

ЗАО “Арэксимбанк-Группа Газпромбанка”

Финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2009 года
и за 2009 год

Содержание

Заключение независимого аудитора	3
Отчет о совокупной прибыли	4
Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о движении денежных средств	6
Отчет о движении собственных средств.....	7
Пояснения к финансовой отчетности.....	8
1 Введение	4
2 Принципы составления финансовой отчетности	4
3 Основные принципы учетной политики	4
4 Чистый процентный доход.....	4
5 Комиссионные доходы	4
6 Комиссионные расходы.....	4
7 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4
8 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	4
9 Чистая прибыль от операций с активами, имеющимися в наличии для продаж	4
10 Убытки от обесценения	4
11 Общехозяйственные административные расходы	4
12 Расход по налогу на прибыль.....	4
13 Счета и депозиты в Центральном Банке Республики Армения	4
14 Счета и депозиты в банках	4
15 Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”.....	4
16 Кредиты, выданные клиентам.....	4
17 Активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	4
18 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	4
19 Основные средства и нематериальные активы.....	4
20 Прочие активы.....	4
21 Счета и депозиты банков.....	4
22 Текущие счета и депозиты клиентов.....	4
23 Прочие привлеченные средства.....	4
24 Прочие обязательства	4
25 Акционерный капитал	4
26 Управление финансовыми рисками	4
27 Управление капиталом	4
28 Забалансовые обязательства	4
29 Операционная аренда	4
30 Условные обязательства.....	4
31 Операции со связанными сторонами.....	4
32 Денежные и приравненные к ним средства	4
33 Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	4
34 Средние эффективные процентные ставки.....	4
35 Анализ сроков погашения активов и обязательств	4
36 Анализ активов и обязательств в разрезе валют	4



KPMG Armenia cjsc
8th floor, Erebuni Plaza Business Center,
26/1 Vazgen Sargsyan Street
Yerevan 0010, Armenia

ЗАО КПМГ Армения
Ул. Вазгена Саркисяна 26/1,
“Эребуни Плаза” Бизнес-центр 8-й этаж
0010, Ереван, Республика Армения,

Telephone Телефон + 374 (10) 566 762
Fax Факс + 374 (10) 566 762
Internet Интернет www.kpmg.am

Заключение независимого аудитора

Совету
ЗАО “Арэксимбанк-Группа Газпромбанка”

Заключение по финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ЗАО “Арэксимбанк-Группа Газпромбанка” (далее - “Банк”), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, отчетов о совокупной прибыли, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и кратко изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Банка за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Банка. Данная ответственность включает в себя разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Эндрю Кокшел
Директор



ЗАО «КПМГ Армения»
1 марта 2010 года



Тигран Гаспарян
Руководитель Отдела аудита

		2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Процентные доходы	4	3,115,172	2,504,387
Процентные расходы	4	(1,197,412)	(947,760)
Чистый процентный доход		1,917,760	1,556,627
Комиссионные доходы	5	688,636	553,117
Комиссионные расходы	6	(264,134)	(122,075)
Чистый комиссионный доход		424,502	431,042
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	249,435	-
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	8	9,818	458,369
Чистая прибыль от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	9	47,118	97,471
Прочие операционные доходы		111,185	53,024
Прочие операционные расходы		(154,034)	(87,467)
Операционные доходы		2,605,784	2,509,066
Убытки от обесценения	10	(10,616)	(153,291)
Общехозяйственные административные расходы	11	(2,219,248)	(1,933,985)
Прибыль до налогообложения		375,920	421,790
Расход по налогу на прибыль	12	(188,471)	(104,049)
Прибыль		187,449	317,741
Прочая совокупная прибыль			
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога		71,332	151,894
- Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога		(37,694)	(77,977)
Прочая совокупная прибыль за вычетом налога		33,638	73,917
Всего совокупной прибыли		221,087	391,658

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 58, была одобрена Руководством 1 марта 2010 года.




А. Джулакян
Главный бухгалтер

Пояснение	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
АКТИВЫ		
Касса	3,648,193	2,617,839
Счета и депозиты в Центральном Банке Республики Армения	13 6,036,813	2,731,094
Счета и депозиты в банках	14 743,445	4,646,055
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	15,734	-
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	15 3,787,762	-
Кредиты, выданные клиентам	16 21,409,475	19,335,981
Активы, имеющиеся в наличии для продажи		
- находящиеся в собственности Банка	17 138,511	96,462
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения		
- находящиеся в собственности Банка	18 656,976	20,727
- обремененные залогом по договорам продажи и по сделкам "РЕПО"	18 -	549,527
Основные средства и нематериальные активы	19 2,356,159	2,246,755
Прочие активы	20 228,875	291,319
Всего активов	39,021,943	32,535,759
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Счета и депозиты банков	21 3,721,914	1,828,645
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	-	550,263
Текущие счета и депозиты клиентов	22 20,547,443	19,742,077
Прочие привлеченные средства	23 525,259	292,648
Обязательства по отложенному налогу	12 99,867	48,179
Прочие обязательства	24 123,406	141,008
Всего обязательств	25,017,889	22,602,820
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		
Акционерный капитал	25 12,347,279	8,497,251
Положительная переоценка основных средств	167,437	167,437
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи	107,555	73,917
Нераспределенная прибыль	1,381,783	1,194,334
Всего собственных средств	14,004,054	9,932,939
Всего обязательств и собственных средств	39,021,943	32,535,759

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

Пояснение	2009 год	2008 год
	тыс. драмов	тыс. драмов
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Полученные проценты	3,049,080	2,416,137
Уплаченные проценты	(1,166,577)	(858,688)
Полученные комиссии	688,636	553,117
Уплаченные комиссии	(264,134)	(122,075)
Чистые поступления от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	233,701	-
Чистые поступления от операций с иностранной валютой	668,470	457,186
Чистые поступления от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	47,117	97,471
Прочие доходы (расходы)	(42,849)	14,735
Общехозяйственные административные расходы	(1,934,472)	(1,657,902)
(Увеличение) уменьшение операционных активов		
Счета и депозиты в банках	3,074	3,191
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	(3,785,280)	-
Кредиты, выданные клиентам	(1,389,055)	(9,313,652)
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	(78,273)	(169,644)
Прочие активы	87,537	47,909
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств		
Счета и депозиты банков	1,914,123	1,545,616
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	(550,045)	550,263
Текущие счета и депозиты клиентов	(2,368,025)	3,058,202
Прочие привлеченные средства	140,568	-
Прочие обязательства	(33,182)	(120,272)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(4,779,586)	(3,498,406)
Уплаченный налог на прибыль	(132,253)	(72,159)
Использование денежных средств от операционной деятельности	(4,911,839)	(3,570,565)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(425,588)	(873,325)
Использование денежных средств от инвестиционной деятельности	(425,588)	(873,325)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска акционерного капитала	3,850,028	6,000,003
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	3,850,028	6,000,003
Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств	(1,487,399)	1,556,113
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	1,892,588	(34,985)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	9,871,620	8,350,492
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	10,276,809	9,871,620

32

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

	Акционерный капитал тыс. драмов	Положи- тельная переоценка основных средств тыс. драмов	Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи тыс. драмов	Нерас- пределенная прибыль тыс. драмов	Всего собственных средств тыс. драмов
Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	2,497,248	167,437	-	876,593	3,541,278
Всего совокупной прибыли					
Прибыль	-	-	-	317,741	317,741
Прочая совокупная прибыль					
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	-	-	151,894	-	151,894
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога	-	-	(77,977)	-	(77,977)
Всего прочей совокупной прибыли	-	-	73,917	-	73,917
Всего совокупной прибыли	-	-	73,917	317,741	391,658
Выпуск акций	6,000,003	-	-	-	6,000,003
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	8,497,251	167,437	73,917	1,194,334	9,932,939
Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	8,497,251	167,437	73,917	1,194,334	9,932,939
Всего совокупной прибыли					
Прибыль	-	-	-	187,449	187,449
Прочая совокупная прибыль					
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	-	-	71,332	-	71,332
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенное в состав прибыли или убытка, за вычетом налога	-	-	(37,694)	-	(37,694)
Всего прочей совокупной прибыли	-	-	33,638	-	33,638
Всего совокупной прибыли	-	-	33,638	187,449	221,087
Выпуск акций	3,850,028	-	-	-	3,850,028
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	12,347,279	167,437	107,555	1,381,783	14,004,054

Отчет об изменениях в составе собственных средств должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Введение

Основные виды деятельности

ЗАО “Арэксимбанк-Группа Газпромбанка” (далее – “Банк”), правопреемник банка “Российский Кредит-Армения Банк”, был зарегистрирован 3 июня 1998 года. В 2009 году Банк был переименован в ЗАО “Арэксимбанк-Группа Газпромбанка”.

Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов, ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой.

Деятельность Банка регулируется Центральным Банком Республики Армения (далее – “ЦБ РА”). Банк имеет 15 филиалов, через которые осуществляет свою деятельность на территории Республики Армения. Юридический адрес головного офиса: ул. М. Мкртчяна 12, Ереван, Республика Армения. Большая часть активов и обязательств находится на территории Республики Армения.

Банк входит в государственную систему страхования вкладов в Республики Армения.

Акционеры

Банк полностью принадлежит ОАО “Газпромбанк”.

Более подробно операции со связанными сторонами раскрыты в пояснении 31.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республики Армения

Последние годы Республика Армения переживает период политических и экономических изменений, которые оказывают и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Республике Армения. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Республике Армения связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и кредитного рынка привело к еще большему увеличению уровня неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Банка возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Банка. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - “МСФО”).

Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости, а также зданий, отраженных по переоцененной стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Армения является армянский драм (далее - “драм”). Драм был выбран руководством в качестве функциональной валюты, так как наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Банком операций и обстоятельств, влияющих на его деятельность. Драм является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч драмов.

Использование оценок и суждений

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики представлена пояснении 16, относительно оценки обесценения кредитов.

3 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной финансовой отчетности, которые последовательно применялись на протяжении ряда лет. Изменения учетной политики описаны в конце данного пояснения.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту Банка по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, выраженной в функциональной валюте, по состоянию на начало периода, скорректированной с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, выраженной в иностранной валюте по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отражаемых в составе прочей совокупной прибыли. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по первоначальной стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Денежные и приравненные к ним средства

Банк включает кассу и счета типа “Ностро” в ЦБ РА в состав денежных и приравненных к ним средств.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем,
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе,
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования), либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Банк может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

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

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

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

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем,
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период,
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи, либо
- по которым Банк может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

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

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период,
- Банк определяет в категорию имеющих в наличии для продажи, либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

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

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли

или убытка за период. Если финансовый актив отвечал определению кредитов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

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

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

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

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

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы первоначальных затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

В случае если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения сразу признается в составе прибыли или убытка. В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату, без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки, максимально учитывающих рыночные данные. Данные методы оценки включают ссылки на недавние сделки между независимыми друг от друга сторонами, текущую рыночную стоимость подобных финансовых инструментов, метод дисконтирования потоков денежных средств и модели ценообразования опционов, а также прочие методы, используемые участниками рынка для определения стоимости финансового инструмента.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств, предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей, исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Банк получил бы или заплатил бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий, кредитоспособности контрагентов по сделке и собственного кредитного риска.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка,
- прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе прочей совокупной прибыли в отчете о движении собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, в составе прибыли или убытка. Процентные доходы по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Банк переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Банк также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

Сделки "РЕПО" и "обратного РЕПО"

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

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

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

Взаимозачет активов и обязательств

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

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

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

Переоценка

Здания подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости зданий отражается в составе прочей совокупной прибыли непосредственно в составе собственных средств, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости зданий, отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отражаемого в составе прочей совокупной прибыли непосредственно в составе собственных средств. В этом случае результат переоценки отражается непосредственно в составе собственных средств.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По улучшениям арендованных собственных средств амортизация начисляется в течение наименьшего из двух сроков: срока полезного использования актива и срока действия аренды. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже.

- здания	60 лет
- улучшения арендованных собственных средств	от 5 до 10 лет
- компьютеры и оборудование связи	от 4 до 10 лет
- офисная мебель и принадлежности	10 лет
- транспортные средства	15 лет

Нематериальные активы

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

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в отчете о прибылях и убытках. Сроки полезного использования нематериальных активов представлены ниже.

- программное обеспечение и лицензии	от 5 до 10 лет
--------------------------------------	----------------

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее - "кредиты и дебиторская задолженность"). Банк регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

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

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

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

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

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

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

Финансовые активы, отражаемые по первоначальной стоимости

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

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

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже ее первоначальной стоимости является объективным свидетельством обесценения.

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

Нефинансовые активы

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

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

Резервы

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

Обязательства кредитного характера

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

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

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

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

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли в период их объявления.

Налогообложение

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

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

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Временные разницы относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, не учитываются при расчете отложенного налога. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Банк предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших или по существу действующих по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

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

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

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

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

Изменения учетной политики

С 1 января 2009 года Банк принял пересмотренную версию стандарта МСФО (IAS) 1 "*Представление финансовой отчетности*" (вступившую в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2009 года или позднее). В соответствии с изменениями в стандарте отчет о прибылях и убытках заменен отчетом о совокупной прибыли, который также включает все изменения собственного капитала, не связанные с операциями с собственниками, такие как переоценка активов, имеющих в наличии для продажи и переоценка основных средств. Баланс переименован в отчет о финансовом положении. В английской версии переименован отчет о движении денежных средств, что не отразилось на русской версии. В соответствии с пересмотренной версией стандарта МСФО (IAS) 1 информация за самый ранний сравнительный период в отчете о финансовом положении представляется в случае, если Банк осуществляет корректировку сравнительной информации вследствие проведения реклассификаций, произошедших изменений учетной политики или исправления ошибок.

Различные "*Усовершенствования к МСФО*" разрабатывались по каждому стандарту в отдельности.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2009 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Банка. Банк планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные финансовой отчетности Банком еще не проводился.

- Пересмотренный в 2009 году МСФО (IAS) 24 "*Раскрытие информации о связанных сторонах*" (вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее), вводит исключение в отношении общих требований к раскрытию информации касательно операций со связанными сторонами и остатков по счетам, включая забалансовые обязательства, для компаний, связанных с государством. Кроме того, целью пересмотра стандарта было упорядочение требований к раскрытию информации, ранее не являющихся взаимными. Пересмотренный стандарт вступает в действие ретроспективно.

- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Выпуск нового стандарта будет осуществлен в несколько этапов. Предполагается, что стандарт заменит МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” к концу 2010 года. Первый этап выпуска стандарта касательно признания и оценки финансовых активов был завершен в ноябре 2009 года. Руководство Банка признает, что стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на финансовую отчетность Банка. Анализ влияния нового стандарта будет проводиться планомерно по мере завершения этапов проекта.

Различные “Усовершенствования к МСФО”, касающиеся вопросов изменений в учете для целей представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2010 года.

4 Чистый процентный доход

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	3,053,256	2,349,201
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	31,066	36,333
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	16,226	37,184
Счета и депозиты в банках	14,624	81,669
	3,115,172	2,504,387
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	1,013,719	852,943
Счета и депозиты банков	129,177	56,190
Прочие привлеченные средства	24,521	19,659
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	11,350	2,207
Прочие	18,645	16,761
	1,197,412	947,760

5 Комиссионные доходы

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Денежные переводы	224,791	301,774
Обслуживание кредитных карт и проведение операций	185,148	89,199
Кредитование	158,372	55,880
Снятие денежных средств	76,430	75,314
Прочие	43,895	30,950
	688,636	553,117

6 Комиссионные расходы

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Обслуживание счетов и проведение операций	203,463	87,199
Осуществление операций по кредитным картам	39,326	20,000
Прочие	21,345	14,876
	264,134	122,075

7 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Чистая прибыль от операций по договорам в иностранной валюте	147,701	-
Чистая прибыль от торговых операций с долговыми ценными бумагами	101,734	-
	249,435	-

8 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Прибыль от сделок "спот"	668,468	457,186
(Убыток)/прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств	(658,650)	1,183
	9,818	458,369

9 Чистая прибыль от операций с активами, имеющимися в наличии для продаж

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Долевые финансовые инструменты	47,118	97,471

10 Убытки от обесценения

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Кредиты, выданные клиентам	9,641	153,291
Прочие активы	975	-
	10,616	153,291

11 Общехозяйственные административные расходы

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Вознаграждения сотрудников	973,304	862,188
Износ и амортизация	315,782	215,626
Арендная плата	279,443	179,962
Налоги, отличные от налога на прибыль	142,150	114,688
Реклама и маркетинг	110,188	195,793
Информационные и телекоммуникационные услуги	106,841	122,174
Ремонт и эксплуатация	72,298	50,942
Охрана	65,571	37,576
Командировочные и транспортные расходы	37,583	40,657
Канцелярские расходы	31,528	29,141
Профессиональные услуги	14,495	22,803
Прочие	70,065	62,435
	2,219,248	1,933,985

12 Расход по налогу на прибыль

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Расход по текущему налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль	145,193	108,560
	145,193	108,560
Расход по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и списание временных разниц	43,278	(4,511)
Всего расхода по налогу на прибыль	188,471	104,049

Ставка по текущему налогу на прибыль составляет 20% (2008 год: 24%). Для отложенного налога Банк применяет ставку 20% (2008 год: 20%).

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2009 год тыс. драмов	%	2008 год тыс. драмов	%
Прибыль до налогообложения	375,920		421,790	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	75,184	20%	84,358	20%
Статьи, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль/необлагаемые налогом на прибыль				
- чистый убыток/(прибыль) от валютной переоценки финансовых активов и обязательств	95,624	25%	(237)	0%
- затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	17,663	5%	19,928	5%
	188,471	50%	104,049	25%

Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

Изменение величины временных разниц в течение 2009 и 2008 годов может быть представлено следующим образом:

тыс. драмов	Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года
Счета и депозиты в банках	(7,497)	6,018	-	(1,479)
Кредиты, выданные клиентам	(790)	(35,892)	-	(36,682)
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	(80)	(714)	-	(794)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	(18,480)	-	(8,410)	(26,890)
Основные средства	(28,611)	(9,103)	-	(37,714)
Прочие активы	1,289	(2,145)	-	(856)
Прочие обязательства	5,990	(1,442)	-	4,548
	(48,179)	(43,278)	(8,410)	(99,867)
тыс. драмов	Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года
Счета и депозиты в банках	-	(7,497)	-	(7,497)
Кредиты, выданные клиентам	3,580	(4,370)	-	(790)
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	(80)	-	(80)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(18,480)	(18,480)
Основные средства	(39,125)	10,514	-	(28,611)
Прочие активы	(2,624)	3,913	-	1,289
Прочие обязательства	3,959	2,031	-	5,990
	(34,210)	4,511	(18,480)	(48,179)

Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли может быть представлено следующим образом:

тыс. драмов	2009 год			2008 год		
	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	89,165	17,833	71,332	189,868	37,974	151,894
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	(47,117)	(9,423)	(37,694)	(97,471)	(19,494)	(77,977)
Прочая совокупная прибыль	42,048	8,410	33,638	92,397	18,480	73,917

13 Счета и депозиты в Центральном Банке Республики Армения

	<u>2009 год</u> тыс. драмов	<u>2008 год</u> тыс. драмов
Счета типа "Ностро"	6,034,313	2,731,094
Средства депонированные в ЦБ РА	2,500	-
	<u>6,036,813</u>	<u>2,731,094</u>

Счета типа "Ностро" в Центральном Банке Республики Армения предназначены для осуществления расчетных операций.

В состав счетов типа "Ностро" входит беспроцентный обязательный минимальный резерв, подсчитанный в соответствии с нормативами ЦБ РА, с применением ставки от 8% до 12% от привлеченных средств.

Снятие указанных депозитов не ограничено, однако с Банка могут взиматься штрафы, если величина минимального среднего остатка резерва не будет периодически сохранена.

Средствам, депонированные в СБ РА представляют собой депозит, не подлежащий снятию, размещенный в ЦБ РА для членства в системе АрКа.

14 Счета и депозиты в банках

	<u>2009 год</u> тыс. драмов	<u>2008 год</u> тыс. драмов
Счета типа "Ностро"		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	488,686	4,244,778
10 крупнейших российских банков	91,342	271,558
10 крупнейших армянских банков	8,169	-
Прочие банки	6,106	6,351
Всего счетов типа "Ностро"	<u>594,303</u>	<u>4,522,687</u>
Кредиты и депозиты		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	149,142	123,368
Всего кредитов и депозитов	<u>149,142</u>	<u>123,368</u>
Всего счетов и депозитов в банках	<u><u>743,445</u></u>	<u><u>4,646,055</u></u>

Кредиты и депозиты в банках, входящих в состав ОЭСР, включают сумму 149,142 тысяч драмов (2008 год: 123,368 тысяч драмов), которая представляет собой заблокированный депозит в Дрезднер Банк АГ, предназначенный для расчетных операций по пластиковым картам.

Средства, размещенные в банках, входящих в состав ОЭСР включают следующее: сумму 204,321 тысяч драмов (2008 год: ноль) в банках с кредитным рейтингом А1, сумму 121,752 тысяч драмов (2008 год: 250,695 тысяч драмов) в банках с кредитным рейтингом А2, сумму 75,031 тысяч драмов (2008 год: 261,428 тысяч драмов) в банках с кредитным рейтингом Аa1 и сумму 18,473 тысяч драмов (2008 год: 3,853,742 тысяч драмов) в банках с кредитным рейтингом Аa3. Рейтинг был определен на основе данных рейтингового агентства Муди.

Концентрация счетов и депозитов в банках

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Банк имел трех и одного контрагентов-банков соответственно, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках. Совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года составил 540,318 тысяч драмов и 3,244,842 тысяч драмов соответственно.

15 Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
10 крупнейших армянских банков	1,307,084	-
Прочие армянские банки	1,587,443	-
10 крупнейших армянских финансовых организаций	893,235	-
	3,787,762	-

Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2009 года обеспечением для дебиторской задолженности по сделкам "обратного РЕПО" служили ценные бумаги с нижеуказанными справедливыми стоимостями.

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Ценные бумаги Правительства Республики Армения	3,651,105	-

16 Кредиты, выданные клиентам

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Кредиты, выданные юридическим лицам		
Кредиты, выданные крупным предприятиям	4,251,623	3,224,465
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	7,772,461	4,475,601
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	12,024,084	7,700,066
Кредиты, выданные физическим лицам		
Кредиты на покупку автомобилей	3,228,749	5,332,185
Потребительские кредиты	2,607,759	4,361,314
Ипотечные кредиты и кредиты на ремонт	1,303,762	712,696
Кредитные карты	1,246,349	466,310
Ломбардные кредиты	1,152,131	1,015,857
Всего кредитов, выданных физическим лицам	9,538,750	11,888,362
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	21,562,834	19,588,428
Резерв под обесценение	(153,359)	(252,447)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	21,409,475	19,335,981

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2009 год.

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	252,447	140,258
Чистое создание резерва под обесценение	9,641	153,291
Списания	(108,729)	(41,102)
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	153,359	252,447

По состоянию на 31 декабря 2009 года проценты, начисленные по обесцененным кредитам, составили 18,730 тысяч драмов (31 декабря 2008 года: 7,145 тысяч драмов).

Качество кредитов, выданных юридическим лицам, составляющих кредитный портфель

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных юридическим лицам, составляющих кредитный портфель, по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. драмов	Резерв под обесценение тыс. драмов	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. драмов	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	4,251,623	21,259	4,230,364	0.5%
Всего кредитов, выданных крупным предприятиям	4,251,623	21,259	4,230,364	0.5%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	7,755,531	38,778	7,716,753	0.5%
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок менее 90 дней	3,144	16	3,128	0.5%
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	13,786	69	13,717	0.5%
Всего обесцененных кредитов	16,930	85	16,845	0.5%
Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям	7,772,461	38,863	7,733,598	0.5%
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	12,024,084	60,122	11,963,962	0.5%

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных юридическим лицам, составляющих кредитный портфель, по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. драмов	Резерв под обесценение тыс. драмов	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. драмов	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	3,224,465	32,245	3,192,220	1.0%
Всего кредитов, выданных крупным предприятиям	3,224,465	32,245	3,192,220	1.0%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения	4,475,601	44,756	4,430,845	1.0%
Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям	4,475,601	44,756	4,430,845	1.0%
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	7,700,066	77,001	7,623,065	1.0%

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

К объективным признакам обесценения относятся:

- просроченные платежи по кредитному договору,
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика,
- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на рынках заемщика.

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

При определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, руководством было сделано допущение о годовом уровне понесенных убытков в прошлом, равном 0.5%.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на минус один процент, размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2009 года был бы на 119,640 тысяч драмов выше (31 декабря 2008 года: 76,231 тысяч драмов).

В течение 2009 года Банк изменил условия договоров по кредитам, выданным юридическим лицам, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 1,794,661 тысяч драмов (31 декабря 2008 года: ноль). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности.

Анализ обеспечения

Ниже представленная таблица содержит анализ обеспечения кредитов, выданных юридическим лицам (за вычетом резерва под обесценение) по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	2009 год тыс. драмов	Доля от портфеля кредитов, %	2008 год тыс. драмов	Доля от портфеля кредитов, %
Недвижимость	8,777,210	73%	4,268,987	56%
Расчетный счет заемщика	1,912,236	16%	1,766,274	24%
Товары	421,863	3%	854,718	11%
Гарантии	330,718	3%	360,421	4%
Денежные средства	203,163	2%	166,837	2%
Транспортные средства	130,366	1%	80,182	1%
Оборудование	128,374	1%	42,848	1%
Без обеспечения	-	0%	79,316	1%
Прочее обеспечение	60,032	1%	3,482	0%
	11,963,962	100%	7,623,065	100%

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют собой балансовую стоимость кредитов и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

Справедливая стоимость обеспечения по обесцененным и просроченным кредитам, выданным юридическим лицам, по меньшей мере, равна их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года.

Анализ изменения резерва под обесценение

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных юридическим лицам, за 2009 год может быть представлен следующим образом.

	Кредиты, выданные крупным предприятиям тыс. драмов	Кредиты, выданные малым и средним предприятиям тыс. драмов	Всего тыс. драмов
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	32,245	44,756	77,001
Восстановление резерва под обесценение	(10,986)	(5,893)	(16,879)
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	21,259	38,863	60,122

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных юридическим лицам, за 2008 год может быть представлен следующим образом.

	Кредиты, выданные крупным предприятиям тыс. драмов	Кредиты, выданные малым и средним предприятиям тыс. драмов	Всего тыс. драмов
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	9,089	40,801	49,890
Кредиты, списанные как безнадежные к взысканию	-	(28,686)	(28,686)
Убытки от обесценения кредитов	23,156	32,641	55,797
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	32,245	44,756	77,001

Качество кредитов, выданных физическим лицам

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, оцениваемых коллективно на предмет обесценения, по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. драмов	Резерв под обесценение тыс. драмов	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. драмов	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	2,974,563	3,371	2,971,192	0.1%
- Просроченные на срок менее 30 дней	48,744	1,359	47,385	2.8%
- Просроченные на срок 30-89 дней	70,885	5,212	65,673	7.4%
- Просроченные на срок 90-179 дней	55,879	12,069	43,810	21.6%
- Просроченные на срок 180-270 дней	78,678	30,691	47,987	39.0%
Всего кредитов на покупку автомобилей	3,228,749	52,702	3,176,047	1.6%
Потребительские кредиты				
- Непросроченные	2,484,787	606	2,484,181	0.0%
- Просроченные на срок менее 30 дней	15,052	171	14,881	1.1%
- Просроченные на срок 30-89 дней	30,234	871	29,363	2.9%
- Просроченные на срок 90-179 дней	70,443	16,736	53,707	23.8%
- Просроченные на срок 180-270 дней	7,243	6,522	721	90.0%
Всего потребительских кредитов	2,607,759	24,906	2,582,853	1.0%
Ипотечные кредиты и кредиты на ремонт				
- Непросроченные	1,285,714	12,857	1,272,857	1.0%
- Просроченные на срок менее 30 дней	18,048	180	17,868	1.0%
Всего ипотечных кредитов и кредитов на ремонт	1,303,762	13,037	1,290,725	1.0%
Кредитные карты				
- Непросроченные	1,238,024	302	1,237,722	0.0%
- Просроченные на срок менее 30 дней	1,624	47	1,577	2.9%
- Просроченные на срок 90-179 дней	6,701	2,243	4,458	33.5%
Всего кредитных карт	1,246,349	2,592	1,243,757	0.2%
Ломбардные кредиты				
- Непросроченные	1,150,846	-	1,150,846	0.0%
- Просроченные на срок менее 30 дней	651	-	651	0.0%
- Просроченные на срок 30-89 дней	64	-	64	0.0%
- Просроченные на срок 90-179 дней	68	-	68	0.0%
- Просроченные на срок 180-270 дней	502	-	502	0.0%
Всего ломбардных кредитов	1,152,131	-	1,152,131	0.0%
Всего кредитов, выданных физическим лицам	9,538,750	93,237	9,445,513	1.0%

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, оцениваемых коллективно на предмет обесценения, по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. драмов	Резерв под обесценение тыс. драмов	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. драмов	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	5,228,490	75,777	5,152,713	1.5%
- Просроченные на срок менее 30 дней	28,350	2,835	25,515	10.0%
- Просроченные на срок 30-89 дней	38,377	7,675	30,702	20.0%
- Просроченные на срок 90-179 дней	33,223	16,611	16,612	50.0%
- Просроченные на срок 180-270 дней	3,745	3,745	-	100.0%
Всего кредитов на покупку автомобилей	5,332,185	106,643	5,225,542	2.0%
Потребительские кредиты				
- Непросроченные	4,303,898	43,039	4,260,859	1.0%
- Просроченные на срок менее 30 дней	23,551	2,355	21,196	10.0%
- Просроченные на срок 30-89 дней	17,715	3,544	14,171	20.0%
- Просроченные на срок 90-179 дней	16,150	8,075	8,075	50.0%
Всего потребительских кредитов	4,361,314	57,013	4,304,301	1.3%
Ипотечные кредиты и кредиты на ремонт				
- Непросроченные	712,696	7,127	705,569	1.0%
Всего ипотечных кредитов и кредитов на ремонт	712,696	7,127	705,569	1.0%
Кредитные карты				
- Непросроченные	466,310	4,663	461,647	1.0%
Всего кредитных карт	466,310	4,663	461,647	1.0%
Ломбардные кредиты				
- Непросроченные	1,013,049	-	1,013,049	0.0%
- Просроченные на срок менее 30 дней	944	-	944	0.0%
- Просроченные на срок 30-89 дней	1,864	-	1,864	0.0%
Всего ломбардных кредитов	1,015,857	-	1,015,857	0.0%
Всего кредитов, выданных физическим лицам	11,888,362	175,446	11,712,916	1.5%

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

- коэффициент миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев для кредитов на покупку автомобилей, потребительских кредитов и кредитных карт,
- годовой уровень понесенных убытков в прошлом, равный 1% для ипотечных кредитов и кредитов на ремонт.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на минус три процента, размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2009 года был бы на 283,365 тысяч драмов выше (31 декабря 2008 года: 351,387 тысяч драмов).

Анализ обеспечения

Ипотечные кредиты и кредиты на ремонт обеспечены залогом соответствующей недвижимостью. Кредиты на покупку автомобилей обеспечены залогом соответствующих автомобилями. Кредитные карты не имеют обеспечения, а 69% потребительских кредитов обеспечено залогом недвижимостью, 31% - залогом автомобилей, оборудования, денежных средств и прочего обеспечения.

По оценкам Банка справедливая стоимость обеспечения по просроченным и обесцененным кредитам в виде недвижимости составляет по меньшей мере 90% остатка по кредиту. Руководство не считает возможным определить справедливую стоимость обеспечения, заложенного по прочим кредитам, выданным физическим лицам.

Анализ изменения резерва под обесценение

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных физическим лицам, за 2009 год может быть представлен следующим образом:

тыс. драмов	Кредиты на покупку автомобилей	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты и кредиты на ремонт	Кредитные карты	Ломбардные кредиты	Всего
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	106,643	57,013	7,127	4,663	-	175,446
Кредиты, списанные как безнадежные к взысканию	(92,486)	(15,507)	-	-	(736)	(108,729)
Убытки от/(восстановление) резерва под обесценение	38,545	(16,600)	5,910	(2,071)	736	26,520
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	52,702	24,906	13,037	2,592	-	93,237

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных физическим лицам, за 2008 год может быть представлен следующим образом:

тыс. драмов	Кредиты на покупку автомобилей	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты и кредиты на ремонт	Кредитные карты	Ломбардные кредиты	Всего
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	61,825	20,910	3,500	4,133	-	90,368
Кредиты, списанные как безнадежные к взысканию	(6,449)	(5,967)	-	-	-	(12,416)
Убытки от резерва под обесценение	51,267	42,070	3,627	530	-	97,494
Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря	106,643	57,013	7,127	4,663	-	175,446

Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

Кредиты выдавались преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Республики Армения в следующих отраслях экономики:

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Торговля	3,203,004	2,516,707
Строительство недвижимости	2,675,463	1,193,157
Строительство и сопутствующие работы	2,187,854	1,143,316
Энергетика	1,525,475	1,766,274
Пищевая промышленность и система общественного питания	945,542	-
Производство	590,492	199,017
Сельское хозяйство	307,996	37,040
Горнодобывающая промышленность/металлургия	212,644	247,600
Телекоммуникация	189,960	195,205
Транспорт	59,047	-
Образование	21,592	103,435
Прочие	105,015	298,315
Кредиты, выданные физическим лицам	9,538,750	11,888,362
	21,562,834	19,588,428
Резерв под обесценение	(153,359)	(252,447)
	21,409,475	19,335,981

Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Банк не имеет заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема кредитов, выданных клиентам.

Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, указаны в пояснении 35 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Банком кредитов, возможно, что многие из указанных кредитов будут пролонгированы. Соответственно реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

17 Активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Инвестиции в долевые инструменты		
Инвестиции в долевые инструменты с определяемой справедливой стоимостью - (Visa Inc.)	134,445	92,396
Некотируемые инвестиции в долевые инструменты, учитываемые по первоначальной стоимости (ACRA)	4,066	4,066
	138,511	96,462

Инвестиции, по которым отсутствует возможность определения справедливой стоимости

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

18 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Находящиеся в собственности Банка		
- Облигации Правительства		
Ценные бумаги Правительства Республики Армения	449,176	-
- Корпоративные облигации		
ЗАО "АрмРосгазпром"	207,800	-
ЗАО "Тонтон"	-	20,727
Всего	656,976	20,727
Обремененные залогом по договорам продаж и сделкам "РЕПО"		
- Облигации Правительства		
Ценные бумаги Правительства Республики Армения	-	342,390
- Корпоративные облигации		
ЗАО "АрмРосгазпром"	-	207,137
Всего	-	549,527

19 Основные средства и нематериальные активы

тыс. драмов	Земля и здания	Улучшение арендован. основных средств	Компьютеры и оборудован. связи	Офисная мебель и принадлежн.	Транспорт. средства	Нематер. активы	Всего
Первоначальная стоимость/ Переоцененная стоимость							
По состоянию на 1 января 2009 года	632,547	635,280	782,519	488,457	42,435	420,210	3,001,448
Поступления	3,132	131,758	95,695	181,032	2,300	11,671	425,588
Выбытия/списания	-	(105,223)	(15,223)	(45,797)	-	(2,826)	(169,069)
Переводы	-	(1,170)	1,588	(418)	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2009 года	635,679	660,645	864,579	623,274	44,735	429,055	3,257,967
Амортизация							
По состоянию на 1 января 2009 года	45,379	118,329	211,647	198,047	13,842	167,449	754,693
Начисленная амортизация	10,303	95,084	88,628	56,888	2,913	61,966	315,782
Выбытия/списания	-	(105,223)	(14,980)	(45,638)	-	(2,826)	(168,667)
Переводы	-	(205)	-	205	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2009 года	55,682	107,985	285,295	209,502	16,755	226,589	901,808
Балансовая стоимость							
По состоянию на 31 декабря 2009 года	579,997	552,660	579,284	413,772	27,980	202,466	2,356,159
Первоначальная стоимость/ Переоцененная стоимость							
По состоянию на 1 января 2008 года	632,547	287,779	476,137	336,990	28,721	453,580	2,215,754
Поступления	-	351,986	343,768	151,442	16,748	9,381	873,325
Выбытия/списания	-	(1,001)	(37,498)	(3,347)	(3,034)	(42,751)	(87,631)
Переводы	-	(3,484)	112	3,372	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2008 года	632,547	635,280	782,519	488,457	42,435	420,210	3,001,448
Амортизация							
По состоянию на 1 января 2008 года	35,109	81,276	181,228	158,706	11,745	121,404	589,468
Начисленная амортизация	10,270	38,054	67,823	42,688	2,587	54,203	215,625
Выбытия/списания	-	(1,001)	(37,404)	(3,347)	(490)	(8,158)	(50,400)
По состоянию на 31 декабря 2008 года	45,379	118,329	211,647	198,047	13,842	167,449	754,693
Балансовая стоимость							
По состоянию на 31 декабря 2008 года	587,168	516,951	570,872	290,410	28,593	252,761	2,246,755

Переоценка стоимости активов

По состоянию на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость зданий была оценена независимым оценщиком ООО “Демарко”. Полученная в результате справедливая стоимость существенно не отличалась от балансовой стоимости зданий.

Для переоценки активов основой служит рыночный метод. Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных зданий.

В случае если переоценка стоимости зданий не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2009 года составила бы 368,287 тысяч драмов (31 декабря 2008 года: 371,955 тысяч драмов).

20 Прочие активы

	<u>2009 год</u> тыс. драмов	<u>2008 год</u> тыс. драмов
Дебиторская задолженность по системам денежных переводов	45,848	101,174
Авансовые платежи	45,670	61,603
Материалы и расчеты с поставщиками	39,203	28,599
Предоплаты по налогам, отличным от налога на прибыль	29,493	5,118
Конфискованный залог в виде недвижимости	5,747	56,526
Прочие	62,914	38,299
	<u>228,875</u>	<u>291,319</u>

21 Счета и депозиты банков

	<u>2009 год</u> тыс. драмов	<u>2008 год</u> тыс. драмов
Кредиты, полученные от ЦБ РА	2,202,280	313,567
Кредиты, полученные от других банков	1,514,081	1,477,812
Счета типа “Лоро”	5,553	37,266
	<u>3,721,914</u>	<u>1,828,645</u>

Концентрация счетов и депозитов банков

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Банк имеет двух контрагентов-банков, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года составляет 3,716,361 тысячу драмов и 1,791,378 тысячу драмов соответственно.

22 Текущие счета и депозиты клиентов

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Физические лица	2,065,533	2,162,921
- Корпоративные клиенты	5,227,246	6,185,060
Срочные депозиты		
- Физические лица	9,374,155	6,358,490
- Корпоративные клиенты	3,880,509	5,035,606
	20,547,443	19,742,077

По состоянию на 31 декабря 2009 года депозиты клиентов Банка на общую сумму 660,838 тысяч драмов (31 декабря 2008 года: 483,994 тысяч драмов) служат обеспечением исполнения обязательств по кредитам и забалансовым кредитным инструментам, предоставленным Банком.

Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2009 года Банк не имеет клиентов, на долю которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов. По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк имел одного клиента, на долю которого приходилось более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов. По состоянию на 31 декабря 2008 года данный остаток составил 6,390,289 тысяч драмов.

23 Прочие привлеченные средства

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Субординированные займы	372,470	283,007
Кредиты, полученные от финансовых организаций	152,789	9,641
	525,259	292,648

По состоянию на 31 декабря 2009 года субординированные займы включают долгосрочный займ, полученный от бывшего акционера, со сроком погашения в 2012 году и процентной ставкой 9% годовых.

24 Прочие обязательства

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	46,293	33,353
Кредиторская задолженность по поставщикам	31,156	39,471
Заработная плата и аналогичная кредиторская задолженность	15,133	13,649
Субсидии, относящиеся к активам	1,758	23,839
Прочие	29,066	30,696
	123,406	141,008

25 Акционерный капитал

Выпущенный акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Банка состоит из 237,329 обыкновенных акций (2008 год: 163,327). Номинальная стоимость каждой акции составляет 52,026 тысяч драмов. В течение 2009 года было выпущено 74,002 обыкновенных акций (2008 год: 115,327) по номинальной стоимости.

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

Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Банком, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Республики Армения. По состоянию на отчетную дату Банк не объявлял о выплате дивидендов.

26 Управление финансовыми рисками

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

Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

Финансовый комитет Банка несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Банк функционировал в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента по управлению рисками Банка входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за использованием общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Руководитель Департамента по управлению рисками подотчетен непосредственно Генеральному директору Банка и опосредованно Совету.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и Финансовым комитетом Банка. Для повышения эффективности процесса принятия решений Банк создал иерархическую структуру кредитных комитетов, в зависимости от типа и величины подверженности риску.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Банка. Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Департамента по управлению рисками проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Рыночный риск

Рыночный риск это риск изменения прибыли или стоимости портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спрэды и котировки акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

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

Финансовый комитет, возглавляемый Генеральным директором Банка, несет ответственность за управление рыночным риском. Финансовый комитет утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Департамента по управлению рисками.

Банк управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются руководством.

В дополнение к вышеописанному Банк использует различные "стресс-тесты" для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию Банка. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. Стресс-тесты, используемые Банком, включают стресс-тесты факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные стресс-тесты, включающие применение возможных стрессовых событий по отдельным позициям.

Управление риском изменения процентных ставок посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок это риск изменения прибыли или стоимости его финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к риску пересмотра процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года) может быть представлен следующим образом:

	2009 год		2008 год	
	Прибыль или убыток тыс. драмов	Собственные средства тыс. драмов	Прибыль или убыток тыс. драмов	Собственные средства тыс. драмов
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	8,296	8,296	37,549	37,549
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(8,296)	(8,296)	(37,549)	(37,549)

Валютный риск

У Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении того, насколько Банк подвержен валютному риску по состоянию на конец года, представлена в пояснении 36.

Анализ чувствительности прибыли и собственных средств за год к изменениям валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста курса доллара США, евро и российского рубля по отношению к драму) может быть представлен следующим образом:

	2009 год		2008 год	
	Прибыль или убыток тыс. драмов	Собственные средства тыс. драмов	Прибыль или убыток тыс. драмов	Собственные средства тыс. драмов
10% рост курса доллара США по отношению к драму	34,899	34,899	(53,843)	(53,843)
10% снижение курса доллара США по отношению к драму	(34,899)	(34,899)	53,843	53,843
10% рост курса евро по отношению к драму	(1,581)	(1,581)	143	143
10% снижение курса евро по отношению к драму	1,581	1,581	(143)	(143)
10% рост курса российского рубля по отношению к драму	(10,479)	(10,479)	(5,009)	(5,009)
10% снижение курса российского рубля по отношению к драму	10,479	10,479	5,009	5,009

Кредитный риск

Кредитный риск это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка. Банком разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска Банка. Кредитная политика Банка рассматривается и утверждается руководством.

Кредитная политика Банка устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок,
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных клиентов и физических лиц),
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний,
- методологию оценки предлагаемого обеспечения,
- требования к кредитной документации,
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Департамент кредитования, который несет ответственность за портфель коммерческих кредитов Банка. Отчеты аналитиков данного Департамента основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения клиента. Затем заявки и отчеты проходят независимую проверку Управлением кредитных рисков Департамента по управлению рисками, которым выдается второе заключение; при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. Кредитный комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Департаментом кредитования и Департаментом по управлению рисками. Перед тем, как Кредитный комитет одобрит отдельные операции, они проверяются Юридическим департаментом, Налоговым департаментом и бухгалтерией Банка в зависимости от специфики риска.

Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе производит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Банком другим способом. Текущая рыночная стоимость обеспечения также на регулярной основе оценивается независимыми фирмами профессиональных оценщиков или специалистами Банка. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Отдел по розничному кредитованию. При этом используются скоринговые модели и процедуры проверки данных в заявке на получение кредита, разработанные совместно с Департаментом по управлению рисками.

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

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

Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	2009 год	2008 год
	тыс. драмов	тыс. драмов
АКТИВЫ		
Счета и депозиты в Центральном Банке Республики Армения	6,036,813	2,731,094
Счета и депозиты в банках	743,445	4,646,055
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	15,734	-
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	3,787,762	-
Кредиты, выданные клиентам	21,409,475	19,335,981
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	656,976	570,254
Прочие активы	45,848	101,174
Всего максимального уровня кредитного риска	32,680,319	27,384,558

Анализ концентрации балансового кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в пояснении 16.

Максимальный уровень забалансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату представлен в пояснении 28.

Риск ликвидности

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

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

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

Политика Банка по управлению ликвидностью состоит из:

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

Департамент по управлению рисками получает от функциональных и региональных подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Департамент по управлению рисками формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, и кредитов, выданных банкам и прочим межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Банка в целом.

Департамент по управлению рисками ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности. Отчеты о состоянии ликвидности Банка предоставляются высшему руководству еженедельно. Департамент по управлению рисками регулярно проводит стресс-тесты с учетом разнообразных возможных сценариев развития рынка. Решения относительно политики по управлению ликвидностью принимаются Финансовым комитетом и исполняются Департаментом по управлению рисками.

Банк также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Центрального Банка Республики Армения.

Следующие далее таблицы показывают распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Банка и непризнанным обязательствам Банка кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или забалансовым обязательствам. Ожидаемое Банком движение потоков денежных средств по данным финансовым обязательствам и непризнанным забалансовым обязательствам кредитного характера может сильно отличаться от представленного ниже анализа.

Позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлена следующим образом:

тыс. драмов	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные обязательства							
Счета и депозиты в банках	1,529,012	13,288	68,039	88,770	2,567,144	4,266,253	3,721,914
Текущие счета и депозиты клиентов	11,534,546	2,427,260	2,027,697	4,263,974	796,952	21,050,429	20,547,443
Прочие привлеченные средства	1,719	3,120	5,018	10,160	629,849	649,866	525,259
Прочие обязательства	73,045	576	24	47	1,663	75,355	75,355
Всего обязательств	13,138,322	2,444,244	2,100,778	4,362,951	3,995,608	26,041,903	24,869,971
Забалансовые обязательства кредитного характера	1,341,844	-	-	-	-	1,341,844	1,341,844

Позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлена следующим образом:

тыс. драмов	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина выбытия потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные обязательства							
Счета и депозиты в банках	1,516,065	4,888	7,717	15,489	369,367	1,913,526	1,828,645
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	550,918	-	-	-	-	550,918	550,263
Текущие счета и депозиты клиентов	13,621,829	2,129,361	1,936,797	1,355,495	963,494	20,006,976	19,742,077
Прочие привлеченные средства	25	487	726	1,437	354,653	357,328	292,648
Прочие обязательства	58,259	2,216	-	-	23,341	83,816	83,816
Всего обязательств	15,747,096	2,136,952	1,945,240	1,372,421	1,710,855	22,912,564	22,497,449
Забалансовые обязательства кредитного характера	1,653,047	-	-	-	-	1,653,047	1,653,047

Для управления риском ликвидности, возникающим в отношении финансовых обязательств, Банк удерживает ликвидные активы, включающие в себя денежные и приравненные к ним средства и правительственные векселя, для которых действует ликвидный рынок. Указанные активы могут быть легко проданы, чтобы обеспечить соответствие с требованиями ликвидности. Таким образом Банк считает, что нет необходимости в представлении анализа сроков погашения указанных активов для оценки со стороны пользователей характера и объема риска ликвидности.

Основными средствами управления риском ликвидности, используемыми Банком, являются соотношения ликвидных активов к общим активам и ликвидных активов к обязательствам до востребования. Для этой цели ликвидные активы включают в себя денежные и приравненные к ним средства, правительственные векселя и дебиторскую задолженность по сделкам “обратного РЕПО”, обеспеченные залогом Правительственных векселей, которые не заложены и не имеют каких-либо ограничений в использовании. Соотношения по состоянию на отчетную дату могут быть представлены следующим образом:

	<u>2009 год</u> тыс. драмов	<u>2008 год</u> тыс. драмов
Соотношение ликвидных активов к общим активам	37%	31%
Соотношение ликвидных активов к обязательствам до востребования	196%	116%

Вышеуказанные соотношения используются также для оценки соответствия с лимитами ликвидности, установленными ЦБ РА

27 Управление капиталом

Центральный Банк Республики Армения устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Армения в качестве составляющих капитала (собственных средств) банков. На сегодняшний день в соответствии с требованиями Центрального Банка Республики Армения банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска (“норматив достаточности капитала”) выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2009 года этот минимальный уровень составлял 12%. В течение 2009 года и 2008 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал нормативно установленному уровню.

28 Забалансовые обязательства

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

Банк выдает финансовые и прочие гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет.

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

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Сумма согласно договору		
Обязательства по кредитным картам	851,968	518,934
Нефинансовые гарантии	611,642	670,495
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	286,771	616,544
Неиспользованные овердрафты	203,105	517,569
	1,953,486	2,323,542

Многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого, обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

29 Операционная аренда

Операции, по которым Банк выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде (лизингу), которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом:

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Сроком менее 1 года	269,869	172,835
Сроком от 1 года до 5 лет	1,046,773	503,453
Сроком более 5 лет	522,600	486,146
	1,839,242	1,162,434

Банк заключил ряд договоров операционной аренды (лизинга) помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от пяти до десяти лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных (лизинговых) платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде (лизингу) не входят обязательства условного характера.

В 2009 году платежи по операционной аренде (лизингу) составляют 279,443 тысяч драмов (2008 год: 179,962 тысяч драмов).

30 Условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Армения находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Республике Армения. Банк не осуществлял в полном объеме страхования в отношении временного прекращения деятельности или ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Банка или в иных случаях, относящихся к деятельности Банка.

Судебные разбирательства

Руководство Банка не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Банка.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Армения является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение штрафов и неустоек. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания.

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

31 Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

Материнской компанией Банка является ОАО "Газпромбанк". Материнской компанией ОАО "Газпромбанк" является ОАО "Газфонд". Стороной, имеющей существенное влияние на ОАО "Газпромбанк", является ОАО "Газпром".

Материнская компания Банка подготавливает финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

Операции с членами Совета и руководством

Общий размер вознаграждений, включенных в статью "Вознаграждения сотрудников" (пояснение 11) за 2009 год, может быть представлен следующим образом:

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Члены Совета	18,571	-
Руководство	181,713	227,755
	200,284	227,755

По состоянию на 31 декабря 2009 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с членами Совета и руководством составили:

	2009 год тыс. драмов	Средняя процентная ставка, %	2008 год тыс. драмов	Средняя процентная ставка, %
Отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Кредиты, выданные клиентам	85,013	11%	56,926	11%
Текущие счета и депозиты клиентов	25,538	6%	348,185	8%

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

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Прибыль или убыток		
Процентные доходы	9,618	6,162
Процентные расходы	12,866	20,994

Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают материнскую компанию, компании Группы Газпрома, предприятия под общим контролем Правительства Российской Федерации, а также членов семей Совета и руководства Банка. По состоянию на 31 декабря 2009 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за 2009 год составили:

	Материнская компания		Компании Группы Газпрома		Прочие		Всего тыс. драмов
	тыс. драмов	Средняя процент. ставка	тыс. драмов	Средняя процент. ставка	тыс. драмов	Средняя процент. ставка	
Отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Счета и депозиты в банках	61,787	0.5%	-	-	-	-	61,787
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	15,734	-	-	-	15,734
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	-	-	-	-	1,307,084	6%	1,307,084
Кредиты, выданные клиентам	-	-	221,477	15%	1,614,259	12%	1,835,736
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	207,800	10%	-	-	207,800
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Счета и депозиты банков	1,512,500	9%	-	-	-	-	1,512,500
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	2,216,807	3%	392,719	5%	2,609,526
Забалансовые статьи							
Гарантии	-	-	75,274	-	-	-	75,274
Забалансовые кредитные обязательства	-	-	237	-	-	-	237
Прибыль (убыток)							
Процентные доходы	601	-	48,243	-	81,698	-	130,542
Процентные расходы	76,978	-	167,959	-	48,413	-	293,350
Комиссионные доходы/(расходы)	(129)	-	117,208	-	3,257	-	120,336
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	(49,671)	-	(9,424)	-	47,001	-	(12,094)
Чистая прибыль от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	47,118	-	-	-	-	-	47,118
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	98,651	-	-	-	98,651
Общехозяйственные административные расходы	-	-	9,146	-	-	-	9,146

По состоянию на 31 декабря 2008 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за 2008 год составили:

	Материнская компания		Компании Группы Газпрома		Прочие		Всего
	тыс. драмов	Средняя процент. ставка	тыс. драмов	Средняя процент. ставка	тыс. драмов	Средняя процент. ставка	
Отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Счета и депозиты в банках	191,145	3%	-	-	-	-	191,145
Кредиты, выданные клиентам	-	-	149,601	13%	1,772,569	12%	1,922,170
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	207,137	10%	-	-	207,137
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Счета и депозиты банков	1,477,813	16%	-	-	23,750	-	1,501,563
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	6,351,074	4%	50,665	-	6,401,739
Забалансовые статьи							
Гарантии	-	-	6,700	-	-	-	6,700
Забалансовые кредитные обязательства	-	-	100,000	-	26,857	-	126,857
Прибыль (убыток)							
Процентные доходы	4,277	-	19,537	-	92,586	-	116,400
Процентные расходы	28,072	-	133,512	-	8,484	-	170,068
Комиссионные доходы	296	-	5,743	-	47	-	6,086

32 Денежные и приравненные к ним средства

По состоянию на конец отчетного периода денежные и приравненные к ним средства, отраженные в отчете о движении денежных средств, состояли из следующих статей:

	2009 год тыс. драмов	2008 год тыс. драмов
Касса	3,648,193	2,617,839
Счет типа “Ностро” в Центральном Банке Республики Армения	6,034,313	2,731,094
Счета и депозиты в банках – счет типа “Ностро”	594,303	4,522,687
	10,276,809	9,871,620

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Предполагаемая справедливая стоимость котируемых активов, имеющих в наличии для продажи основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств, за исключением упомянутых далее, рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. В соответствии с информацией, представленной в пояснении 17, справедливая стоимость некотируемых долевого ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 4,066 тысяч драмов не может быть определена.

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов, за исключением некотируемых долевого ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих доступные данные рынка по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Рыночные котировки тыс. драмов	Методы оценки, использующие доступные данные рынка тыс. драмов	Всего тыс. драмов
Финансовые активы			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	15,734	15,734
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	134,445	-	134,445

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих доступные данные рынка по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Рыночные котировки тыс. драмов	Методы оценки, использующие доступные данные рынка тыс. драмов	Всего тыс. драмов
Финансовые активы			
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	92,396	-	92,396

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года у Банка отсутствуют финансовые инструменты, оценка справедливой стоимости которых основана на использовании нерыночных исходных данных.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменен между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

34 Средние эффективные процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2009 год			2008 год		
	Средняя эффективная процентная ставка, %			Средняя эффективная процентная ставка, %		
	Драмы	Доллары США	Прочие валюты	Драмы	Доллары США	Прочие валюты
Процентные активы						
Счета и депозиты в банках						
- Счета типа “Ностро	0.0%	0.4%	1.0%	0.0%	1.6%	2.9%
- Кредиты и депозиты	-	1.6%	2.5%	-	1.6%	2.9%
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	5.9%	-	-	-	-	-
Кредиты, выданные клиентам	16.9%	15.2%	17.4%	17.0%	14.5%	15.5%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	9.3%	-	-	8.5%	-	-
Процентные обязательства						
Счета и депозиты банков - Кредиты	7.2%	-	9%	7.5%	-	25.0%
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	-	-	-	7.3%	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов						
- Текущие счета и депозиты до востребования	1.3%	0.8%	0.4%	0.5%	0.5%	0.5%
- Срочные депозиты	10.3%	8.8%	5.6%	9.3%	8.7%	5.5%
Прочие привлеченные средства						
- Кредиты от финансовых организаций	7.5%	4.0%	-	-	3.1%	-
- Субординированные займы	-	9.0%	-	-	9.0%	-

35 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Менее 1 месяца тыс. драмов	От 1 до 3 месяцев тыс. драмов	От 3 до 12 месяцев тыс. драмов	От 1 года до 5 лет тыс. драмов	Свыше 5 лет тыс. драмов	Без срока погашения тыс. драмов	Просроченные тыс. драмов	Всего тыс. драмов
АКТИВЫ								
Касса	3,648,193	-	-	-	-	-	-	3,648,193
Счета и депозиты в ЦБ РА	6,034,313	-	-	-	-	2,500	-	6,036,813
Счета и депозиты в банках	594,303	-	149,142	-	-	-	-	743,445
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	15,734	-	-	-	-	-	-	15,734
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	3,787,762	-	-	-	-	-	-	3,787,762
Кредиты, выданные клиентам	657,125	1,451,784	7,586,097	11,046,693	575,350	-	92,426	21,409,475
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	138,511	-	138,511
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	9,176	-	449,176	198,624	-	-	-	656,976
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	2,356,159	-	2,356,159
Прочие активы	175,760	39,521	12,969	355	-	270	-	228,875
Всего активов	14,922,366	1,491,305	8,197,384	11,245,672	575,350	2,497,440	92,426	39,021,943
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Счета и депозиты банков	1,522,337	2,486	20,349	2,176,742	-	-	-	3,721,914
Текущие счета и депозиты клиентов	11,518,442	2,398,618	5,950,373	676,271	3,739	-	-	20,547,443
Прочие привлеченные средства	1,106	1,282	7,088	419,108	96,675	-	-	525,259
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	99,867	-	99,867
Прочие обязательства	74,803	576	46,364	42	-	1,621	-	123,406
Всего обязательств	13,116,688	2,402,962	6,024,174	3,272,163	100,414	101,488	-	25,017,889
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	1,805,678	(911,657)	2,173,210	7,973,509	474,936	2,395,952	92,426	14,004,054
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	(5,073,922)	(303,087)	2,450,024	10,134,568	310,834	2,295,443	119,079	9,932,939
Чистая совокупная позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	1,805,678	894,021	3,067,231	11,040,740	11,515,676	13,911,628	14,004,054	14,004,054
Чистая совокупная позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	(5,073,922)	(5,377,009)	(2,926,985)	7,207,583	7,518,417	9,813,860	9,932,939	9,932,939

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве случаев совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

Суммы, отраженные в таблице, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы процентов.

Столбец “Просроченные” содержит только просроченную по договору часть финансового инструмента.

Руководство считает, что несмотря на возможность преждевременного снятия срочных депозитов физических лиц, предусмотренную Гражданским кодексом Республики Армения, диверсификация данных счетов по номеру и типу и прежний опыт Банка указывают на то, что эти счета представляют собой долгосрочный и стабильный источник финансирования.

36 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В следующей далее таблице отражена структура активов и обязательств Банка в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Драмы тыс. драмов	Доллары США тыс. драмов	Евро тыс. драмов	Рубли тыс. драмов	Прочие валюты тыс. драмов	Всего тыс. драмов
Активы						
Касса	1,424,999	366,444	91,606	1,750,324	14,820	3,648,193
Счета и депозиты в ЦБ РА	1,185,897	3,934,415	916,501	-	-	6,036,813
Счета и депозиты в банках	516	448,423	224,967	69,511	28	743,445
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	15,734	-	-	15,734
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	3,787,762	-	-	-	-	3,787,762
Кредиты, выданные клиентам	12,331,760	8,823,127	249,526	5,062	-	21,409,475
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	138,511	-	-	-	-	138,511
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	656,976	-	-	-	-	656,976
Основные средства и нематериальные активы	2,356,159	-	-	-	-	2,356,159
Прочие активы	178,599	25,666	11,250	13,360	-	228,875
Всего активов	22,061,179	13,598,075	1,509,584	1,838,257	14,848	39,021,943
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Счета и депозиты банков	2,202,514	3,993	1,220	1,514,187	-	3,721,914
Текущие счета и депозиты клиентов	5,704,395	12,438,732	1,967,156	426,304	10,856	20,547,443
Прочие привлеченные средства	143,849	381,410	-	-	-	525,259
Обязательства по отложенному налогу	99,867	-	-	-	-	99,867
Прочие обязательства	102,764	12,406	5,547	2,563	126	123,406
Всего обязательств	8,253,389	12,836,541	1,973,923	1,943,054	10,982	25,017,889
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	13,807,790	761,534	(464,339)	(104,797)	3,866	14,004,054
Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	(35,989)	(412,538)	448,527	-	-	-
Чистая балансовая и забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	13,771,801	348,996	(15,812)	(104,797)	3,866	14,004,054
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	10,515,962	(538,430)	1,432	(50,095)	4,070	9,932,939