянским законодательством, Банк обязан выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. См. Примечание 17.

(в тысячах армянских драмов)

26. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Риск изменения процентной ставки

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

Чувствительность отчета о прибыли или убытке представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря. Чувствительность собственного капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря рассчитана путем переоценки долговых финансовых активов с фиксированной ставкой, оцениваемых по ССПСД, на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2019 г.	Чувствительность чистого процентного дохода 2019 г.	Чувствительность капитала 2019 г.
Драм РА	1,00%	–	(545 297)

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2019 г.	Чувствительность чистого процентного дохода 2019 г.	Чувствительность капитала 2019 г.
Драм РА	(1,00%)	–	545 297

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2018 г.	Чувствительность чистого процентного дохода 2018 г.	Чувствительность капитала 2018 г.
Драм РА	1,60%	(99 076)	(910 948)
Доллар США	0,50%	–	–

Валюта	Увеличение в базисных пунктах 2018 г.	Чувствительность чистого процентного дохода 2018 г.	Чувствительность капитала 2018 г.
Драм РА	(3,50%)	216 729	1 992 699
Доллар США	(0,15%)	–	–

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Директорат установил лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях ЦБ РА. Позиции отслеживаются ежедневно.

(в тысячах армянских драмов)

26. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

В следующей таблице представлены валюты, в которых Банк имеет значительные позиции на 31 декабря по монетарным активам и обязательствам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к армянскому драму на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Увеличение валютного курса в % 2019 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2019 г.	Увеличение валютного курса в % 2018 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2018 г.
Доллар США	3,50%	(10 325)	3,50%	(605 163)
Евро	6,50%	1 481	8,00%	(17 540)
Российский рубль	13,00%	6 069	15,00%	47 036

Валюта	Уменьшение валютного курса в % 2019 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2019 г.	Уменьшение валютного курса в % 2018 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2018 г.
Доллар США	(3,50%)	10 325	(3,50%)	605 163
Евро	(6,50%)	(1 481)	(8,00%)	17 540
Российский рубль	(13,00%)	(6 069)	(15,00%)	(47 036)

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Банк не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Банк может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

В Банке действует система по идентификации и передачи, а также последующего анализа и мониторинга операционных случаев.

27. Оценка справедливой стоимости**Процедуры оценки справедливой стоимости***Процедуры оценки справедливой стоимости*

Банк использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- ▶ Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- ▶ Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

(в тысячах армянских драмов)

27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости**

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Банк определил классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень в иерархии справедливой стоимости.

<i>На 31 декабря 2019 г.</i>	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			
	<i>Исходных данных уровня 1</i>	<i>Исходных данных уровня 2</i>	<i>Исходных данных уровня 3</i>	<i>Итого</i>
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	–	611 871	–	611 871
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	1 319 275	19 978 239	19 314	21 316 828
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	–
Итого	1 319 275	20 590 110	19 314	21 928 699
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	63 836 975	–	–	63 836 975
Средства в банках	–	–	11 110 249	11 110 249
Кредиты клиентам	–	–	187 816 066	187 816 066
Итого	63 836 975	–	198 926 315	262 763 290
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства	–	205 748	–	205 748
Итого	–	205 748	–	205 748
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед ЦБ РА	–	–	751 641	751 641
Средства банков	–	–	718 939	718 939
Средства клиентов	–	–	243 329 493	243 329 493
Прочие заемные средства	–	–	11 852 792	11 852 792
Итого	–	–	256 652 865	256 652 865
	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			
	<i>Исходных данных уровня 1</i>	<i>Исходных данных уровня 2</i>	<i>Исходных данных уровня 3</i>	<i>Итого</i>
<i>На 31 декабря 2018 г.</i>				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	–	732 555	–	732 555
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	–	586 033	–	586 033
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	935 013	5 369 290	19 314	6 323 617
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД, заложенные по договорам «репо»	–	15 364 440	–	15 364 440
Итого	935 013	22 052 318	19 314	23 006 645
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	62 648 409	–	–	62 648 409
Средства в банках	–	–	18 144 107	18 144 107
Кредиты клиентам	–	–	153 776 078	153 776 078
Итого	62 648 409	–	171 920 185	234 568 594
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства	–	92 617	–	92 617
Итого	–	92 617	–	92 617
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Задолженность перед ЦБ РА	–	–	11 724 975	11 724 975
Средства банков	–	–	5 394 891	5 394 891
Средства клиентов	–	–	208 711 445	208 711 445
Прочие заемные средства	–	–	5 813 564	5 813 564
Итого	–	–	231 644 875	231 644 875

(в тысячах армянских драмов)

27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости**

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Банком допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Торговые ценные бумаги / Инвестиционные ценные бумаги

Торговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ, и инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД, стоимость которых определяется при помощи кривой доходности, представлены главным образом государственными ценными бумагами.

Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Банка, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость</i> 2019 г.	<i>Справедливая стоимость</i> 2019 г.	<i>Непризнанный доход/расход</i> 2019 г.	<i>Балансовая стоимость</i> 2018 г.	<i>Справедливая стоимость</i> 2018 г.	<i>Непризнанный доход/расход</i> 2018 г.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	63 836 975	63 836 975	–	62 648 409	62 648 409	–
Средства в банках	11 110 249	11 110 249	–	18 144 107	18 144 107	–
Кредиты клиентам	188 920 564	187 816 066	(1 104 498)	171 511 326	153 776 078	(17 735 248)
Финансовые обязательства						
Задолженность перед ЦБ РА	751 641	751 641	–	11 724 975	11 724 975	–
Средства в банках	718 939	718 939	–	5 394 891	5 394 891	–
Средства клиентов	243 876 187	243 329 493	546 694	213 098 398	208 711 445	4 386 953
Прочие заемные средства	12 227 471	11 852 792	374 679	6 234 138	5 813 564	420 574
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			(183 125)			(12 927 721)

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в банках, задолженности перед ЦБ РА, средств банков, прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

(в тысячах армянских драмов)

28. 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:

	<i>Переданный финансовый актив</i>	<i>Госуд. долговые ценные бумаги 2019 г.</i>	<i>Госуд. долговые ценные бумаги 2018 г.</i>
Балансовая стоимость активов	Договоры «репо»	–	15 950 472
Итого		–	15 950 472
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Договоры «репо»	–	15 476 635
Итого		–	15 476 635
Нетто-позиция		–	473 837

Договоры «репо»

Ценные бумаги, проданные по договорам «репо», передаются третьей стороне, и Банк получает взамен денежные средства либо прочие финансовые активы. В случае увеличения или уменьшения стоимости ценных бумаг, Банк в определенных ситуациях может потребовать либо от него может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме денежных средств. Банк пришел к выводу, что он сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые, риски и операционные риски, и поэтому не прекратил их признание. Кроме того, Банк признал финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств.

Аналогичным образом Банк имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, привлеченные в виде займов или купленные по договорам обратного «репо», но при этом обязан вернуть ценные бумаги. В этом случае контрагент сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением. Следовательно, Банк не признает такие ценные бумаги, а отражает отдельный актив в отношении любого возможного обеспечения, предоставленного в форме денежных средств.

У Банка не было ценных бумаг, реализованных по соглашениям «репо» на 31 декабря 2019 г. (2018 год: 15 950 472 тыс. драмов).

Соответствующие обязательства, отражаемые против полученных по таким операциям денежных средств, представлены в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г. как «Средства банков», «Средства клиентов» и «Задолженность перед ЦБ РА» по общей балансовой стоимости 15 476 635 тыс. драмов.

(в тысячах армянских драмов)

29. Взаимозачет финансовых инструментов

В таблицах ниже представлены финансовые активы, зачтенные против финансовых обязательств в отчете о финансовом положении, а также последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений (ISDA, RISDA и подобных), которые не приводят к взаимозачету в отчете о финансовом положении:

	Валовой размер признанных финансовых активов	Валовой размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы взаимозачет которых не отражен в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Полученное не денежное обеспечение	
На 31 декабря 2019 г.						
Финансовые активы						
Договоры обратного «репо»	9 025 072	–	9 025 072	–	(9 025 072)	–
Итого	9 025 072	–	9 025 072	–	(9 025 072)	–
Финансовые обязательства						
Договоры «репо»	–	–	–	–	–	–
Итого	–	–	–	–	–	–

	Валовой размер признанных финансовых активов	Валовой размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы взаимозачет которых не отражен в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Полученное не денежное обеспечение	
На 31 декабря 2018 г.						
Финансовые активы						
Договоры обратного «репо»	6 017 865	–	6 017 865	–	(6 017 865)	–
Итого	6 017 865	–	6 017 865	–	(6 017 865)	–
Финансовые обязательства						
Договоры «репо»	15 476 635	–	15 476 635	(15 476 635)	–	–
Итого	15 476 635	–	15 476 635	(15 476 635)	–	–

(в тысячах армянских драмов)

30. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Банка по погашению раскрыта в Примечании 26 «Управление рисками».

	2019 г.			2018 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	63 836 975	–	63 836 975	62 648 409	–	62 648 409
Торговые ценные бумаги	–	611 871	611 871	–	732 555	732 555
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	102 516	483 517	586 033
Средства в банках	11 110 249	–	11 110 249	18 144 107	–	18 144 107
Кредиты клиентам	35 341 678	153 578 886	188 920 564	28 090 231	143 421 095	171 511 326
Инвестиционные ценные бумаги	3 727 990	17 588 838	21 316 828	–	6 323 617	6 323 617
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	4 422 203	10 942 237	15 364 440
Основные средства	–	10 914 522	10 914 522	–	5 734 364	5 734 364
Нематериальные активы	–	2 330 608	2 330 608	–	2 297 023	2 297 023
Текущие активы по налогу на прибыль	262 311	–	262 311	637 199	–	637 199
Прочие активы	5 965 196	2 024 743	7 989 939	1 635 800	2 225 931	3 861 731
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	1 458	1 458	–	1 458	1 458
Итого	120 244 399	187 050 926	307 295 325	115 680 465	172 161 797	287 842 262
Задолженность перед ЦБ РА	–	751 641	751 641	–	11 724 975	11 724 975
Средства банков	718 939	–	718 939	5 394 891	–	5 394 891
Средства клиентов	226 153 712	17 722 475	243 876 187	196 522 334	16 576 064	213 098 398
Прочие заемные средства	2 531 102	9 696 369	12 227 471	189 062	6 045 076	6 234 138
Резервы	87 572	–	87 572	137 501	–	137 501
Прочие обязательства	1 824 115	–	1 824 115	1 746 309	–	1 746 309
Итого	231 315 440	28 170 485	259 485 925	203 990 097	34 346 115	238 336 212
Чистая позиция	(111 071 041)	158 880 441	47 809 400	(88 309 632)	137 815 682	49 506 050

Банком были получены значительные средства от клиентов. Существенное изъятие этих средств может отрицательно сказаться на деятельности Банка. Руководство считает, что в обозримом будущем объемы финансирования Банка сохранятся на прежнем уровне, и что в случае возникновения необходимости выдачи этих средств Банк получит заблаговременное уведомление и сможет реализовать свои ликвидные активы для осуществления необходимых выплат.

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше.

В Армении также действует Фонд гарантирования вкладов, который является некоммерческой организацией и основан по инициативе Центрального банка Республики Армения в соответствии с законом «О гарантировании возмещения банковских вкладов физических лиц». Максимальная сумма гарантируемого драмового вклада составляет 10 млн. драмов. Если сумма вложена только в иностранной валюте, максимальная сумма гарантируемого вклада составляет 5 млн. драмов. Гарантирование вкладов осуществляется за счет имущества Фонда, которое формируется из ежеквартальных взносов, регулярно выплачиваемых со стороны всех коммерческих банков Армении. Контроль над деятельностью Фонда осуществляет Центральный банк Армении.

31. Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

(в тысячах армянских драмов)

31. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Информация о материнской компании раскрыта в Примечании 1. Компании, находящиеся под общим контролем, представлены компаниями под контролем материнской компании и правительства Российской Федерации.

Остатки по операциям со связанными сторонами на конец отчетного периода представлены ниже:

	2019 г.			2018 г.		
	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	678 380	1 402 666	–	770 868	2 003 718	–
Кредиты на 1 января	–	4 494 780	168 014	–	–	347 915
Кредиты, выданные в течение года	–	5 516 595	252 071	–	4 494 780	127 356
Погашение кредитов в течение года	–	(10 011 375)	(29 325)	–	–	(307 257)
Кредиты, не погашенные на 31 декабря	–	–	390 760	–	4 494 780	168 014
За вычетом: резерва под обесценение на 31 декабря	–	–	(2 106)	–	(54 251)	(1 683)
Кредиты, не погашенные на 31 декабря, за вычетом резерва	–	–	388 654	–	4 440 529	166 331
Депозиты на 1 января	–	5 401 231	158 942	–	3 341 232	102 487
Депозиты, полученные в течение года	–	6 885 488	41 429	–	4 170 835	158 941
Депозиты, погашенные в течение года	–	(4 900 443)	(300)	–	(2 110 836)	(102 486)
Депозиты на 31 декабря	–	7 386 276	200 071	–	5 401 231	158 942
Расчетные и текущие счета на 31 декабря	383 763	8 131 858	12 444	358 524	1 004 174	13 438
Договорные обязательства и гарантии выданные	–	4 797 000	–	–	–	–

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря					
	2019 г.			2018 г.		
	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Процентные доходы по кредитам	–	37 241	17 719	598	37 241	17 719
Обесценение кредитов	–	54 251	(423)	–	(54 251)	(1 911)
Процентные расходы по средствам клиентов, средствам кредитных организаций	(271)	(451 439)	(173)	(26 406)	(409 961)	(2)
Чистые комиссионные доходы/расходы	–	–	400	(3 879)	1 679	603

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2019 г.	2018 г.
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	781 973	966 657
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	781 973	966 657

(в тысячах армянских драмов)

32. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Прочие заемные средства</i>	<i>Итого</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	7 102 873	7 102 873
Поступления от выпуска	1 748 796	1 748 796
Погашение	(2 609 161)	(2 609 161)
Прочее	(8 370)	(8 370)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	6 234 138	6 234 138
Влияние применения МСФО (IFRS) 16	4 570 102	4 570 102
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	10 804 240	10 804 240
Поступления от выпуска	4 003 629	4 003 629
Погашение	(2 942 079)	(2 942 079)
Прочее	361 681	361 681
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	12 227 471	12 227 471

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по прочим заемным средствам и процентный расход по обязательствам по аренде. Банк классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

33. Достаточность капитала

Банк осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Банка контролируется с использованием, помимо прочих методов, принципов и нормативов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 года, и нормативов, принятых ЦБ РА при осуществлении надзора за Банком.

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

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 2019 и 2018 гг. этот минимальный уровень составлял 12,0%. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. норматив достаточности капитала Банка соответствует нормативно установленному уровню.

Коэффициент достаточности капитала Банка превысил минимальный уровень, рекомендованный Базельским соглашением, на 8,0% как раскрыто ниже:

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 года

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил:

	2019 г.	2018 г.
Капитал 1-го уровня	38 031 608	39 714 962
Капитал 2-го уровня	3 494 418	3 067 550
Итого капитал	41 526 026	42 782 512
Активы, взвешенные с учетом риска	252 718 953	257 958 718
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	15,05%	15,40%
Общий норматив достаточности капитала	16,43%	16,59%

(в тысячах армянских драмов)

34. События после отчетного периода

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами, включая Республику Армения, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Банк расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчетного периода, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

В настоящее время руководство Банка проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических экономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Банка.