

Отчет независимых аудиторов

Аktionерам и Совету Заврытого Акционерного Общества "Арэксимбанк":

Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности ЗАО "Арэксимбанк" (далее "Банк"), состоящей из бухгалтерского баланса на 31 декабря 2007 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: разработать, внедрить и поддерживать систему 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.

8/1 Vagharshyan St.
0012 Yerevan Armenia
T +374 (0)10 260 964 / 260 976 / 276 544
F +374 (0)10 260 961
E gta@gta.am
W www.gta.am

Member of Grant Thornton International

Auditors and Chartered Accountants, registered at the State Register of Armenia, Registration Certificate number 01 A-035877,
Audit License AS # 011 issued by the Ministry of Finance and Economy of Armenia

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 2007 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности.

15 февраля 2008
Ереван



Grant Thornton Amvot

Отчет о прибылях и убытках

В тысячах армянских драм		За год, закончившийся 31 декабря 2007 года (аудировано)	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года (аудировано)
	Прим.		
Процентные и схожие доходы	6	1,613,999	1,269,963
Процентные и схожие расходы	6	(565,332)	(440,868)
Чистые процентные доходы		1,048,667	829,095
Комиссионные доходы	7	578,686	550,104
Комиссионные расходы	7	(85,746)	(72,794)
Чистые комиссионные доходы		492,940	477,310
Чистые доходы от торговли	8	218,720	161,984
Прочие доходы	9	66,544	49,679
Обесценение по кредитным потерям	10	(48,004)	(1,099)
Затраты на персонал	11	(583,614)	(483,927)
Амортизация основных средств	18	(112,036)	(103,278)
Амортизация нематериальных активов	19	(38,028)	(29,527)
Прочие расходы	12	(593,153)	(529,522)
Прибыль до налогообложения		452,036	370,715
Расходы по налогу на прибыль	13	(101,357)	(91,465)
Прибыль за год		350,679	279,250

Бухгалтерский баланс

В тысячах армянских драм		На 31 декабря 2007 (аудировано)	На 31 декабря 2006 (аудировано)
	Прим		
АКТИВЫ			
Денежные средства и счета в ЦБ РА	14	7,431,238	3,427,046
Средства в других финансовых организациях	15	1,234,121	543,298
Кредиты клиентам	16	10,029,991	7,421,005
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17	4,066	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	17	388,883	412,710
Основные средства	18	1,294,110	1,234,847
Нематериальные активы	19	332,176	340,070
Прочие активы	20	187,980	157,688
ИТОГО АКТИВОВ		20,902,565	13,536,664
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Обязательства			
Средства финансовых организаций	21	807,775	550,917
Средства клиентов	22	16,191,663	9,377,069
Субординированный долг	23	261,473	289,522
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	28,366
Отложенное налоговое обязательство	13	34,210	34,407
Прочие обязательства	24	66,166	65,784
Итого обязательств		17,361,287	10,346,065
Собственный капитал			
Акционерный капитал	25	2,497,248	2,497,248
Главный резерв		19,587	5,828
Прочие резервы		167,437	169,473
Нераспределенная прибыль		857,006	518,050
Итого собственного капитала		3,541,278	3,190,599
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		20,902,565	13,536,664

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 3 по 50, была подготовлена и подписана Генеральным директором и Главным бухгалтером Банка 15 февраля 2008г. Прилагаемые примечания на страницах с 7 до 50 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

А. ХАНАКАРЯН
Генеральный директор



А. ДЖУЛАКЯН
Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в собственном капитале

В тысячах армянских драм	Акционерный капитал	Главный резерв	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2006 года (аудированный)	2,497,247	5,828	168,336	238,800	2,910,211
Влияние отложенных налогов	-	-	1,137	-	1,137
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств	-	-	1,137	-	1,137
Прибыль за год	-	-	-	279,250	279,250
Итого доходов и расходов за год	-	-	1,137	279,250	280,387
Поправка	1	-	-	-	1
Остаток на 31 декабря 2006 года (аудированный)	2,497,248	5,828	169,473	518,050	3,190,599
Прибыль за год	-	-	-	350,679	350,679
Итого доходов и расходов за год	-	-	-	350,679	350,679
Перенос в главный резерв	-	13,759	-	(13,759)	-
Перенос отложенных налогов	-	-	(2,036)	2,036	-
Остаток на 31 декабря 2007 года (аудированный)	2,497,248	19,587	167,437	857,006	3,541,278

Отчет о движении денежных средств

В тысячах армянских драм

	За год, закончившийся 31 декабря 2007 года (аудировано)	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года (аудировано)
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	1,604,115	1,251,433
Проценты уплаченные	(533,015)	(406,601)
Комиссии полученные	578,687	560,571
Комиссии уплаченные	(85,746)	(59,930)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	218,720	161,984
Прочие полученные доходы	67,255	35,101
Зарплата и вознаграждения выплаченные	(531,819)	(483,087)
Прочие операционные доходы выплаченные	(711,919)	(548,746)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах	606,278	510,725
<i>Чистый (прирост)/снижение операционных активов</i>		
Средства в других финансовых организациях	(111,199)	30,964
Кредиты клиентам	(2,633,364)	(1,436,257)
Прочие активы	32,913	(22,627)
<i>Прирост/(снижение) операционных обязательств</i>		
Средства финансовых организаций	17,203	434,100
Средства клиентов	6,779,847	(698,747)
Прочие обязательства	(39,494)	(63,669)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности, до налогообложения	4,652,184	(1,245,511)
Налог на прибыль выплаченный	(131,460)	(92,011)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	4,520,724	(1,337,522)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
(Покупка)/продажа инвестиционных финансовых активов	12,543	(12,183)
Покупка основных средств	(171,826)	(242,663)
Выручка от реализации основных средств	-	82
Покупка нематериальных активов	(28,889)	(128,533)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(188,172)	(383,297)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Привлечение кредитов от других финансовых организаций	238,493	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	238,493	-
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	(35,900)	(16,199)
Чистый прирост/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	4,535,145	(1,737,018)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3,815,347	5,552,365
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Прим. 14)	8,350,492	3,815,347