

Финансовая отчетность и отчет независимых
аудиторов

ЮНИБАНК закрытое акционерное общество

31 декабря 2008г.

Содержание

	Стр.
Отчет независимых аудиторов	1
Отчет о прибылях и убытках	3
Бухгалтерский баланс	4
Отчет об изменениях в собственном капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6
Прилагаемые примечания к финансовой отчетности	7



Grant Thornton

Отчет независимых аудиторов

ООО Грант Торнтон Амио
РА, г. Ереван 0012
ул. Вагаршян 8/1

Т. +374 10 260 964
Ф. +374 10 260 961

Grant Thornton Amyot LLC
8/1 Vagharshyan Str.
0012 Yerevan, Armenia
T +374 10 260 964
F +374 10 260 961
www.gta.am

Акционерам Закрытого Акционерного Общества “Юнибанк”:

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности ЗАО “Юнибанк” (далее “Банк”), состоящей из бухгалтерского баланса на 31 декабря 2008 года, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также описания основных принципов составления финансовой отчетности и прочих объяснительных примечаний.

Положение об ответственности руководства за финансовую отчетность

Ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности несет руководство. Ответственность руководства включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного отражения финансовой отчетности, которая не содержит в себе материальных искажений, произошедших в результате мошенничества или ошибок; выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и последовательное их применение; применение обоснованных и осмотрительных суждений и оценок.

Ответственность Аудитора

Наша обязанность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Согласно данным стандартам аудитор должен следовать требованиям этики и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур для приобретения достаточных оснований, подтверждающих финансовую отчетность и прилагаемых к ней примечаний. Выбор процедур зависит от суждений аудитора, данные суждения также применяются при оценке риска существенного искажения финансовой отчетности, произошедшей в результате мошенничества либо ошибок. При оценке риска, аудитор принимает во внимание систему внутреннего контроля Банка, применяемую к приготовлению и достоверному

представлению финансовой отчетности, для того, чтобы разработать соответствующие обстоятельствам процедуры проверки, но не для выражения мнения о внутреннем контроле Банка.

Аудит также включает в себя оценку применяемых принципов учетной политики и существенных оценок, принятых руководством, а также представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает нам достаточно оснований для выражения мнения относительно достоверности финансовой отчетности.

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных отношениях достоверно отражает финансовое положение Банка на 31 декабря 2008 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

А. Пинарбаси
Партнер, Дипломированный бухгалтер

А.Агаджанян
Аудитор

ООО Грант Торнтон Амио

20 апреля 2009г.

Ереван

Отчет о прибылях и убытках

В тысячах армянских драм

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года (аудировано)	За год, закончившийся 31 декабря 2007 года (аудировано)
Процентные и схожие доходы	6	6,950,074	4,023,736
Процентные и схожие расходы	6	(4,875,105)	(1,870,526)
Чистые процентные доходы		2,074,969	2,153,210
Комиссионные доходы	7	779,017	1,202,113
Комиссионные расходы	7	(146,940)	(129,331)
Чистые комиссионные доходы		632,077	1,072,782
Чистые доходы от торговли	8	2,212,952	906,166
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(1,390)	383
Прочие доходы	9	159,038	204,866
(Обесценение)/реверсирование обесценения по кредитным потерям	10	283,281	(686,554)
Обесценение финансовых инвестиций		(14,325)	(128)
Затраты на персонал	11	(1,783,612)	(1,316,678)
Амортизация основных средств	19	(251,396)	(182,012)
Амортизация нематериальных активов	20	(14,571)	(10,143)
Прочие расходы	12	(1,445,021)	(975,243)
Прибыль до налогообложения		1,852,002	1,166,649
Расходы по налогу на прибыль	13	(412,382)	(249,492)
Прибыль за год		1,439,620	917,157

Прилагаемые примечания на страницах с 7 до 49 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Бухгалтерский баланс

В тысячах армянских драм

	Прим	На 31 декабря 2008 (аудировано)	На 31 декабря 2007 (аудировано)
АКТИВЫ			
Денежные средства и счета в ЦБА	14	9,787,048	8,802,840
Драгоценные металлы	15	40,539	37,843
Средства в других финансовых организациях	16	2,666,848	2,967,909
Кредиты и авансы клиентам	17	45,863,725	28,803,700
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18	138,277	3,263,674
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	25	7,683,556	-
Предоплата по налогу на прибыль		-	57,889
Основные средства	19	1,921,471	1,666,761
Нематериальные активы	20	105,377	83,670
Прочие активы	21	277,159	293,023
ИТОГО АКТИВОВ		68,484,000	45,977,309
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Обязательства			
Средства финансовых организаций	22	11,164,554	1,316,344
Средства клиентов	23	47,606,820	36,853,218
Текущие обязательства по налогу на прибыль		125,098	-
Отложенное налоговое обязательство	13	181,608	151,492
Прочие обязательства	24	308,401	150,577
Итого обязательств		59,386,481	38,471,631
Собственный капитал			
Акционерный капитал	26	5,599,700	5,599,700
Главный резерв		58,850	41,309
Прочие резервы		315,252	163,031
Нераспределенная прибыль		3,123,717	1,701,638
Итого собственного капитала		9,097,519	7,505,678
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		68,484,000	45,977,309

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 3 по 49 подписана Председателем правления и Главным бухгалтером Банка 20.04.2009г.

Прилагаемые примечания на страницах с 7 до 49 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

В. Атаян
Председатель правления

Г. Григорян
Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в собственном капитале

В тысячах армянских драм

	Акционерный капитал	Главный резерв	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2007 года (аудировано)	2,799,850	20,259	18,006	149,266	805,531	3,792,912
Чистая неререализованная прибыль от изменений в справедливой стоимости	-	-	281,473	-	-	281,473
Перенесение чистых прибылей от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на чистую прибыль	-	-	(286,807)	-	-	(286,807)
Влияние отложенных налогов	-	-	1,093	-	-	1,093
Чистые доходы и расходы, отраженные непосредственно в составе в капитала	-	-	(4,241)	-	-	(4,241)
Прибыль за год	-	-	-	-	917,157	917,157
Итого доходов и расходов за год	-	-	(4,241)	-	917,157	912,916
Увеличение акционерного капитала	2,799,850	-	-	-	-	2,799,850
Перенос в главный резерв	-	21,050	-	-	(21,050)	-
Остаток на 31 декабря 2007 года (аудировано)	5,599,700	41,309	13,765	149,266	1,701,638	7,505,678
Чистая неререализованная прибыль от изменений в справедливой стоимости	-	-	334,287	-	-	334,287
Перенесение чистых прибылей от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на чистую прибыль	-	-	(144,010)	-	-	(144,010)
Влияние отложенных налогов	-	-	(38,056)	-	-	(38,056)
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе капитала	-	-	152,221	-	-	152,221
Прибыль за год	-	-	-	-	1,439,620	1,439,620
Итого доходов и расходов за год	-	-	152,221	-	1,439,620	1,591,841
Перенос в главный резерв	-	17,541	-	-	(17,541)	-
Остаток на 31 декабря 2008 года (аудировано)	5,599,700	58,850	165,986	149,266	3,123,717	9,097,519

Отчет о движении денежных средств

В тысячах армянских драм

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года (аудировано)	За год, закончившийся 31 декабря 2007 года (аудировано)
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	6,728,719	3,979,939
Проценты уплаченные	(4,780,975)	(1,671,974)
Комиссии полученные	779,017	1,202,113
Комиссии уплаченные	(146,940)	(129,331)
Доходы за вычетом расходов от финансовых активов, предназначенных для торговли	-	7,436
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	2,212,952	898,730
Восстановление ранее списанных кредитов	179,426	949,602
Зарплата и вознаграждения выплаченные	(1,608,227)	(1,166,094)
Прочие полученные доходы	159,038	204,866
Прочие операционные расходы выплаченные	(1,463,824)	(1,057,340)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах	2,059,186	3,217,947
<i>(Прирост)/снижение операционных активов</i>		
Драгоценные металлы	(2,696)	183,119
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(4,395,221)	520,514
Средства в других финансовых организациях	(398,116)	239,247
Кредиты и авансы клиентам	(16,487,549)	(17,758,812)
Прочие активы	23,992	(14,718)
<i>Прирост/(снижение) операционных обязательств</i>		
Средства финансовых организаций	7,982,402	451,452
Средства клиентов	11,028,726	14,038,393
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности, до налогообложения	(189,276)	877,142
Налог на прибыль выплаченный	(353,113)	(230,306)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(542,389)	646,836
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Покупка основных средств	(506,761)	(464,090)
Покупка нематериальных средств	(36,278)	(23,446)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	(543,039)	(487,536)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Поступления от выпуска акций	-	2,799,850
Привлечение кредитов от финансовых организаций	1,812,698	(287,786)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	1,812,698	2,512,064
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	727,270	2,671,364
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11,244,992	9,434,633
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(80,526)	(861,005)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Прим. 14)	11,891,736	11,244,992

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность

ЗАО Юнибанк (далее «Банк») является закрытым акционерным обществом, который был зарегистрирован в Республике Армения 9 октября 2001 года. Банк действует в соответствии с законодательством РА и на основании банковской лицензии номер 81, выданной 10 октября 2001 года Центральным Банком Армении (далее «ЦБА»).

Банк принимает депозиты, предоставляет кредиты, переводит платежи в Армении и зарубеж, производит обмен валюты и предоставляет прочие банковские услуги юридическим и физическим лицам. Основной офис Банка находится в Ереване. У Банка есть 12 отделений в Ереване, 16 отделений в других регионах Армении, 2 отделения в Нагорном Карабахе и одно представительство в Москве, России.

Официальный адрес Банка: ул. Анрапетутян 39, Ереван.

2 Условия осуществления бизнеса в Армении

В Армении до сих пор происходят политические и экономические преобразования. Как развивающаяся страна, в Армении отсутствует развитая деловая и регулятивная инфраструктура, которая обычно существует в более развитых странах со свободной рыночной экономикой. Помимо этого, экономические факторы продолжают ограничивать объем операций на финансовых рынках, и стоимость финансовых инструментов может не соответствовать объему операций. Основное препятствие для дальнейшего экономического развития является низкая уровень экономического и институционального развития параллельно с централизованной экономической базой и региональной нестабильностью.

Международное рейтинговое агентство «Moody's Investors Service» в своем отчете в конце 2008г. предоставила Армении независимую оценку Ba2 «Стабильная Перспектива». Согласно этому отчету, незначительное количество государственных долгов и минимальные риски рефинансирования позволяют обосновывать стабильную оценку текущей обстановки. Основным финансовым риском являются низкие доходы, но ситуацию смягчает практика оплачивания долгов в прошлом, хорошие отношения с официальными кредиторами, а также ликвидность со стороны Диаспоры.

В результате наименьшей вовлеченности иностранного капитала в капитал бизнеса в Армении, а также сравнительно малые иностранные инвестиции в экономику Армении и изоляция от глобальной экономики, финансовый кризис проявивший себя в более развитых странах с уже сформировавшийся экономикой не так уж суров и заметен в Армении.

Правительство Армении изучает причины и возможные последствия кризиса для разработки плана действия для борьбы против этих последствий, когда кризис станет неизбежным для Армении.

Тем не менее, в более суровых рыночных условиях экономика Армении, а также Банк могут попасть под влияние кризиса, последствия которого могут быть существенны. Пока эта неопределенность включает в себя много изменчивости, руководство не может точно рассчитать, насколько они могут повлиять на балансовую стоимость активов и пассивов Банка.

Следовательно, финансовые отчетности Банка не включают в себя влияние поправок, которые могли бы быть необходимы, если влияние настоящего глобального кризиса было возможно вычислить и достоверно измерить в Армении.

3 Основы представления отчетности

3.1 Применяемые стандарты

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

3.2 Принципы оценки

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета справедливой стоимости для финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и активов, предназначенных для торговли, за исключением тех активов и обязательств для которых не существует достоверной оценки справедливой стоимости. Прочие финансовые активы и обязательства учитываются по амортизированной стоимости, а нефинансовые активы и обязательства учитываются по исторической стоимости, за исключением зданий, которые периодически переоцениваются по рыночной стоимости.

3.3 Функциональная валюта и валюта отчетности

Функциональной валютой Банка является валюта первичной экономической среды, в которой действует Банк. Функциональной валютой Банка и валютой отчетности Банка является Армянский Драм (далее «драм»), как валюта, отражающая экономическую сущность и основные события и обстоятельства, определяющие деятельность Банка. Банк осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Армении и бухгалтерскими стандартами Республики Армения. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе учетных записей Банка, с корректировками и реклассификациями, необходимыми для приведения их в соответствие с МСФО. Финансовая отчетность представлена в тысячах драм, который не конвертируется вне Армении.

3.4 Реклассификации

В случае необходимости, в сравнительную финансовую отчетность были внесены поправки с целью приведения ее в соответствие с изменениями представления финансовой отчетности в текущем году.

3.5 Принятие новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Банк принял все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации опубликованные Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и Комитетом по толкованию международной финансовой отчетности (IFRIC) Совета по международным стандартам финансовой отчетности (IASB), которые применимы к его деятельности и вступают в силу для годовых отчетов с 1 января 2008 года.

3.6 Новые стандарты и интерпретации

На день утверждения этих финансовых отчетностей, был опубликован ряд новых стандартов, поправок и комментариев к применяемым стандартам, которые пока не вступили в силу.

Руководство предполагает, что все новые стандарты и интерпретации будут приняты Банком в первый же период после вступления этих стандартов в силу.

Новые стандарты, а также поправки и комментарии к действующим стандартам, которые пока не применимы, но в будущем могут быть применимы для финансовых отчетностей Банка

Поправки к МСФО 1 *Представление финансовой отчетности* (пересмотренный в 2007г.)

Новые поправки в этом стандарте влияют на представления операций с владельцами собственного капитала и предлагает отчет о совокупном доходе. Лица, подготовившие финансовый отчет будут иметь возможность представить элементы прибыли и убытка и прочие элементы совокупного дохода или в единой отчетности о прибылях, или в двух отдельных отчетностей (отдельная отчетность о финансовых результатах, которой последует отчетность о прочих совокупных доходах). Эта поправка не влияет на финансовое положение или финансовые результаты Банка, но вызовет потребность в дополнительных раскрытиях информации. В данный момент руководство оценивает влияние этой поправки на финансовых отчетностей.

МСФО 23 *Затраты по займам* (пересмотренный в 2007г.)

Согласно этой поправке затраты по займам должны быть капитализированы настолько, насколько они непосредственно связаны с приобретением, строительством и производством квалифицируемого актива, для предполагаемого использования или продажи которого обязательно требуется значительного времени. Выбор Банка безотлагательно признать затраты по займам как расход будет изменено. Согласно переходным положениям измененного стандарта до настоящего дня никакие изменения не ожидаются в затратах по займам признанные как расходы. Эта поправка уменьшит процентные расходы Банка и прибавит капитализированную стоимость квалифицированных активов в строительстве в будущем.

Новые стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые пока не вступили в силу, и возможно не будут применимы для финансовых отчетностей Банка

Толкование IFRIC 13 *Действия по обеспечению лояльности клиента*

Эта интерпретация проясняет, что когда продаются товары или услуги применяя тем самым элементы поощрения клиентов (бесплатные товары или поощрительные очки), процесс продажи усматривается многоэлементно и соответственная отдача со стороны клиента распределяется между элементами сделки равномерно используя справедливую стоимость. По убеждению руководства эта интерпретация не применена в финансовых отчетностей Банка.

Поправка к МСФО 2 *Выплаты на основе долевого инструмента*

Эта поправка относится к наделению долевыми правами и аннулированию. Банк в настоящее время не ведет схему по выплатам на основе долевого инструмента. По убеждению руководства эта поправка не применена в финансовых отчетностей Банка.

МСФО 8 *Операционные сегменты* (пересмотренный в 2007г.)

Это стандарт по раскрытию информации, который приведет к переоформлению отчетных сегментов, но не будет иметь никакого влияния на финансовые результаты или финансовое положение. Применение этого стандарта не обязательно для Банка.

Годовые реформы за 2008г.

Совет по международным стандартам финансовой отчетности издал “Реформы Стандартов международных финансовых отчетностей за 2008г”. Значительная часть реформ будет применена с января 2009г. или с отчетного периода, начинающегося после указанной даты. По мнению руководства реформы существенно не повлияют на финансовую отчетность Банка.

МСФО 23 (поправка) “Затраты по займам” (дата вступления в силу - с 1 января 2009г.).

Определение затрат по займам изменилось, следовательно, процентные расходы рассчитываются, применяя эффективную ставку процента в соответствии со стандартом 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» (вступил в силу с января 2009г.). МСФО 23 (поправка) будет применена со стороны Банка в будущем периоде, капитализировав затраты по займам, начиная с января 2009г.

МСФО 36 (поправка) «Обесценение активов» (дата вступления в силу - с 1 января 2009г.).

Когда справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу рассчитывается на основании дисконтируемых денежных потоков, то расчет стоимости соответствующего использования должен быть раскрыт. МСФО 36 (поправка) будет применена со стороны Банка, и в случае применения, предъявит необходимые раскрытия относительно тестов обесценения, начиная с января 2009г.

МСФО 38 (поправка) «Нематериальные активы» (дата вступления в силу - с 1 января 2009г.).

Аванс должен быть признан в случае, если оплата произведена заранее, для приобретения прав относительно использования продукта или получения услуг.

Кроме того, в результате поправок, из текста исключены слова «редко, если когда-либо», которые предоставляли возможность применения более низкого коэффициента, чем коэффициент линейного метода амортизации. Поправка не будет иметь влияния на деятельность Банка, так как все нематериальные активы амортизируются по линейному методу.

МСФО 40 (поправка) «Инвестиционная недвижимость» (и соответствующая поправка МСФО 16) (дата вступления в силу - с 1 января 2009г.).

Имущество, находящееся в процессе строительства, которое в будущем будет использоваться как инвестиционная недвижимость, включено в определение МСФО 40. В случае применения метода справедливой стоимости, подобного рода имущество оценивается по справедливой стоимости. Однако, в случае если справедливая стоимость инвестиционной недвижимости, находящейся в процессе строительства, невозможно достоверно оценить, то имущество оценивается по начальной стоимости до даты завершения строительства или до даты, когда будет возможно достоверно оценить справедливую стоимость, в зависимости самой ранней наступившей даты. МСФО 40 (поправка) будет применена со стороны Банка с января 2009г.

МСФО 20 (поправка) «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» (дата вступления в силу - с 1 января 2009г.).

Выгода от кредитов, предоставленных со стороны Правительства по более низкой ставке, чем рыночная, измеряется в размере разницы между балансовой стоимостью в соответствии с МСФО 39 и полученных сумм, которые учитываются в соответствии с МСФО 20. МСФО 20 (поправка) будет применена со стороны Банка с января 2009г.

4 Принципы учетной политики

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

4.1 Отражение доходов и расходов

Выручка признается в той степени, в которой существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят в Банк и сумма выручки может быть надежно измерена.

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

Процентные доходы и расходы

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

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

Комиссионные доходы и расходы

Плата за предоставление кредитов клиентам откладываются (вместе с соответствующими расходами) и признаются как поправка к эффективной ставке процента по данному кредиту. Комиссионные и прочие доходы и расходы в основном признаются по методу наращивания по мере предоставления услуг. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг.

Доходы от дивидендов

Выручка признается когда устанавливается право Банка на получение выплаты.

Чистые доходы от торговли

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

4.2 Переоценка иностранной валюты

Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается по курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета финансовых активов, предназначенных для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках в чистых доходах от торговли. Прибыли и убытки, возникшие в результате пересчета финансовых активов, не предназначенных для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках как прочие операционные доходы или расходы. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действовавшему на отчетную дату.

В изменениях справедливой стоимости монетарных активов, выраженных в иностранной валюте и классифицированных как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи выделяются курсовые разницы, возникающие в результате изменения амортизированной стоимости финансовых активов, и прочие изменения амортизированной стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения амортизированной стоимости финансовых активов, признаются в отчете о прибылях и убытках, а прочие изменения признаются непосредственно в капитале.

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

Разницы между контрактным курсом операции и средним курсом, действовавшим на дату операции, включается в доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой как чистые доходы от торговли.

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

	31 декабря 2008г.	31 декабря 2007г.
драм/1 американский доллар	306.73	304.22
драм/1 евро	435.00	446.96

4.3 Налогообложение

Сумма налога на прибыль за отчетный период включает в себя сумму текущего налога за отчетный период и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм налога, относящихся к операциям, эффект от которых отражается непосредственно в собственном капитале, в таком случае налог на прибыль отражается в собственном капитале.

Текущий налог на прибыль за отчетный период рассчитывается, исходя из размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период, с учетом ставок налога на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также сумм обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, или совместные организации, кроме тех случаев когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Банком и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

В Республике Армения существуют также прочие операционные налоги, применимые к деятельности Банка. Эти налоги включены в прочие операционные расходы в отчете о прибылях и убытках.

4.4 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на корреспондентских счетах в Центральном Банке Армении (за исключением средств, хранящихся для расчетов с картами ArCa), и средства на счетах в других банках, которые за короткий срок могут быть конвертированы в наличные средства и которые не подвержены значительному риску изменения в стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости.

4.5 Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам, установленными Центральным Банком Армении, которые приблизительно совпадают со справедливой стоимостью и котируются по ставкам Лондонского рынка благородных металлов. Изменение цен отражается в чистой прибыли/убытке от операций с драгоценными металлами в прочих доходах/расходах.

4.6 Средства в других финансовых организациях

В ходе своей обычной деятельности Банк предоставляет другим банкам авансы и депозиты различной длительности. Кредиты и авансы с фиксированной длительностью в дальнейшем отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной по эффективной процентной ставке. Кредиты и авансы, не имеющие фиксированной длительности, отражаются по амортизированной стоимости, основываясь на сроках погашения, оцененных руководством. Средства в других финансовых организациях отражаются за вычетом резервов под обесценение.

4.7 Финансовые инструменты

Финансовые активы и обязательства признаются на отчетную дату, если у Банка возникает контрактное обязательство в отношении этого инструмента.

Купля и продажа финансовых активов и обязательств, имеющих регулярный характер приобретения, учитываются по дате расчета. Купля с выполнением на следующий день финансовых инструментов, которые в дальнейшем будут учитываться по справедливой стоимости, между датой сделки и датой расчета, учитываются так же как и приобретенные инструменты.

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

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

обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток учитывается по справедливой стоимости.

Банк классифицирует финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток; финансовые активы, удерживаемые до погашения; кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Руководство Банка осуществляет классификацию финансовых инструментов в определенную категорию в момент первоначальной оценки, в зависимости от целей приобретения финансового инструмента. Последующая классификация финансовых активов, в случае возможности и по мере необходимости, пересматривается на каждую отчетную дату.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убытки

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

Финансовые активы и обязательства относятся руководством к категории, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если

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

Производные инструменты также определяются в категорию финансовых активов, предназначенных для торговли, за исключением тех случаев, когда они используются в целях хеджирования. Прибыли и убытки в отношении финансовых активов, предназначенных для торговли отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Удерживаемые до погашения финансовые активы представляют собой финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк твердо намерен и способен удерживать до погашения. При продаже Банком более чем незначительной суммы удерживаемых до погашения финансовых активов задолго до сроков погашения, вся категория переклассифицируется как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Удерживаемые до погашения инвестиции отражаются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение

Кредиты и дебиторская задолженность

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долговые и долевого инструменты, которыми Банк намеревается владеть в течении неопределенного времени и которые могут быть проданы в случае необходимости для обеспечения ликвидности либо изменения в процентных ставках, валютных курсах и цен долевого инструментов. Последующая оценка финансовых активов, имеющихся для продажи учитывается по справедливой стоимости, с отражением прибылей и убытков, возникающих в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, в отчете об изменениях в собственном капитале, до прекращения признания финансовых активов либо до момента, когда финансовые активы считаются обесцененными, в случае чего накопленная прибыль или убыток, ранее отражаемый в отчете об изменениях в собственном капитале, включается в отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, начисленные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды, полученные от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи отражаются в отчете о прибылях и убытках, когда у Банка возникает право на получение выплаты.

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

4.8 Резерв под обесценение финансовых активов

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

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными и убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках только в случае наличия объективных доказательств обесценения, в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с

финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются существенные финансовые трудности заемщика или группы заемщиков (например соотношение капитала, чистая прибыль как процент продаж), неуплата или просрочка платежа кредита или процентов по кредиту, нарушение положений и условий кредитного договора, существенное снижение стоимости обеспечения, заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация, существует информация о негативном изменении расчетных будущих потоков, обусловленное изменениями экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика и связанных с неуплатами кредитов.

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

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

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

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об исторических убытках кредитов, имеющих аналогичные кредитные характеристики. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для

отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, несуществующих в текущем периоде.

Оценка изменений в будущих денежных потоках для групп активов отражает и соответствует изменениям в наблюдаемой информации от периода к периоду (например, изменения в данных по безработице, ценах на имущество, статус платежей, либо другие факторы, указывающие на возможность потерь в группе и их величину). Методы и предположения, используемые для оценки будущих денежных потоков периодически пересматриваются Банком для уменьшения расхождений между оценками возможных потерь и действительными потерями.

Кредиты, вместе с соответствующим резервом под обесценение, списываются когда нет реалистичной вероятности возвращения кредита и все обеспечение было реализовано или передано Банку.

Если в последующий период величина убытка увеличивается или уменьшается в результате событий, возникших после признания убытка, то ранее признанный убыток увеличивается или уменьшается посредством поправки резерва под обесценения. Если списанные кредиты в дальнейшем восстанавливаются, восстановление кредитируется на счет резерва под обесценение.

Пересмотренные кредиты

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

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

Если актив, имеющийся в наличии для продажи, обесценивается, то сумма составляющая разницу между стоимостью (за вычетом выплаты основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков ранее признанных в отчете о прибылях и убытках, переносится из отчета об изменениях в собственном капитале в отчет о прибылях и убытках. Восстановление убытков по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, не отражаются в отчете о прибылях и убытках. Восстановление убытков по долговым инструментам восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, если увеличение в справедливой стоимости может быть объективно отнесено на счет событий, возникших после признания убытка в отчете о прибылях и убытках.

4.9 Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

- Истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу;
- Банк передал договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, или сохранила за собой договорные права на получение потоков денежных средств, но при этом приняла на себя договорное обязательство выплатить без существенного замедления эти денежные средства третьей стороне по соглашению передачи; и

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

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

Когда продолжающееся участие организации принимает форму выписанного или купленного опциона (или и того, и другого) на переданный актив, степень такого участия Банка определяется суммой, на которую Банк может совершить обратную покупку переданного актива. Однако, в случае с выписанным опционом на актив (включая опцион с расчетами в денежных средствах или аналогичными условиями), оцененный по справедливой стоимости, степень продолжающегося участия организации ограничивается наименьшей из двух величин: справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

Финансовые обязательства

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

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

4.10 Сделки продажи (покупки) ценных бумаг с обязательством обратного выкупа (продажи)

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа (“репо”) рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, продолжают отражаться в балансе а, если у получающей ценные бумаги стороны имеется право по договору или принятому соглашению продать или перезаложить данные ценные бумаги, то ценные бумаги реклассифицируются в категорию ценных бумаг, заложенных по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа и отражаются в балансе отдельной строкой. Соответствующее обязательство отражается в средствах финансовых организаций или клиентов.

Ценные бумаги, купленные с обязательством их обратной продажи (“обратные репо”) не отражаются в балансе, а выплачиваемые суммы отражаются как средства в других финансовых организациях или кредиты и авансы клиентам.

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

4.11 Ценные бумаги, полученные или предоставленные в качестве займа

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

Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в бухгалтерском балансе, за исключением случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В данном случае обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается как обязательство, предназначенное для торговли и оценивается по справедливой стоимости, а прибыли или убытки отражаются в «Чистых доходах от торговли».

4.12 Аренда

Операционная аренда– Банк в роли арендатора

Если при аренде активов, не происходит существенной передачи всех рисков и выгод, сопутствующих владению, то аренда классифицируется как операционная аренда. Арендные платежи по операционной аренде отражаются как расходы по прямолинейному методу на протяжении срока аренды и включаются в операционные расходы.

4.13 Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации. Здания Банка отражаются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации. Если возмещаемая стоимость ниже балансовой стоимости, по обстоятельствам природа которых не может считаться временной, то актив уменьшается до возмещаемой стоимости.

Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение срока полезного использования активов. Банк применяет следующие ставки амортизации:

	Срок годности (в годах)	Ставка (%)
Здания	20	5
Компьютеры	3	33,33
Транспортные средства	5	20
Прочие основные средства	5	20

Улучшения арендованной собственности капитализируются и амортизируются по прямолинейному методу в течении наименьшего из двух сроков: оставшегося периода аренды и срока полезного действия актива. Активы, находящиеся в процессе сооружения, не амортизируются.

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

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются путем сравнения суммы полученных средств с балансовой стоимостью и включаются в операционную прибыль.

Увеличение стоимости в результате переоценки учитывается напрямую в капитале, в резерве переоценки основных средств, за исключением случаев, когда оно возмещает предыдущее уменьшение стоимости по данному активу, возникшее в результате переоценки и признанное в отчете о прибылях и убытках, в этом случае увеличение признается в отчете о прибылях и убытках. Уменьшение стоимости в результате переоценки признается в отчете о прибылях и убытках за исключением случаев, когда оно возмещает предыдущее увеличение в результате переоценки, признанное в резерве переоценки основных средств.

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

4.14 Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся программы по компьютерному обеспечению, лицензии, гудвил и прочие.

Отдельно приобретенные нематериальные активы первоначально учитываются по стоимости. Впоследствии, нематериальные активы учитываются по стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы делятся на активы с определенным сроком полезного действия и активы срок полезного действия которых неопределен. Нематериальные активы с определенным сроком полезного действия амортизируются в течение срока их полезного действия 10 лет и проверяются на обесценение. Сроки полезного действия и методы амортизации нематериальных активов с определенным сроком действия пересматриваются по крайней мере один раз в конце каждого финансового года.

Нематериальные активы, срок полезного действия которых неопределен, не амортизируются, однако они ежегодно проверяются индивидуально или на уровне генерирующей единицы на обесценение. Определение нематериального актива, как актива полезный срок годности которого неопределен, пересматривается каждый год для того, чтобы убедиться, что актив продолжает принадлежать к группе нематериальных активов с неопределенным сроком годности.

Расходы, связанные с поддержкой компьютерного программного обеспечения, отражаются как расходы по мере их возникновения.

Гудвил, возникающий от приобретений, представляет из себя часть цены приобретения, которая превосходит справедливую стоимость приобретенных чистых определяемых активов. Гудвил не амортизируется, однако он по крайней мере раз год проверяется на обесценение

4.15 Активы, удерживаемые для продажи

Долгосрочные активы классифицируются как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи, а не в результате продолжения эксплуатации. Реализация данных активов должна быть завершена в течении года, после классификации активов как удерживаемые для продажи.

Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшей величине из двух значений – их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу ниже балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения от активов, удерживаемых для продажи, в отчете о прибылях и убытках. Любое последующее увеличение в справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу признается только в степени равной накопленным убыткам от обесценения, признанных ранее в отношении данного актива.

4.16 Заемные средства

К заемным средствам относятся средства Правительства и Центрального Банка, средства финансовых организаций, средства клиентов, которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом непосредственных затрат. Впоследствии заемные средства признаются по амортизированной стоимости, с применением способа эффективной ставки процента. Доходы и убытки отражаются в отчете о прибылях и убытках, когда заемные средства перестают признаваться, а также посредством процесса амортизации.

4.17 Пенсии

У Банка не имеется никаких соглашений о пенсионных отчислениях, помимо отчислений в Пенсионный фонд Республики Армении, которые рассчитываются как процент текущей валовой зарплаты. Обязательные отчисления в государственный пенсионный фонд отражаются по мере их возникновения. Помимо этого, у Банка нет никаких после-пенсионных пособий или других значительных пособий, которые бы требовали начислений.

4.18 Финансовые обязательства

Выданные финансовые гарантии представляют собой контракты, обязующие Банк осуществлять платежи в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьим сторонами, согласно условиям долгового инструмента. Такие финансовые гарантии даются банкам, финансовым организациям и прочим организациям от имени клиента для обеспечения кредитов, овердрафтов и прочих банковских услуг.

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в «Прочих обязательствах», являясь полученной премией. В дальнейшем, обязательство Банка в отношении каждой гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: амортизированной премии и наиболее реальной оценке расходов, понесенных для погашения финансового обязательства, возникшего в результате гарантии.

4.19 Акционерный капитал

Акционерный капитал

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением акций, выпущенных при объединении организаций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров. Превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как эмиссионных доход.

Акции, выкупленные у акционеров

В случае, если Банк или его дочерние организации выкупают акции Банка, собственный капитал уменьшается на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке за вычетом налогообложения, до момента аннулирования или последующей продажи данных акций. В случае последующей продажи этих акций полученная сумма включается в собственный капитал. Акции, выкупленные у акционеров, отражаются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

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

4.20 Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства, а также расходы и доходы, взаимозачитываются, и в балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

5 Критические допущения и оценочные значения

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

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

Классификация инвестиционных ценных бумаг

Инвестиционные ценные бумаги Банка включают в себя долговые инструменты, выпущенные правительством РА, корпоративные долговые инструменты, ценные бумаги, выпущенные Центральным Банком Армении и корпоративные акции. При первоначальной оценке Банк определяет ценные бумаги как активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убытки, финансовые активы, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, с отражением изменений в справедливой стоимости в капитале.

Операции со связанными сторонами

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

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

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

В дополнение к обесценению на индивидуальной основе для существенных кредитов и дебиторской задолженности, Банк также определяет обесценение на совокупной основе для определения риска который, хотя и не определен специфично, превышает уровень риска, существовавшего на момент предоставления кредита. Это отражает такие факторы как ухудшение риска страны, отрасли, устаревание технологий, а также структурную слабость или ухудшение денежных потоков.

Налогообложение

Армянское законодательство подвержено различным интерпретациям. См. примечание 27.

Обесценение корпоративных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

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

6 Процентные и схожие доходы и расходы

В тысячах армянских драм	2008	2007
Кредиты и авансы клиентам	6,097,305	3,193,555
Долговые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи	655,113	402,203
Средства в других финансовых организациях	42,583	59,981
Факторинг	16	2,461
Ценные бумаги с обязательством обратной продажи	22,775	12,312
Начисленные проценты на обесцененные финансовые активы	129,035	353,224
Прочие процентные доходы	3,247	-
Итого процентных и схожих доходов	6,950,074	4,023,736

В тысячах армянских драм	2008	2007
Средства клиентов	3,456,608	1,826,839
Средства финансовых организаций	1,090,102	19,465
Ценные бумаги с обязательством обратного выкупа	328,395	24,222
Итого процентных и схожих расходов	4,875,105	1,870,526

7 Комиссионные доходы и расходы

В тысячах армянских драм	2008	2007
Кассовые операции	232,004	149,509
Расчетные операции	309,409	878,564
Операции с платежными картами	136,881	84,162
Гарантии и аккредитивы	7,160	8,911
Операции по обмену валюты	73,525	67,870
Прочие комиссионные	20,038	13,097
Итого комиссионных доходов	779,017	1,202,113

В тысячах армянских драм	2008	2007
Коммиссионные банкам корреспондентам	62,847	46,900
Операции с платежными картами	58,257	49,351
Операции по обмену валюты	6,432	17,773
Биржевые услуги	18,100	14,983
Прочие расходы	1,304	324
Итого коммиссионных расходов	146,940	129,331

8 Чистые доходы от торговли

В тысячах армянских драм	2008	2007
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	2,212,952	898,730
Доходы за вычетом расходов по операциям с инструментами процентной ставки, предназначенных для торговли	-	7,436
Итого чистых доходов от торговли	2,212,952	906,166

9 Прочие доходы

В тысячах армянских драм	2008	2007
Полученные штрафы и пени	148,081	131,799
Доходы от операций с драгоценными металлами	1,097	67,118
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты активов, не предназначенных для торговли	853	-
Прочие доходы	9,007	5,949
Итого прочих доходов	159,038	204,866

10 Обесценение/(реверсирование обесценения) по кредитным потерям

В тысячах армянских драм	2008	2007
Средства в других финансовых организациях (Прим. 16)	(14,460)	2,719
Кредиты и авансы клиентам (Прим. 17)	(254,807)	669,234
Прочие активы (Прим. 21)	(14,014)	14,601
Итого обесценения по кредитным потерям	(283,281)	686,554

11 Затраты на персонал

В тысячах армянских драм	2008	2007
Затраты на персонал	1,625,907	1,188,633
Платежи в фонд социального обеспечения	157,705	128,045
Итого затрат на персонал	1,783,612	1,316,678

12 Прочие расходы

В тысячах армянских драм	2008	2007
Ремонт и техническое обслуживание материальных активов	92,231	76,358
Рекламные расходы	475,411	230,854
Командировочные расходы	23,390	5,839
Услуги связи	94,532	76,914
Операционная аренда	213,348	154,846
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	199,345	99,796
Консалтинговые и прочие услуги	19,829	14,838
Расходы по обеспечению безопасности	58,344	48,067
Убыток от продажи основных средств	603	416
Представительские расходы	26,376	31,128
Канцелярские товары	27,964	48,756
Выплаченные штрафы	255	1,186
Чистые убытки от переоценки иностранной валюты активов, не предназначенных для торговли	-	56,634
Гарантийные выплаты по депозитам	67,518	41,732
Обслуживание компьютерных программ	21,971	23,913
Услуги по инкасации	57,802	39,430
Прочие расходы	66,102	24,536
Итого прочих расходов	1,445,021	975,243

13 Расходы по налогу на прибыль

В тысячах армянских драм	2008	2007
Текущий налог	420,322	126,724
Отложенный налог	(7,940)	122,768
Итого расход по налогу на прибыль	412,382	249,492

Налог на прибыль в Республике Армения составляет 20% (2007: 20%). Различия между МСФО и налоговым законодательством РА приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Отложенные налоговые активы рассчитываются по ставке налога в 20%.

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

В тысячах армянских драм	2008	Эффективная ставка налога (%)	2007	Эффективная ставка налога (%)
Прибыль до налогообложения	1,852,002		1,166,649	
Расход по налогу на прибыль по 20% ставке	370,400	20	233,330	20
Доходы, не облагаемые налогом	-	-	(9,561)	(1)
Расходы не уменьшающие налоговую базу	42,153	2	14,396	1
Курсовые разницы	(171)	-	11,327	1
Расход по налогу на прибыль	412,382	22	249,492	21

Отложенный налог рассчитывается в отношении следующих временных разниц:

В тысячах армянских драм	2007	Признанные в отчете о прибылях и убытках	Признанные в капитале	2008
Начисленные расходы и прочие обязательства	17,595	6,861	-	24,456
Потери от обесценения и расходы по прочим резервам	82,524	(82,524)	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	100,119	(75,663)	-	24,456
Переоценка основных средств	(35,451)	1,866	-	(33,585)
Потери от обесценения и расходы по прочим резервам	(207,102)	97,081	-	(110,021)
Резервы под обесценивание ценных бумаг имеющихся в наличии для продажи	(2,831)	2,831	-	-
Восстановление доходов	(2,786)	(18,175)	-	(20,961)
Оценка справедливой стоимости финансовых активов	(3,441)	-	(38,056)	(41,497)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(251,611)	83,603	(38,056)	(206,064)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(151,492)	7,940	(38,056)	(181,608)

В тысячах армянских драм	2006	Признанные в отчете о прибылях и убытках	Признанные в капитале	2007
Начисленные расходы и прочие обязательства	12,560	5,035	-	17,595
Потери от обесценения и расходы по прочим резервам	9,034	73,490	-	82,524
Общая сумма отложенного налогового актива	21,594	78,525	-	100,119
Переоценка основных средств	(37,317)	1,866	-	(35,451)
Потери от обесценения и расходы по прочим резервам	(9,560)	(197,542)	-	(207,102)
Резервы под обесценивание ценных бумаг имеющихся в наличии для продажи	-	(2,831)	-	(2,831)
Восстановление доходов	-	(2,786)	-	(2,786)
Оценка справедливой стоимости финансовых активов	(4,534)	-	1,093	(3,441)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(51,411)	(201,293)	1,093	(251,611)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(29,817)	(122,768)	1,093	(151,492)

14 Денежные средства, их эквиваленты и счета в ЦБА

В тысячах армянских драм	2008	2007
Наличные средства	2,528,981	2,829,567
Корреспондентские счета в ЦБА	7,166,738	5,903,273
Включено в денежные средства и их эквиваленты	9,695,719	8,732,840
Депонированные средства в ЦБА	91,329	70,000
Итого денежные средства и счета в ЦБА	9,787,048	8,802,840
Денежные средства и счета в ЦБА, включенные в денежные потоки	9,695,719	8,732,840
Счета в других банках (примечание 16)	2,196,017	2,512,152
Итого денежных средств и их эквивалентов	11,891,736	11,244,992

На 31 декабря 2008 года средства на корреспондентском счету в Центральном Банке Армении включают также обязательный минимальный резерв, который рассчитывается по ставке 8%, начисляемой на определенные привлеченные средства Банка в армянских драмах, и по ставке 12%, начисляемой на определенные привлеченные средства Банка в иностранной валюте, и составляющий 4,992,620 тысяч драм (2007: 3,521,515 тысяч драм). Использование данных средств не ограничено, однако, если Банк не удерживает на корреспондентском счету минимального среднего резерва, Банк может подвергаться штрафам. В отношении обязательных резервов проценты не предусмотрены.

Депонированные средства в ЦБА включают в себя гарантированный депозит по расчетам с платежной системой АрКа.

Банком были проведены следующие безналичные операции в течение 2008 года:

- О уплата кредита в 53,425 тысяч драм посредством передачи права на собственность залога (2007: 7,064 тысяч драм).

15 Драгоценные металлы

В тысячах армянских драм	2008	2007
Банковское золото	40,539	37,843
Итого драгоценные металлы	40,539	37,843

16 Средства в других финансовых организациях

В тысячах армянских драм	2008	2007
Корреспондентские счета в финансовых организациях	2,196,017	2,512,152
Включено в денежные средства и их эквиваленты	2,196,017	2,512,152
Депонированные средства в финансовых организациях	164,101	45,633
Прочие средства	306,730	424,584
Вычет резерва под обесценение	-	(14,460)
Итого средств в других финансовых организациях	2,666,848	2,967,909

На 31 декабря 2008 года средства в других финансовых организациях суммой в 1,234,779 тысяч драм (52%) (2007: 2,071,897 тысяч драм (82%)) находились в двух банках.

В сумму депонированных средств в финансовых организациях включены гарантийные депозиты Банка по осуществлению операций по системе VISA.

Прочие средства представляют собой представленные краткосрочные депозиты в долларах США, взамен которых Банк получил депозиты в драмах от того же банка (см. прим. 22).

Информация о движении резервов под обесценение средств в других финансовых организациях представлена следующим образом:

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2007	11,741
Формирование	2,719
31 декабря 2007	14,460
Уменьшение резерва	(14,460)
31 декабря 2008	-

17 Кредиты и авансы клиентам

В тысячах армянских драм	2008	2007
Кредиты клиентам	47,150,513	30,638,512
Факторинг	-	80
	47,150,513	30,638,592
Вычет резерва под обесценение кредитов	(1,286,788)	(1,834,892)
Итого кредитов и авансов клиентам	45,863,725	28,803,700

На 31 декабря 2008 года начисленные проценты, включенные в кредиты и авансы клиентам, составляют 459,636 тысяч драм (2007: 208,452 тысяч драм).

На 31 декабря 2008 года, риск концентрации кредитного портфеля Банка представлен концентрацией кредитов суммой в 14,517,795 тысяч драм, от 19 крупнейших заемщиков и связанных с ними сторон, либо 31% общего кредитного портфеля) (2007: 10,899,713 тысяч драм, либо 36% от общего кредитного портфеля). По этим кредитам был сформулирован резерв в 474,543 тысяч драм (2007: 1,427,655 тысяч драм).

Информация о движении резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам представлена следующим образом:

В тысячах армянских драм	Частные компании	Физические лица	Частные предприниматели	2008 Итого
На 1 января 2008 г.	1,363,817	457,569	13,506	1,834,892
Расходы/(Реверсирование) за год	(302,886)	42,849	5,230	(254,807)
Списание активов	(442,424)	(83,725)	-	(526,149)
Восстановление резерва по ранее списанным активам	162,756	70,096	-	232,852
На 31 декабря 2008 г.	781,263	486,789	18,736	1,286,788
Обесцененные на индивидуальной основе	311,197	137,342	-	448,539
Обесцененные на совокупной основе	470,066	349,447	18,736	838,249
	781,263	486,789	18,736	1,286,788
Общая сумма кредитов, обесцененных на индивидуальной основе, до вычета резерва под обесценение	2,063,643	394,561	-	2,458,204

В тысячах армянских драм	Частные компании	Физические лица	Частные предприниматели	2007 Итого
На 1 января 2007 г.	366,732	111,345	6,260	484,337
Расходы за год	396,323	265,665	7,246	669,234
Списание активов	(228,214)	(40,076)	-	(268,290)
Восстановление резерва по ранее списанным активам	828,976	120,635	-	949,611
На 31 декабря 2007 г.	1,363,817	457,569	13,506	1,834,892
Обесцененные на индивидуальной основе	1,175,979	140,072	-	1,316,051
Обесцененные на совокупной основе	187,838	317,497	13,506	518,841
	1,363,817	457,569	13,506	1,834,892
Общая сумма кредитов, обесцененных на индивидуальной основе, до вычета резерва под обесценение	3,698,240	921,425	-	4,619,665

Ниже представлена структура кредитного портфеля по профилю клиентов:

В тысячах армянских драм	2008	2007
Частные компании	18,242,619	13,008,663
Физические лица	27,019,384	16,743,014
Частные предприниматели	1,428,874	678,463
Начисленные проценты	459,636	208,452
	47,150,513	30,638,592
Вычет резерва под обесценение кредитов	(1,286,788)	(1,834,892)
Итого кредитов и авансов клиентам	45,863,725	28,803,700

Кредиты частным лицам были выданы на следующие продукты:

В тысячах армянских драм	2008	2007
Ипотечные кредиты	12,859,491	9,701,204
Потребительские кредиты	3,297,885	2,225,077
Кредиты на покупку автомобилей	10,067,925	4,626,990
Прочие	794,083	189,743
Итого кредитов и авансов частным лицам (без вычета резерва под обесценение кредитов)	27,019,384	16,743,014

На 31 декабря 2008 и 2007 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам приблизительно равна балансовой стоимости. Смотри примечание 29.

Анализ кредитного, валютного риска, а также рисков ликвидности и процентной ставки представлен в примечании 31. Информация о связанных сторонах представлена в примечании 28.

18 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В тысячах армянских драм	2008	2007
Некотируемые инструменты		
Акции компаний РА	12,690	27,015
Ценные бумаги, выпущенные Министерством Финансов РА	125,587	1,560,400
Ценные бумаги, выпущенные ЦБА	-	1,676,259
Итого финансовых активов	138,277	3,263,674

Все долговые инструменты имеют фиксированную процентную ставку.

Все некотируемые государственные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи отражаются по справедливой стоимости при помощи оценочной методики, которая основана на действующих рыночных процентных ставках, в качестве дисконтной ставки будущих денежных потоков данного финансового инструмента

Все некотируемые долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи отражаются по себестоимости, с вычетом потерь по обесценению, так как их справедливая стоимость не может

быть надежно оценена. Для данных активов не существует рынка и Банк намеревается удерживать их на долгий срок.

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

В тысячах армянских драм	2008		2007	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Ценные бумаги, выпущенные Министерством Финансов РА	8,62-10,52%	2009-2028	6,5-8,15%	2008-2021
Ценные бумаги, выпущенные ЦБА	-	-	6,5-6,61%	2008

Банк продал государственные ценные бумаги имеющиеся в наличии для продажи по справедливой стоимости в сумму 7,683,556 тысяч драм третьим лицам по соглашениям репо по сроку погашения не превышающее 6 месяцев. Эти ценные бумаги были реклассифицированы как заложенные ценные бумаги по соглашениям репо отдельной строкой в бухгалтерском балансе (см. Прим. 25).

На 31 декабря 2007 года ценные бумаги имеющиеся в наличии для продажи, суммой в 674,480 тысяч драм были предоставлены в качестве обеспечения полученного кредита от другого банка (см. Прим. 22).

19 Основные средства

В тысячах армянских драм	Здания	Капитальные вложения в арендованные средств	Компьютерная техника	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
СТОИМОСТЬ							
Стоимость/Оценка На 1 января 2007 г.	803,465	15,591	135,618	89,501	588,203	-	1,632,378
Поступления	182,054	8,228	82,987	1,365	178,484	10,972	464,090
Выбытия	-	(531)	(155)	-	(2,171)	-	(2,857)
На 31 декабря 2007 г.	985,519	23,288	218,450	90,866	764,516	10,972	2,093,611
Поступления	222,583	33,424	107,905	-	124,764	18,085	506,761
Переклассификация	20,847	168	-	-	-	(21,015)	-
Выбытия	-	-	(241)	-	(5,674)	-	(5,915)
На 31 декабря 2008 г.	1,228,949	56,880	326,114	90,866	883,606	8,042	2,594,457
АМОРТИЗАЦИЯ							
На 1 января 2007 г.	-	6,067	102,988	25,630	112,594	-	247,279
Амортизационные отчисления	38,098	3,272	27,746	17,359	95,537	-	182,012
Выбытия	-	(531)	(155)	-	(1,755)	-	(2,441)
На 31 декабря 2007 г.	38,098	8,808	130,579	42,989	206,376	-	426,850
Амортизационные отчисления	52,531	8,923	41,611	17,558	130,773	-	251,396
Выбытия	-	-	(241)	-	(5,019)	-	(5,260)
На 31 декабря 2008 г.	90,629	17,731	171,949	60,547	332,130	-	672,986
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ							
На 31 декабря 2008 г.	1,138,320	39,149	154,165	30,319	551,476	8,042	1,921,471
На 31 декабря 2007 г.	947,421	14,480	87,871	47,877	558,140	10,972	1,666,761

Переоценка активов

Здания, принадлежащие Банку, были переоценены независимыми оценщиками в 2006 году, с использованием метода сравнительных продаж, в результате чего возникла переоценка суммой в 186,583 тысяч драм. В своей оценке справедливой стоимости зданий руководство основывается на результатах оценки независимых оценщиков.

Руководство полагает, что на 31 декабря 2008 года справедливая стоимость зданий не отличается значительным образом от их переоцененной стоимости.

В случае если здания были бы отражены по исторической стоимости за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий составила бы 970,398 тысяч драм на 31 декабря 2008 года (2007: 770,163 тысяч драм).

Незавершенное строительство

В 2008 года Банк приобрел административные здания в незавершенном виде. Стоимость завершения строительства оценивается в 7,941 тысяч драм. Окончание работ ожидается в октябре 2009 года.

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2008 года сумма полностью амортизированных активов, включенных в состав основных средств, составляет 224,552 тысяч драм (2007: 142,676 тысяч драм).

Основные средства в стадии установления

На 31 декабря 2008 года сумма основных средств в стадии установления, включенного в состав основных средств, составляет 167,311 тысяч драм, в том числе здания с суммой в 20,400 тысяч драм (2007: 202,217 тысяч драм, в том числе здания с суммой в 60,352 тысяч драм). Данное оборудование не амортизируется и отражается в соответствии со своим классом.

20 Нематериальные активы

В тысячах армянских драм	Лицензии и патенты	Компьютерные обеспечения	Прочие	Итого
СТОИМОСТЬ				
На 1 января 2007 г.	5,195	35,935	59,968	101,098
Поступления	63	6,497	16,886	23,446
На 31 декабря 2007 г.	5,258	42,432	76,854	124,544
Поступления	27,680	8,598	-	36,278
На 31 декабря 2008 г.	32,938	51,030	76,854	160,822
АМОРТИЗАЦИЯ				
На 1 января 2007 г.	2,535	11,082	17,114	30,731
Амортизационные отчисления	480	3,563	6,100	10,143
На 31 декабря 2007 г.	3,015	14,645	23,214	40,874
Амортизационные отчисления	1,949	4,937	7,685	14,571
На 31 декабря 2008 г.	4,964	19,582	30,899	55,445
ОСТАТОЧНАЯ СТОИМОСТЬ				
На 31 декабря 2008 г.	27,974	31,448	45,955	105,377
На 31 декабря 2007 г.	2,243	27,787	53,640	83,670

21 Прочие активы

В тысячах армянских драм	2008	2007
Предоплата и прочие дебиторы	193,391	221,237
Расчеты с персоналом	249	29
Прочие активы	18,999	63,539
	212,639	284,805
Вычет резерва под обесценение	(2,130)	(16,144)
	210,509	268,661
Активы, удерживаемые для продажи	48,693	7,065
Предоплата по прочим налогам	-	58
Материалы	17,957	17,239
Итого прочих активов	277,159	293,023

На 31 декабря 2008 года, в активы, удерживаемые для продажи включены изъятые активы.

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

В тысячах армянских драм	Итого
1 января 2007	1,543
Расход за год	14,601
31 декабря 2007	16,144
Реверсирование	(14,014)
31 декабря 2008	2,130

22 Средства финансовых организаций

В тысячах армянских драм	2008	2007
Корреспондентские счета прочих банков	275,910	66,388
Текущие счета прочих финансовых организаций	416,519	209,042
Кредиты и депозиты от финансовых организаций	2,481,865	614,441
Репо сделки с ЦБА (см. Прим. 25)	7,681,420	-
Прочие средства	308,840	426,473
Итого средств финансовых организаций	11,164,554	1,316,344

Все депозиты от финансовых организаций имеют фиксированную процентную ставку.

На 31 декабря 2007 года для обеспечения кредита на сумму в 2,000 тысяч долларов США полученного от Другово банка, Банк выложил под залог ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи на сумму 674,480 тысяч драм. (см. прим. 18).

В течение 2008 года, Банк предоставлял и получал краткосрочные средства от армянских банков в различных валютах (данные суммы включены в прочие средства). На 31 декабря 2008 года Банк получил депозит в драмах (2007: 1,400 тысяч долларов США и проценты к оплате в 1,857 долларов США), взамен которого Банк предоставил депозит в 1,000 тысяч долларов США тому же банку (см. прим. 16).

В течение периода у Банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов либо других нарушений (2007: нет).

23 Средства клиентов

В тысячах армянских драм	2008	2007
Правительство РА		
Срочные депозиты	238,844	159,046
	238,844	159,046
Юридические лица		
Текущие/Расчетные счета	6,726,744	5,329,163
Срочные депозиты	3,675,970	3,819,547
	10,402,714	9,148,710
Физические лица		
Текущие/Расчетные счета	4,058,027	3,448,730
Срочные депозиты	32,907,235	24,096,732
	36,965,262	27,545,462
Итого средства клиентов	47,606,820	36,853,218

На 31 декабря 2008 года средства правительства РА представляют собой кредиты, полученные в рамках программы Международного фонда сельскохозяйственного развития “Экономическое развитие сельских местностей. Кредиты имеют плавающую процентную ставку.

Депозиты физических и юридических лиц имеют фиксированную процентную ставку.

На 31 декабря 2008 года в средствах клиентов отражаются депозиты в сумме 2,368,324 тысяч драм (2007: 1,420,279 тысяч драм), являющиеся обеспечением по предоставленным кредитам и гарантиям. Справедливая стоимость данных депозитов приблизительно равна их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2008 года общая сумма депозитов десяти крупнейших клиентов Банка составила 14,762,113 тысяч драм (2007: 9,472,903 тысяч драм) либо 31% от общего числа средств клиентов (2007: 26%).

В течение периода у Банка не было случаев невыполнения обязательств по выплате основной суммы долга, процентов либо других нарушений (2007: нет).

24 Прочие обязательства

В тысячах армянских драм	2008	2007
Кредиторская задолженность	46,273	28,785
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	179,614	57,568
Доходы будущих периодов	5,645	5,035
Задолженность персоналу	76,869	59,189
Итого прочих обязательств	308,401	150,577

25 Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо

В тысячах армянских драм	Активы		Обязательства	
	2008	2007	2008	2007
Финансовые активы, предназначенные для торговли (Прим. 18, 22)	7,683,556	-	7,681,420	-

26 Собственный капитал

На 31 декабря 2008 зарегистрированный и полностью оплаченный капитал Банка составляет 5,599,700 тысяч драм. Согласно уставу Банка, акционерный капитал состоит из 10,000 обыкновенных акций. Все акции имеют номинальную стоимость 559,970 драм за акцию.

Участие в акционерном капитале на 31 декабря 2008 и 2007 года выглядит следующим образом:

В тысячах армянских драм	2008		2007	
	Оплачен ный капитал	% общего оплачен ного капитала	Оплачен ный капитал	% общего оплачен ного капитала
Юниаструм Ассет Менеджмент ООО	2,799,850	50	2,799,850	50
Эваинвест ООО	2,799,850	50	2,519,865	45
Debban Investments Ltd	-	-	279,985	5
	5,599,700	100	5,599,700	100

На 31 декабря 2008 года Банк не владеет ни одной из своих собственных акций.

Владельцы обыкновенных акций имеют право получать дивиденды, по их утверждению, и право одного голоса за акцию на ежегодном и общем собраниях Банка.

Резервы Банка, подлежащие распределению акционерам, представлены нераспределенной прибылью, определенной в соответствии с законодательством РА. Нераспределенные резервы представлены Главным резервом, который создан в соответствии с законодательством РА, в отношении общих банковских рисков, включая потенциальные убытки и прочие непредвиденные риски и расходы. Резерв был создан в соответствии с уставом Банка, который обуславливает создание резерва для этих целей размером не меньше 15% акционерного капитала, отраженного в бухгалтерском учете.

27 Условные обязательства

Налоговое законодательство и судебные разбирательства

Налоговая система РА характеризуется часто изменяющимися нормативными документами, которые во многих случаях содержат неясные, неоднозначные и прориворечивые формулировки. Нередко различные регулирующие органы по-разному интерпретируют одни и те же положения нормативных документов.

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

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

Соответственно, Банк не сформировал резерв по данным разбирательствам или налогообложению.

Обязательства кредитного характера, гарантии и прочие финансовые контракты

В ходе текущей деятельности Банк предоставляет своим клиентам финансовые инструменты, которые имеют забалансовый риск. Данные финансовые инструменты, имеющие различную степень кредитного риска, не отражаются в балансе.

На 31 декабря номинальная или контрактная сумма составляла:

В тысячах армянских драм	2008	2007
Неиспользованная часть обязательств по предоставлению кредитов	3,108,383	2,046,653
Гарантии	235,199	288,995
Итого обязательств кредитного характера	3,343,582	2,335,648

Обязательства по операционной аренде

В ходе текущей деятельности Банк заключает договоры по аренде зданий .

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

В тысячах армянских драм	2008	2007
Менее 1 года	261,482	130,446
От 1 до 5 лет	558,504	363,331
Более 5 лет	1,005	-
Итого обязательств по операционной аренде	820,991	493,777

Страхование

Начиная с 2005 года Банк является членом обязательной страховой системы депозитов. Данная система оперирует согласно законодательству РА и регулируется законом о Гарантировании Депозитов Физических Лиц. Страхование покрывает обязательства Банка индивидуальным клиентам по депозитам суммой до 2,000 тысяч драм на клиента (до 1,000 тысяч драм по валютным депозитам), в случае несостоятельности Банка и отзыва банковской лицензии.

28 Операции со связанными сторонами

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

Юридические лица, которые являются акционерами банка, контролируются предпринимателями РФ Г. Закаряном и Г. Писковым, каждый из которых непосредственно обладает 50% акциями банка.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит ряд банковских операций со связанными сторонами. Эти операции включают в себя предоставление кредитов, привлечение депозитов и операции с иностранной валютой. Данные операции осуществлялись на коммерческой основе и по рыночным ставкам.

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

В тысячах армянских драм	2008		2007	
	Акционеры	Руководящий персонал	Акционеры	Руководящий персонал
Кредиты и авансы клиентам				
Кредиты на 1 января, валовая сумма	837,965	201,876	-	201,225
Кредиты, выданные в течение года	718,874	51,117	837,965	649,710
Возврат кредитов в течение года	(1,004,323)	(217,564)	-	(649,059)
Кредиты на 31 декабря, валовая сумма	552,516	35,429	837,965	201,876
Вычет резерва по обесценению кредитов	(7,183)	(461)	(115,047)	(4,011)
Кредиты на 31 декабря	545,333	34,968	722,918	197,865
Процентный доход по кредитам	56,755	3,771	13,929	83,030
Расходы по кредитным потерям (реверсирование)	(107,864)	(3,550)	115,047	1,644
Средства в других финансовых организациях				
На 1 января	1,446,050	-	581,377	-
Увеличение	363,472,896	-	272,261,715	-
Уменьшение	(364,210,901)	-	(271,397,042)	-
На 31 декабря	708,045	-	1,446,050	-
Средства финансовых организаций				
На 1 января	32,166	-	26,769	-
Увеличение	19,775,951	-	2,223,245	-
Уменьшение	(17,053,067)	-	(2,217,848)	-
На 31 декабря	2,755,050	-	32,166	-
Процентные расходы	1,071,568	-	-	-
Средства клиентов				
Депозиты на 1 января	205,545	200,420	2,818,316	191,227
Депозиты, полученные в течение года	24,998,018	794,677	3,434,051	1,692,999
Депозиты, выплаченные в течение года	(24,823,717)	(882,416)	(6,046,822)	(1,683,806)
Депозиты на 31 декабря	379,846	112,681	205,545	200,420
Процентные расходы по депозитам	-	8,789	-	2,697
Отчет о прибылях и убытках				
Прочие доходы	-	-	4,469	-

Кредиты, выданные акционерам, директорам и прочему ключевому персоналу должны быть возвращены в течение 1-9 лет, а процентная ставка данных кредитов составляет 12-18%.

Вознаграждения руководящему персоналу состоит из:

В тысячах армянских драм	2008	2007
Зарплата и прочие краткосрочные выплаты	325,850	240,187
Отчисления в пенсионный фонд	17,972	15,221
Итого вознаграждения руководящему персоналу	343,822	255,408

29 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Финансовые инструменты, которые не измеряются по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, которые не представляются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости, представлены ниже.

В тысячах армянских драм	2008		2007	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и счета ЦБА	9,787,048	9,787,048	8,802,840	8,802,840
Драгоценные металлы	40,539	40,539	37,843	37,843
Средства финансовых организаций	2,666,848	2,666,848	2,967,909	2,967,909
Кредиты и авансы клиентам	45,863,725	45,863,725	28,803,700	28,803,700
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства в других финансовых организациях	11,164,554	11,164,554	1,316,344	1,316,344
Средства клиентов	47,606,820	47,606,820	36,853,218	36,853,218

Средства финансовых организаций и средства в других финансовых организациях

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

Кредиты и дебиторская задолженность

Справедливая стоимость средств, имеющих плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств, имеющих фиксированную процентную ставку, основана на расчете оценочных будущих денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. Используемые процентные ставки зависят от кредитного риска контрагента и в основном соответствуют текущим процентным ставкам.

Прочие заемные средства

Справедливая стоимость депозитов и прочих заемных средств с фиксированными и некотируемыми процентными ставками не имеющий активный рынок основана на расчете оценочных будущих денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам новых

долговых инструментов со схожим сроком погашения. Балансовая стоимость в основном соответствует справедливой стоимости.

30 Анализ активов и обязательств по срокам погашения

Ниже представлен анализ активов и обязательств в соответствии с ожидаемыми сроками их погашения. Прим. 31.3 раскрывает информацию о недисконтированных контрактных обязательствах Банка.

В тысячах армянских драм								2008
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог свыше 12 месяцев	Итого
АКТИВЫ								
Денежные средства и счета ЦБА	9,695,719	-	-	9,695,719	-	91,329	91,329	9,787,048
Драгоценные металлы	40,539	-	-	40,539	-	-	-	40,539
Средства в других финансовых организаций	2,502,747	-	-	2,502,747	-	164,101	164,101	2,666,848
Кредиты и авансы клиентам	1,607,489	2,467,963	11,706,274	15,781,726	21,918,250	8,163,749	30,081,999	45,863,725
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	19,888	53,349	73,237	32,433	32,607	65,040	138,277
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	7,683,556	-	-	7,683,556	-	-	-	7,683,556
	<u>21,530,050</u>	<u>2,487,851</u>	<u>11,759,623</u>	<u>35,777,524</u>	<u>21,950,683</u>	<u>8,451,786</u>	<u>30,402,469</u>	<u>66,179,993</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства финансовых организаций	11,164,554	-	-	11,164,554	-	-	-	11,164,554
Средства клиентов	16,388,029	16,723,051	13,234,151	46,345,231	1,250,971	10,618	1,261,589	47,606,820
	<u>27,552,583</u>	<u>16,723,051</u>	<u>13,234,151</u>	<u>57,509,785</u>	<u>1,250,971</u>	<u>10,618</u>	<u>1,261,589</u>	<u>58,771,374</u>
Чистый разрыв ликвидности	<u>(6,022,533)</u>	<u>(14,235,200)</u>	<u>(1,474,528)</u>	<u>(21,732,261)</u>	<u>20,699,712</u>	<u>8,441,168</u>	<u>29,140,880</u>	<u>7,408,619</u>
Совокупный разрыв ликвидности	<u>(6,022,533)</u>	<u>(20,257,733)</u>	<u>(21,732,261)</u>		<u>(1,032,549)</u>	<u>7,408,619</u>		

В тысячах армянских драм

2007

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Подитог до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Подитог свыше 12 месяцев	Итого
АКТИВЫ								
Денежные средства и счета ЦБА	8,732,840	-	-	8,732,840	-	70,000	70,000	8,802,840
Драгоценные металлы	37,843	-	-	37,843	-	-	-	37,843
Средства в других финансовых организаций	2,922,276	-	-	2,922,276	-	45,633	45,633	2,967,909
Кредиты и авансы клиентам	1,003,630	1,037,540	7,451,637	9,492,807	14,279,566	5,031,327	19,310,893	28,803,700
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	561,459	1,333,055	317,078	2,211,592	708,036	344,046	1,052,082	3,263,674
	13,258,048	2,370,595	7,768,715	23,397,358	14,987,602	5,491,006	20,478,608	43,875,966
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Средства финансовых организаций	1,316,344	-	-	1,316,344	-	-	-	1,316,344
Средства клиентов	17,079,839	5,908,443	12,992,760	35,981,042	666,879	205,297	872,176	36,853,218
	18,396,183	5,908,443	12,992,760	37,297,386	666,879	205,297	872,176	38,169,562
Чистый разрыв ликвидности	(5,138,135)	(3,537,848)	(5,224,045)	(13,900,028)	14,320,723	5,285,709	19,606,432	5,706,404
Совокупный разрыв ликвидности	(5,138,135)	(8,675,983)	(13,900,028)		420,695	5,706,404		

31 Управление финансовыми рисками

Текущая деятельность Банка подвергает его различным финансовым рискам, и данная деятельность влечет за собой анализ, оценку, принятие и управление, в определенной степени, риском или комбинацией рисков. Принятие риска является неотъемлемой частью финансового бизнеса, и операционные риски являются неизбежными последствиями ведения бизнеса. Поэтому целью Банка является достижение надлежащего баланса между риском и прибылью и минимизация возможных отрицательных последствий для финансовой деятельности Банка.

Политика управления риска Банка нацелена на определение и анализ данных рисков, установление надлежащих лимитов, мониторинге рисков и следовании установленным лимитам посредством надежной и обновляемой информационной системы. Банк постоянно пересматривает свою политику и систему управления риском для отражения изменений на рынках, в продуктах и появляющихся нововведений.

Управление рисками осуществляется Департаментом Управления Рисками, согласно политике, одобренному Советом Директоров. Департамент Управления Рисками и финансовое правление определяют, оценивают и хеджируют финансовые риски в тесном сотрудничестве с операционными подразделениями Банка.

Основными рисками, которым подвержен Банк, являются кредитный, рыночный риск, риск ликвидности и прочий операционный риск. Рыночный риск включает в себя риск процентной ставки, валютный риск и прочий ценовой риск.

31.1 Кредитный риск

Банк подвержен кредитному риску, который состоит в том, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Кредитный риск является наиболее важным риском для деятельности Банка, поэтому Банк очень осторожно управляет своей подверженностью кредитному риску. Кредитный риск, в основном, возникает в процессе кредитования, который ведет к предоставлению кредитов и авансов, и в процессе вложения в

ценные бумаги, в результате которого в портфеле активов Банка возникают долговые инструменты. Кредитный риск также существует в предоставлении забалансовых финансовых обязательств, таких как обязательств кредитного характера. Управление и контроль над кредитным риском осуществляется Департаментом Управления Рисками, и отчет об управлении риском регулярно предоставляется Совету Директоров, Правлению и руководителям каждого структурного подразделения.

31.1.1 Максимальная подверженность кредитному риску, не принимая во внимание обеспечение
Ниже приведена информация о наихудшем сценарии подверженности Банка кредитному риску на 31 декабря 2008 и 2007гг., не принимая во внимание обеспечение. Для статей бухгалтерского баланса подверженность кредитному риску основывается на чистой балансовой стоимости, отраженной в бухгалтерском балансе.

В тысячах армянских драм		Общая сумма подверженности на 31 декабря, 2008	Общая сумма подверженности на 31 декабря 2007
	Прим.		
Счета в ЦБА	14	7,258,067	5,973,273
Средства в других финансовых организациях	16	2,666,848	2,967,909
Кредиты и авансы клиентам	17	45,863,725	28,803,700
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18	138,277	3,263,674
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	25	7,683,556	-
ИТОГО		63,610,473	41,008,556
Обязательства кредитного характера	27	3,343,582	2,335,648
Итого подверженность кредитному риску		66,954,055	43,344,204

В случае если финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости, представленные выше представляют собой текущую подверженность кредитному риску, но не максимальную подверженность кредитному риску, который может возникнуть в дальнейшем в следствие изменения в справедливой стоимости.

31.1.2 Концентрации риска максимальной подверженности кредитному риску

Географические сегменты

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

В тысячах армянских драм		Армения	Страны ОЭСР	Прочие страны не- ОЭСР	Итого
Счета в ЦБА		7,258,067	-	-	7,258,067
Средства в других финансовых организациях		396,461	1,483,508	786,879	2,666,848
Кредиты и авансы клиентам		45,032,233	-	831,492	45,863,725
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		138,277	-	-	138,277
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо		7,683,556	-	-	7,683,556
На 31 декабря 2008 г.		60,508,594	1,483,508	1,618,371	63,610,473
На 31 декабря 2007 г.		38,060,443	92,506	2,855,607	41,008,556

Активы классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента.

Отраслевые сегменты

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

В тысячах армянских драм	Финансовые институты	Промышленность	Сельское хозяйство	Строительство	Потребительский сектор	Торговля	Прочие отрасли	Итого
Счета в ЦБА	7,258,067	-	-	-	-	-	-	7,258,067
Средства в других финансовых организациях	2,666,848	-	-	-	-	-	-	2,666,848
Кредиты и авансы клиентам	-	5,613,418	217,913	2,264,623	26,530,493	8,449,723	2,787,555	45,863,725
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	137,730	-	-	-	-	-	547	138,277
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	7,683,556	-	-	-	-	-	-	7,683,556
На 31 декабря 2008 г.	17,746,201	5,613,418	217,913	2,264,623	26,530,493	8,449,723	2,788,102	63,610,473
На 31 декабря 2007 г.	12,177,841	2,103,940	128,369	1,199,913	16,502,043	6,165,933	2,730,517	41,008,556

31.1.3 Лимиты контроля и политика управления

Банк управляет, ограничивает и контролирует концентрацию кредитного риска, в частности в отношении индивидуальных заемщиков, групп, отраслей и стран.

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или на группу заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам. Банк осуществляет постоянный мониторинг данных рисков, а также пересматривает их на ежегодной или более частой основе при необходимости. Лимиты кредитного риска на один продукт, географический или отраслевой сегмент утверждаются Советом Банка.

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

Ниже представлены некоторые прочие меры сдерживания риска.

Обеспечение

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

- Недвижимое имущество по ипотечным кредитам;
- Движимое имущество физических лиц,
- Такие активы предприятий как здания, товарно-материальные запасы и прочие основные средства;
- Финансовые инструменты, такие как ценные бумаги и долевыми инструментами.

В дополнение, для уменьшения кредитных потерь Банк привлекает дополнительное обеспечение в случае если замечены какие-либо признаки обесценения кредитов и авансов, выданных клиентам.

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

Ниже представлен анализ кредитного портфеля по заложенным средствам:

В тысячах армянских драм	2008	2007
Кредиты обеспеченные недвижимым имуществом	35,561,599	24,669,819
Кредиты обеспеченные движимым имуществом	10,104,647	4,727,071
Кредиты обеспеченные товарами находящимися в обращении	-	300,370
Кредиты обеспеченные гарантиями	121,220	9,964
Кредиты обеспеченные наличными средствами	903,411	722,836
Прочее обеспечение	-	80
Начисленные проценты	459,636	208,452
Итого кредитов и авансов клиентам (без вычета резерва под обесценение кредитов)	47,150,513	30,638,592

Обязательства кредитного характера

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

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

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

31.1.4 Обесценение и политика создание резерва

Основными факторами, которые принимаются во внимание при тестировании на предмет обесценения кредитов, включают в себя просроченность процентов или основной суммы на более чем 90 дней, затруднения в денежных потоках заемщиков, ухудшение рейтинга, нарушение условий начального контракта. Банк оценивает обесценивание на двух основах: на индивидуальной основе и на совокупной основе.

Обесценение на индивидуальной основе

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

Обесценение на совокупной основе

Резерв под обесценение формируется на совокупной основе для потерь по несущественным кредитам и авансам (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты) и для существенных кредитов и авансов для которых еще нет объективных признаков обесценения. Кредитные потери оцениваются на каждую отчетную дату, отдельно по каждой группе.

Совокупная оценка обесценения принимает во внимание кредитные потери, которые вероятно существуют в кредитном портфеле, хотя пока и нет объективных доказательств обесценения на индивидуальной основе. Потери от обесценения рассчитываются принимая во внимание следующие факторы: исторические потери портфеля, текущие экономические условия, приблизительный промежуток времени между появлением кредитной потери и ее выявлением на индивидуальной основе, ожидаемые платежи в случае обесценения.

Резерв по обесценению финансовых гарантий и аккредитивов оценивается также как и для кредитов.

Кредиты и авансы, текущие и необесцененные

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

В тысячах армянских драм	2008	2007
Кредиты и авансы клиентам		
Частные компании	2,9%	1,8%
Физические лица	1,3%	2,1%
Частные предприниматели	-	-

Просроченные, но необесцененные кредиты

Просроченные кредиты и авансы включают в себя кредиты и авансы, которые просрочены на несколько дней. Основная часть просроченных кредитов не является обесцененной. Анализ просроченных кредитов, по длительности просроченности, и по классам представлен ниже.

В тысячах армянских драм	2008			
	Менее 30 дней	От 30 до 60 дней	От 61 до 90 дней	Более 91 дня
Кредиты и авансы клиентам				
Частные компании	323,866	74,254	-	167,243
Физические лица	357,667	60,350	150,703	222,782
Частные предприниматели	18,119	-	-	-
Итого	699,652	134,604	150,703	390,025
				1,374,984

В тысячах армянских драм					2007
	Менее 30 дней	От 30 до 60 дней	От 61 до 90 дней	Более 91 дня	Итого
Кредиты и авансы клиентам					
Частные компании	29,200	90,160	-	-	119,360
Физические лица	206,539	7,489	-	7,559	221,587
Частные предприниматели	6,090	-	-	1,137	7,227
Итого	<u>241,829</u>	<u>97,649</u>	<u>-</u>	<u>8,696</u>	<u>348,174</u>

Справедливая стоимость обеспечения, в наличии у Банка по просроченным кредитам и авансам клиентам на 31 декабря 2008 года составляет 3,101,306 тысяч драм (2007: 946,223 тысяч драм). Обеспечение состоит из имущества и гарантий.

Индивидуально обесцененные кредиты и авансы

Общая валовая сумма индивидуально обесцененных кредитов и авансов, до принятия во внимание денежных потоков от залогов, составляет 2,458,204 тысяч драм (2007: 4,619,665 тысяч драм). Прим. 17. Справедливая стоимость обеспечения, в наличии у Банка по индивидуально обесцененным кредитам и авансам клиентам на 31 декабря 2008 года составляет 4,002,263 тысяч драм. (2007: 10,725,112 тысяч драм). Обеспечение состоит из имущества и гарантий.

31.2 Рыночный риск

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

31.2.1 Рыночный риск – Портфель, не предназначенный для торговли

Риск процентной ставки

Риск процентной ставки это риск возможного влияния изменений в процентных ставках на денежные потоки и справедливую стоимость финансовых инструментов.

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

Чувствительность чистой прибыли отражает эффект предполагаемых изменений в процентных ставках на чистые процентные доходы за один год, возникших по финансовым активам и обязательствам, не предназначенным для торговли, имеющим плавающую процентную ставку на 31 декабря 2008 года. Чувствительность капитала рассчитывается путем переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с фиксированной процентной ставкой, на 31 декабря 2008 года, принимая во внимание предполагаемые изменения в процентных ставках. Чувствительность капитала анализируется по срокам погашения актива или свопа. Общая чувствительность капитала основывается на предположении, что изменения в кривой доходности параллельны, в то время как анализ по срокам погашения показывает непараллельные изменения.

В тысячах армянских драм

2008

Валюта	Изменение процентной ставки	Чувствительность чистых процентных доходов	Чувствительность капитала				Итого
			Менее 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	
Армянский драм	+1	(2,388)	(971)	(442)	(31,781)	(360,795)	(393,989)
Армянский драм	-1	2,388	400	449	32,727	396,385	429,960

В тысячах армянских драм

2007

Валюта	Изменение процентной ставки	Чувствительность чистых процентных доходов	Чувствительность капитала				Итого
			Менее 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	
Армянский драм	+1	(1,590)	(4,713)	(2,000)	(16,026)	(7,161)	(29,900)
Армянский драм	-1	1,590	3,050	398	24,034	10,769	38,251

Валютный риск

Валютный риск это риск изменения стоимости финансовых активов в результате изменений валютных ставок. Валютный риск контролируется управлением валютных позиций. Позиции отслеживаются ежедневно.

Ниже представлена информация о валютах, которым Банк подвержен на 31 декабря 2008 года в отношении своих монетарных активов и обязательств, не предназначенных для торговли и проецируемые денежные потоки. Анализ рассчитывает эффект вероятных изменений в курсах валют по отношению к армянскому драму, в случае если все остальные факторы будут неизменны, на отчет о прибылях и убытках (благодаря изменениям в справедливой стоимости чувствительных к валюте монетарных активов и обязательств, не предназначенных для торговли). Отрицательная сумма в таблице отражает чистое потенциальное уменьшение в отчете о прибылях и убытках или в капитале, а положительная сумма отражает чистое потенциальное увеличение.

В тысячах армянских драм

2008

2007

Валюта	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Эффект на прибыль до налогообложения
Американский доллар	20	(1,145,049)	(3)	4,474
Евро	15	(5,233)	9	1,463

Ниже представлена позиция Банка в отношении валютного риска:

В тысячах армянских драм

	Армянский драм	Свободно конвертируе- мая валюта	Неконвер- тируемая валюта	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в ЦБА	4,666,997	4,741,829	378,222	9,787,048
Драгоценные металлы	-	40,539	-	40,539
Средства в других финансовых организациях	18,599	2,446,294	201,955	2,666,848
Кредиты и авансы клиентам	35,468,013	10,395,712	-	45,863,725
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	138,277	-	-	138,277
Финансовые активы, заложенные по соглашениям репо	7,683,556	-	-	7,683,556
	<u>47,975,442</u>	<u>17,624,374</u>	<u>580,177</u>	<u>66,179,993</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства финансовых организаций	8,474,154	2,687,551	2,849	11,164,554
Средства клиентов	25,967,362	21,122,828	516,630	47,606,820
	<u>34,441,516</u>	<u>23,810,379</u>	<u>519,479</u>	<u>58,771,374</u>
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2008 года	<u>13,533,926</u>	<u>(6,186,005)</u>	<u>60,698</u>	<u>7,408,619</u>
Обязательства кредитного характера на 31 декабря 2008 года	<u>1,138,398</u>	<u>2,205,184</u>	<u>-</u>	<u>3,343,582</u>
Итого финансовых активов	27,700,470	15,315,128	860,368	43,875,966
Итого финансовых обязательств	22,494,033	15,178,308	497,221	38,169,562
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2007 года	<u>5,206,437</u>	<u>136,820</u>	<u>363,147</u>	<u>5,706,404</u>
Обязательства кредитного характера на 31 декабря 2007 года	946,544	1,389,104	-	2,335,648

Свободно конвертируемая валюта представляет собой в основном доллары США, но также включает в себя валюты других стран ОЭСР. Неконвертируемая валюта состоит из валют стран СНГ, за исключением Армении.

31.3 Риск ликвидности

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

Банк имеет портфель высоколиквидных и диверсифицированных активов, которые легко могут быть превращены в наличные средства в случае непредвиденных затруднений в денежных потоках. У Банка также имеются надежные кредитные линии, которые доступны Банку для удовлетворения нужд ликвидности. В дополнение, Банк поддерживает уставной обязательный минимальный резерв в Центральном Банке, равный 8% определенных привлеченных средств в армянских драмах и 12% определенных привлеченных средств в иностранной валюте. См. прим. 14. Позиция ликвидности оценивается и управляется по разным сценариям, принимая во внимание стресс факторы, как связанные с рынком в целом, так и характерные для Банка.

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года по контрактным недисконтированным денежным потокам. См. прим. 30 для информации об ожидаемых сроках погашения данных обязательств. Обязательства, которые должны быть выплачены по востребованию, классифицированы, основываясь на предположении, что платеж будет востребован немедленно. Однако, Банк ожидает, что многие из клиентов не потребуют платежа в самые возможно ранние сроки и таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, основанных на истории удерживания депозитов Банка.

В тысячах армянских драм

2008

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства финансовых организаций	11,164,554	-	-	-	-	11,164,554
Средства клиентов	16,388,029	16,723,051	13,234,151	1,250,971	10,618	47,606,820
Итого недисконтированных финансовых обязательств	27,552,583	16,723,051	13,234,151	1,250,971	10,618	58,771,374
Обязательства кредитного характера	165,006	228,333	1,776,420	1,168,323	5,500	3,343,582

В тысячах армянских драм

2007

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства финансовых организаций	1,316,344	-	-	-	-	1,316,344
Средства клиентов	17,079,839	5,908,443	12,992,760	666,879	205,297	36,853,218
Итого недисконтированных финансовых обязательств	18,396,183	5,908,443	12,992,760	666,879	205,297	38,169,562
Обязательства кредитного характера	137,513	91,816	880,879	818,620	406,820	2,335,648

32 Адекватность капитала

Банк поддерживает активно управляемую структуру капитала для покрытия рисков, являющихся неотъемлемой частью бизнеса. Адекватность капитала Банка отслеживается используя, наряду с прочими мерами, правила и коэффициенты, установленные Базельским комитетом по банковскому надзору и принятые Центральным Банком Армении в надзоре над Банком.

Основными целями политики управления капиталом Банка является обеспечение соответствия капитала Банка внешним требованиям уровня капитала, а также обеспечение положительного кредитного рейтинга Банка и здоровых коэффициентов капитала для поддержания бизнеса и увеличения ценности бизнеса для акционеров.

Банк управляет структурой своего капитала и делает соответствующие поправки в свете изменений в экономических условий и в характеристиках риска своих операций. Для того чтобы сохранить либо изменить структуру капитала, Банк может внести поправки в сумму выплачиваемых акционерам дивидендов, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые инструменты. В целях, политике и процедурах не было сделано изменений в течение настоящего периода.

Минимальное соотношение между нормативным капиталом и взвешенных по риску активов установлено Центральным Банком Армении в 12%.

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

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

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

Начиная с 1 января 2009г. минимальный нормативный капитал, установленный Центральным Банком Армении, составит 5,000,000 тысяч драм.

33 События после отчетной даты

33.1 3 мая 2009г. Центральный Банк Армении принял решение перейти на плавающий курс драма в отношении Американского доллара и других свободно конвертируемых валют. Это изменение подействовало на валютный риск и финансовую позицию Банка в 2009 году, исходя из того, что большинство обязательств Банка выражены в этих валютах. См. примечание 31.2.1 для валютного риска Банка на 31 декабря 2008 г.

Следующие валютные курсы сформировались на 20 апреля 2009 г.

драм/1 американский доллар	372.10
драм/1 евро	482.50

33.2 В феврале 2009 г. Банк увеличил акционерный капитал выпуском дополнительных акций на 3,000,000 тысяч драммов.

