

Bank "BTB" ASC

**Beynəlxalq Maliyyə Hesabatı Standartlarına Uyğun
Maliyyə Hesabatları və Müstəqil Auditorun Rəyi**

31 Dekabr 2014

Mündəricat

MÜSTƏQİL AUDİTORUN RƏYİ

MALİYYƏ HESABATLARI

Maliyyə Vəziyyəti haqqında Hesabat	3
Məcmu Gəlirlər haqqında Hesabat	4
Səhmdar Kapitalında Dəyişikliklər haqqında Hesabat	5
Pul Vəsaitlərinin Hərəkəti haqqında Hesabat	6

Maliyyə Hesabatları üzrə Qeydlər

1 Giriş	7
2 Bankın Əməliyyat Mühiti	7
3 Əsas Uçot Prinsiplərinin Xülasəsi	8
4 Uçot Siyasətinin Tətbiqi Zamanı Əhəmiyyətli Ehtimallar və Mülahizələr	13
5 Yeni və ya Yenidən İşlənmiş Standartların və Onlara Dair Şərhlərin Tətbiqi	14
6 Pul Vəsaitləri və Onların Ekvivalentləri	17
7 Digər Banklardan Alınacaq Vəsaitlər	19
8 Müştərilərə Verilmiş Kreditlər və Avanslar	20
9 Binalar, Avadanlıqlar və Qeyri-Maddi Aktivlər	24
10 Digər Maliyyə Aktivləri	25
11 Digər Aktivlər	25
12 Digər Banklara Ödəniləcək Vəsaitlər	26
13 Müştəri Hesabları	26
14 Müddətli Borc Öhdəlikləri	27
15 Digər Maliyyə Öhdəlikləri	27
16 Digər öhdəliklər	27
17 Nizamnamə Kapitalı	28
18 Faiz Gəlirləri və Xərcləri	28
19 Haqq və Komissiya Gəlirləri və Xərcləri	29
20 Xarici Valyuta ilə Əməliyyatlar Üzrə Gəlirlər	29
21 İnzibati və Digər Əməliyyat Xərcləri	29
22 Mənfəət Vergisi	30
23 Səhm üzrə Mənfəət	31
24 Seqmentlər üzrə təhlil	31
25 Maliyyə Risklərinin idarə Edilməsi	34
26 Kapitalın idarə Edilməsi	44
27 Şərti Öhdəliklər	45
28 Maliyyə Alətlərinin Ədalətli Dəyəri	45
29 Əlaqəli Tərəflərlə Əməliyyatlar	47
30 Hesabat Dövründən Sonra Baş Vermiş Hadisələr	48

Müstəqil Auditorun Hesabatı

Bank "BTB" Açıq Səhmdar Cəmiyyətinin Səhmdarlarına və İdara Heyətinə:

Biz, Bank "BTB" Açıq Səhmdar Cəmiyyətinin (bundan sonra "Bank" adlandırılacaq) 31 dekabr 2014-cü il tarixinə maliyyə vəziyyəti haqqında hesabatı və həmin tarixdə tamamlanan il üzrə məcmu gəlirlər, səhmdar kapitalında dəyişikliklər və pul vəsaitlərinin hərəkəti haqqında hesabatlarından, eləcə də əsas uçot siyasetinin və digər izahedici məlumatların xülasəsindən ibarət olan əlavə edilmiş maliyyə hesabatlarının auditini aparmışıq.

Maliyyə Hesabatları üzrə Rəhbərliyin Məsuliyyəti

Hazırkı maliyyə hesabatların Beynəlxalq Maliyyə Hesabatı Standartlarına uyğun olaraq hazırlanmasına və düzgün təqdim edilməsinə və saxtakarlıq və ya səhv nəticəsində yaranmasından asılı olmayaraq, əhəmiyyətli səhvlər olmayan maliyyə hesabatlarının hazırlanması və düzgün təqdim edilməsi üçün müvafiq daxili nəzarət sistemininə görə Rəhbərlik məsuliyyət daşıyır.

Auditorun Məsuliyyəti

Bizim məsuliyyətimiz apardığımız audit əsasında həmin maliyyə hesabatları üzrə rəy bildirməkdir. Biz, auditi Beynəlxalq Audit Standartlarına uyğun aparmışıq. Həmin Standartlar bizdən etik normalara riayət etməyi və auditin planlaşdırılması və aparılmasını maliyyə hesabatlarında əhəmiyyətli səhvlərə yol verilmədiyinə kifayət qədər əmin olacaq tərzdə həyata keçirməyi tələb edir.

Auditə maliyyə hesabatlarındakı məbləğlər və açıqlamalara dair audit sübutunun əldə edilməsi üçün prosedurların həyata keçirilməsi daxildir. Seçilmiş prosedurlar auditorun mülahizəsindən, eləcə də fırıldaqçılıq və ya səhv nəticəsində maliyyə hesabatlarının əhəmiyyətli dərəcədə təhrib edilməsi risklərinin qiymətləndirilməsindən asılıdır. Həmin riskləri qiymətləndirərkən auditor müəssisənin daxili nəzarət sisteminin effektivliyinə dair rəy bildirmək üçün deyil, şəraitə görə müvafiq audit prosedurlarının işlənilib hazırlanması məqsədilə müəssisə tərəfindən maliyyə hesabatlarının hazırlanması və düzgün təqdim edilməsi üçün müvafiq daxili nəzarət sistemini nəzərdən keçirir. Bundan əlavə, auditə mövcud uçot siyasetinin uyğunluğunun və rəhbərliyin uçot ehtimallarının əsaslandırılması qiyamətləndirilməsi, eləcə də maliyyə hesabatlarının ümumi təqdimatının dəyərləndirilməsi daxildir.

Biz hesab edirik ki, əldə etdiyimiz audit sübutu auditor rəyinin bildirilməsi üçün yetərli və müvafiq əsası təmin edir.

Rəy

Bizim rəyimizcə, əlavə edilən maliyyə hesabatları 31 dekabr 2014-cü il tarixinə Bankın maliyyə vəziyyətini və həmin tarixdə tamamlanan il üzrə maliyyə nəticələrini və pul vəsaitlərinin hərəkətini bütün əhəmiyyətli aspektlər baxımından Beynəlxalq Maliyyə Hesabatı Standartlarına uyğun olaraq düzgün əks etdirir.

RSM Azerbaïjan

01 May 2015

Bakı, Azərbaycan Respublikası

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ VƏZİYYƏTİ HAQQINDA HESABAT
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)**

	Qeyd	31 Dekabr 2014	31 Dekabr 2013
AKTİVLƏR			
Pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	6	3,025,405	4,915,919
Digər banklar və maliyyə institutlarından alınacaq vəsaitlər	7	2,550	2,550
Müştərilərə verilmiş kreditlər və avanslar	8	100,356,276	97,009,394
Qeyri-maddi aktivlər	9	190,256	164,315
Binalar və avadanlıqlar	9	37,071,280	32,426,225
Digər maliyyə aktivləri	10	627,896	46,097
Digər aktivlər	11	127,814	26,950
CƏMI AKTİVLƏR		141,401,477	134,591,450
ÖHDƏLİKLƏR			
Digər banklardan alınmış vəsaitlər	12	6,646,679	8,267,105
Müştəri hesabları	13	67,921,853	56,685,546
Müddətli borc öhdəlikləri	14	16,655,578	21,425,875
Təxirə salınmış gəlir vergisi öhdəliyi	22	72,977	2,128
Mənfəət vergi öhdəliyi		10,824	-
Digər maliyyə öhdəlikləri	15	153,949	80,488
Digər öhdəliklər	16	1,924	5,030
CƏMI ÖHDƏLİKLƏR		91,463,784	86,466,172
KAPİTAL			
Nizamnamə kapitalı	17	44,840,000	44,840,000
Bölgündürülməmiş mənfəət/(Yığılmış defisit)		5,097,693	3,285,278
CƏMI KAPİTAL		49,937,693	48,125,278
CƏMI ÖHDƏLİKLƏR VƏ KAPİTAL		141,401,477	134,591,450

İdarə Heyəti adından:

Samir Qocayev
İdarə Heyətinin Sədri

01 May 2015

Bakı, Azərbaycan



Yuliya Pasternak
Baş Mühasibin Müavini

01 May 2015

Bakı, Azərbaycan

7-48-ci sahifələrdəki qeydlər hazırlı maliyyə hesabatlarının tərkib hissəsidir.

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MƏCMU GƏLİRLƏR HAQQINDA HESABAT**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

	Qeyd	2014	2013
Faiz gəlirləri	18	19,708,198	16,120,325
Faiz xərcləri	18	(7,676,929)	(6,872,297)
Xalis faiz gəlirləri		12,031,269	9,248,028
Müştərilərə verilmiş kreditlərin dəyərsizləşməsi üzrə ehtiyat	8	(2,339,436)	(2,309,225)
Ehtiyat ayırmalarından sonra xalis faiz gəlirləri		9,691,833	6,938,803
Haqq və komissiya gəlirləri	19	1,354,791	2,061,744
Haqq və komissiya xərcləri	19	(333,391)	(233,986)
Xarici valyuta ilə əməliyyatlar üzrə xalis gəlir	20	262,395	505,309
İnzibati və digər əməliyyat xərcləri	21	(8,506,356)	(7,200,111)
Digər gəlirlər		4,860	540
Vergidən əvvəlki mənfəət		2,474,132	2,072,299
Mənfəət vergisi xərci	22	(661,717)	(476,575)
İL ÜZRƏ MƏNFƏƏT		1,812,415	1,595,724
İl üzrə digər məcmu gəlirlər		-	-
İL ÜZRƏ CƏMI MƏCMU GƏLİRLƏR		1,812,415	1,595,724
İl ərzində mənfəət üçün səhm üzrə mənfəət (bir səhm üzrə AZN ilə)		1,812,415	1,595,724
Adı səhmlər	23	40.42	76.19

İdarə Heyəti adından:

Samir Qocayev
İdarə Heyətinin Sədri

01 May 2015
Bakı, Azərbaycan



Yuliya Pasternak
Baş Mühasibin Müavini

01 May 2015
Bakı, Azərbaycan

7-48-ci sahifələrdəki qeydlər hazırkı maliyyə hesabatlarının tərkib hissəsidir.

**31 DEKABR 2014-cü il tarixə
SƏHMDAR KAPİTALINDA DƏYİŞİKLİKLƏR HAQQINDA HESABAT**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

Qeyd	Nizamnamə kapitalı	Bölüşdürülməmiş mənfəət	Cəmi səhmdar kapitalı
1 yanvar 2013-cü il tarixinə qalıq	13,600,000	1,689,554	15,289,554
Səhmdar kapitalının artırılması	17	31,240,000	-
2013-cü il üzrə cəmi məcmu gəlirlər		-	1,595,724
1 yanvar 2014-cü il tarixinə qalıq	44,840,000	3,285,278	48,125,278
Səhmdar kapitalının artırılması	17	-	-
2014-cü il üzrə cəmi məcmu gəlirlər		-	1,812,415
31 dekabr 2014-cü il tarixinə qalıq	44,840,000	5,097,693	49,937,693

İdarə Heyəti adından:

Samir Qocayev
İdarə Heyətinin Sədri
01 May 2015
Bakı, Azərbaycan




Yuliya Pasternak
Baş Mühəsibin Müavini
01 May 2015
Bakı, Azərbaycan

7-48-ci sahifələrdəki qeydlər hazırkı maliyyə hesabatlarının tərkib hissəsidir.

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
PUL VƏSAITLƏRİNİN HƏRƏKƏTİ HAQQINDA HESABAT**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

	Qeyd	31 dekabr 2014-cü bitən il üçün	31 dekabr 2013-cü bitən il üçün
Əməliyyat fəaliyyətindən daxil olan pul vəsaитlərinin axını			
Vergidən əvvəlki mənfəət		2,474,132	2,072,299
Düzəlişlər:			
Faiz gətirən aktivlər üzrə dəyərsizləşmədən zərər üçün ehtiyat	8	2,339,436	2,309,225
Əsas vəsaitlerin satışından yaranan gəlir/zərər	21	14,703	-
Amortizasiya və köhnəlmə xərcləri	9	983,764	786,339
Xarici valyuta əməliyyatları üzrə kurs fərqlərindən mənfəət/zərər		(262,395)	-
Hesablanmış faizlərdə xalis dəyişmələr		(942,620)	(682,883)
Əməliyyat aktiv və öhdəliklərində dəyişikliklərdən əvvəl əməliyyat fəaliyyətindən daxil olan pul vəsaitlerinin axını		4,607,020	4,484,980
Əməliyyat aktiv və öhdəliklərində dəyişikliklər			
Əməliyyat aktivlərində (artım)/azalmalar:			
ARMB-dakı depozitlər üzrə minimum ehtiyatlar	6	183,469	(138,136)
Banklara verilmiş kreditlər	7	-	-
Müştərilərə verilmiş kreditlər	8	(4,522,828)	(18,071,248)
Digər maliyyə aktivləri	10	(581,723)	44,269
Digər aktivlər	11	(100,864)	(14,369)
Əməliyyat öhdəliklərində (artım)/azalmalar:			
Müştəri hesabları	13	11,272,289	(944,157)
Banklara və digər maliyyə institutlarına ödəniləcək vəsaitler	12	(1,591,292)	4,187,289
Müddətli borc öhdəlikləri	14	(4,799,087)	9,677,808
Digər maliyyə öhdəlikləri	15	74,017	1,001
Digər öhdəliklər	16	(3,106)	(5,200)
Vergi tutulmadan əvvəl əməliyyat fəaliyyətindən daxil olan/(fəaliyyətinə yönəlmüş) pul vəsaitleri		4,537,895	(777,763)
Ödənilmiş mənfəət vergisi		(580,044)	(489,335)
Əməliyyat fəaliyyətindən daxil olan/ (fəaliyyətinə yönəlmüş) xalis pul vəsaitleri		3,957,851	(1,267,098)
İnvestisiya fəaliyyətindən daxil olan pul vəsaitlerinin axını			
Binalar və avadanlıqların alınması	9	(5,640,789)	(31,801,919)
Binalar və avadanlıqların satılması/silinməsi	9	19,026	-
Qeyri-maddi aktivlərin alınması	9	(47,700)	-
İnvestisiya fəaliyyətinə yönəlmüş xalis pul vəsaitleri		(5,669,463)	(31,801,919)
Maliyyələşdirmə fəaliyyətindən daxil olan pul vəsaitlerinin axını			
Buraxılmış adı səhmlər	17	-	31,240,000
Maliyyələşdirmə (fəaliyyətinə yönəlmüş)/fəaliyyətindən daxil olan xalis pul vəsaitleri		-	31,240,000
Məzənnə dəyişikliklərinin pul vəsaitleri və onların ekvivalentlərinə təsiri		4,567	-
Pul vəsaitleri və onların ekvivalentlərində xalis artma (azalma)		(1,707,045)	(1,829,017)
İlin əvvəlinə pul vəsaitleri və onların ekvivalentləri		3,715,623	5,544,641
İlin sonuna pul vəsaitleri və onların ekvivalentləri	6	2,008,578	3,715,623

İdarə Heyəti adından:

Samir Qocayev
İdarə Heyətinin Sədri

01 May 2015
Bakı, Azərbaycan




Yuliya Pasternak

Baş Mühasibin Müavini
01 May 2015
Bakı, Azərbaycan

7-48-ci sahifələrdəki qeydlər hazırlı maliyyə hesabatlarının tərkib hissəsidir.

31 DEKABR 2014-cü İL tarixə MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR (Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

1 Giriş

Hazırkı maliyyə hesabatları 31 dekabr 2014-cü il tarixində tamamlanan il üçün Beynəlxalq Maliyyə Hesabatı Standartlarına uyğun olaraq Bank "BTB" Açıq Səhmdar Cəmiyyəti ("Bank") üçün tərtib edilmişdir.

Bank Azərbaycan Respublikasında təsis edilmişdir və bu ölkədə fəaliyyət göstərir. Bank, Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyinə uyğun olaraq yaradılmış səhmdarları məhdud məsuliyyətə malik olan səhmdar cəmiyyətidir.

Əsas fəaliyyət növləri. Bankın əsas fəaliyyəti Azərbaycan Respublikasında kommersiya bank əməliyyatlarından ibarətdir. Bank 19 mart 2010-cu il tarixindən Azərbaycan Respublikası Mərkəzi Bankı ("ARMB") tərəfindən verilmiş ümumi bank lisenziyası #254 əsasında fəaliyyət göstərir.

31 dekabr 2014-cü il tarixinə bankın Azərbaycan Respublikasında 10 filialı vardır.

Bankın hüquqi ünvanı və fəaliyyət göstərdiyi yer. Bankın hüquqi ünvanı aşağıdakı kimidir:

Azərbaycan Respublikası, Bakı şəhəri, Xətai Rayonu, Nobel pr. 13A

Əməliyyat valyutası. Hazırkı maliyyə hesabatlarındakı məbləğlər Azərbaycan Manatı ilə ("AZN") əks olunmuşdur. Azərbaycan Manatı Azərbaycan Respublikasının rəsmi valyutasıdır.

31 dekabr 2014-cü il tarixinə xarici valyutada olan pul vəsaiti qalıqlarını çevirmək üçün istifadə olunan əsas valyuta mübadiləsi kursu 1 ABŞ dolları = 0.7844 manat və 1 Avro = 0.9522 manat olmuşdur.

2 Bankın Əməliyyat Mühiti

Azərbaycan Respublikası. Neft ixrac edən bir ölkə kimi və neftin dövlət büdcəsinin həcmi, eləcə də dəyəri etibarı ilə əsas paya sahib olduğu üçün Azərbaycan iqtisadiyyatı neftin dəyərindən əhəmiyyətli dərəcədə aslidir. Bu səbəbdən sözügedən sahənin qiymətlərində yaranan fərqlər iqtisadiyyat üzərində böyük təsirə malikdir və neftin dəyərindəki kəskin dəyişikliklər valyuta dəyərdəndüşməsi, iqtisadiyyat və sənaye sahələrinin inkişafında ləngimələr, həmçinin pul vəsaitlərinin dövriyyəsində yaranan qeyri sabitlik kimi bu və ya digər makro-iqtisadi faktorların mövcudluğuna gətirib çıxarır.

2008-2009-cu illərin son qlobal maliyyə böhranından sonra beynəlxalq bazarda neftin qiymətinin aşağı enması neft ixrac edən ölkələrin iqtisadiyyatı üçün ən böyük təhlükə hesab olunmaqdadır. 2014-cü ilin iyun ayının ortalarından etibarən neftin qiymətində qəfil enmə müşahidə olunmağa başlamışdır və bu birbaşa neft istehsal edən ölkələrə, eləcə də Azərbaycana öz təsirini göstərir. Qeyd olunan hadisələr də öz növbəsində neft sahəsindəki galirlərin və dolayısı ilə illik bütçə galirlərinin azalması, neft istehsalatının aşağı enması və bu sahədə aparılan əməliyyatların dayandırılması ilə nəticələnir. Neftin dəyərindəki azalma uzun müddət davam edərsə, iqtisadiyyatın genişləndirilməsində uzunmüddətli geriləmələr, bank və daşınmaz əmlak kimi müttəfiq sahələrə mənfi təsirlərlə nəticələnəcəkdir.

Azərbaycan hökuməti bütçə galirlərinin aşağı enməsinin qarşısını almaq məqsədilə dövlət xərclərinin azaldılmasını deyil, alternativ maliyyə mənbələrindən istifadə edilməsini hədəfləyir. Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bankı beynəlxalq valyuta bazarında rəqəbat qabiliyyətini qoruyub saxlamaq məqsədilə, valyuta siyasetini dəyişərək 21 Fevral 2015-ci il tarixli mətbuat bəyanatı ilə ABŞ dollarna nisbətdə Azərbaycan manatının dəyərinin 34% endirilməsi haqqında qərarını açıqlamışdır. Mərkəzi Bankın bu müdaxilə siyaseti iqtisadiyyatın yeni tarazlıq səviyyəsinə çatdırılması üçün atılan bir addımdır və onun təsiri iqtisadiyyatın tarazlıq səviyyəsi bərpa olunanadək, bu maliyyə hesabatlarının imzalandığı tarixə qədərki dövr üçün qeyri-müəyyən olaraq qalır.

Neft böhranı neft və enerji sektorunun maliyyə və likvidlik mövqelərinə əhəmiyyətli dərəcədə təsirini göstərir, bu isə öz növbəsində həmin sahələrə kreditlərin ayrılmışındaki çətinliklərə, həmçinin mövcud borcların ödənilmə qabiliyyətinin aşağı enməsinə gətirib çıxara bilər. Müəssisələrin əməliyyat şəraitinin zəifləməsi rəhbərliyin pul vəsaitlərinin hərəkəti ilə bağlı proqnozlara, maliyyə və qeyri-maliyyə aktivlərinin dəyərsizləşməsi üzrə qiymətləndirmə proseslərinə mənfi təsirini göstərməsi də ehtimal olunur. Mümkün əldə edilə bilən məlumatlar əsasında rəhbərlik dəyərsizləşmə üzrə qiymətləndirmələrində gələcək dövrün pul vəsaitlərinin hərəkəti ilə bağlı yenilənmiş təxmirlərdən istifadə etmişdir.

Makro-iqtisadi amillərin gözlənilən dəyişiklikləri səbəbindən rəhbərlik bu dəyişikliklərin Təşkilatın əməliyyatları üzərində təsirini dəqiq qiymətləndirmək və yarana biləcək nəticələrlə bağlı hər hansı bir ölçü götürmək iqtidarından deyil. Rəhbərlik, mövcud şəraitdə Təşkilatın fəaliyyətinin davamlılığını və inkişafını təmin etmək üçün bütün lazımı tədbirlərin görüldüyüni hesab edir.

31 DEKABR 2014-cü İL tarixə MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR (Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

3 Əsas Uçot Prinsiplərinin Xülasəsi

Maliyyə hesabatlarının tərtib edilməsinin əsas prinsipləri. Hazırkı maliyyə hesabatları, binalar və avadanlıqlar, investisiya mülkiyyəti, satılıq bilən maliyyə aktivləri və ticarət üçün maliyyə aktivlərinin yenidən qiymətləndirilməsi istisna olmaqla, Beynəlxalq Maliyyə Hesabatı Standartlarına ("BMHS") uyğun olaraq ilkin dəyər prinsipinə əsasən hazırlanmışdır. Qeyd olunan maliyyə hesabatlarının hazırlanmasında istifadə edilən əsas uçot prinsipləri aşağıda göstərilir. Həmin uçot prinsipləri başqa hallar nəzərdə tutulmadıqda, bütün dövrlərə müvafiq şəkildə tətbiq edilmişdir (5 sayılı Qeydə baxın).

Maliyyə alətləri - əsas qiymətləndirmə üsulları. Təsnifat formalarından asılı olaraq maliyyə alətləri ədalətli dəyərdə və ya amortizasiya olunmuş maya dəyərində qeydə alınır. Həmin qiymətləndirmə üsulları aşağıda əks etdirilir.

Ədalətli dəyər müstəqil şəkildə fəaliyyət göstərən yaxşı məlumatlaşdırılmış müstəqil tərəflər arasında əməliyyatın ümumi şərtlər əsasında həyata keçirildiyi zaman aktivin mübadilə edilə bildiyi və ya öhdəliyin yerinə yetirildiyi məbləği təşkil edir. Ədalətli dəyər fəal bazarda alınıb satılan maliyyə aktivləri üzrə cari tələb qiymətini və maliyyə öhdəlikləri üzrə cari təklif qiymətini əks etdirir. Bazar riskləri qarşılıqlı şəkildə əvəzləşdirilən aktiv və öhdəliklər ilə əlaqədar Bank qarşılıqlı surətdə əvəzləşdirilən risklər üzrə ədalətli dəyər göstəricilərinin müəyyən edilməsi üçün orta bazar qiymətlərinən istifadə edə bilər və xalis açıq mövqeyə müvafiq tələb və təklif qiyməti tətbiq edə bilər. Maliyyə aləti fəal bazarda o zaman sərbəst surətdə alınıb satılıq bilən aktivlər kimi qəbul edilir ki, onların qiymətləri haqqında məlumat fond birjasında və ya digər maliyyə təşkilatından sərbəst və müntəzəm şəkildə əldə edilə bilsin və bu zaman həmin qiymətlər könüllü şəkildə bazar şərtləri çərçivəsində həyata keçirilən real və müntəzəm əməliyyatları əks etdirsin. Bazar qiymətləri mövcud olmayan maliyyə alətlərinin ədalətli dəyərini müəyyən etmək üçün diskont edilmiş pul vəsaitlərinin hərəkəti modeli, könüllü şəkildə həyata keçirilən ən son əməliyyatlar haqqında məlumatda əsaslanan modellər kimi qiymətləndirmə üsulları, eləcə də investisiya qoyulan müəssisələr haqqında maliyyə məlumatlarının təhlili istifadə edilir. Qiymətləndirmə üsulları müşahidə edilə bilən bazar məlumatları ilə dəstəklənməyən fərziyyələrin istifadə olunmasını tələb edə bilər. Bu fərziyyələrin hər hansı birinin mümkün alternativ variantla əvəz edilməsi nəticəsində mənfəət, gəlir, aktiv və öhdəliklərin əhəmiyyətli dərəcədə dəyişməsinə səbəb olacaq hallar barədə məlumat hazırlıq maliyyə hesabatlarında açıqlanır.

Xərc aktivin alınma tarixində aktivi əldə etmək üçün ödənilmiş pul və ya pul ekvivalentlərinin məbləği və ya digər ödəniş vasitəsinin ədalətli dəyəridir və tərkibinə əməliyyat xərclərini daxil edir. Xərclə ölçülü yalnız elan edilmiş bazar qiymətinə malik olmayan və ədalətli dəyəri etibarlı şəkildə ölçülə bilməyən kapital alətlərinə tətbiq edilir.

Əməliyyat xərcləri əlavə xərcləri əks etdirir və birbaşa olaraq maliyyə alətinin alış, buraxılması və ya satışı ilə əlaqəlidir. Əlavə xərclər əməliyyatın həyata keçirilmədiyi təqdirdə yaranmayan xərclərdir. Əməliyyat xərclərinə agentlərə (satış üzrə agentlər kimi fəaliyyət göstərən işçilər daxil olmaqla), məsləhətçilərə, brokerlərə və dilerlərə ödənilmiş haqq və komissiyalar, tənzimləyici orqanlar və fond birjalarına ödəmələr, eləcə də mülkiyyət hüququnun köçürülməsi üzrə vergilər və rüsumlar daxildir. Borc öhdəlikləri üzrə mükafat və ya diskontlar, maliyyələşdirmə xərcləri, daxili inzibati və ya saxlama xərcləri maliyyə xərclərinə daxil edilmir.

Amortizasiya olunmuş maya dəyəri əsas məbləğin ödənilməsi çıxılmaqla, lakin hesablanmış faizləri daxil etməklə, maliyyə aktivləri üçün isə dəyərsizləşmə zərərləri üzrə hər hansı silinməni çıxməqla aktivlərin ilkin dəyərini əks etdirir. Hesablanmış faizlər ilkin uçot zamanı təxirə salınmış əməliyyat xərclərinin və effektiv faiz metodundan istifadə etməklə ödəniş məbləği üzrə hər hansı mükafat və ya diskontun amortizasiyası daxildir. Hesablanmış faiz gəlirləri və faiz xərcləri, o cümlədən hesablanmış kupon gəlirləri və amortizasiya olunmuş diskont və ya mükafat (verilmə zamanı təxirə salınmış komissiyalar daxil olmaqla, əgər varsa) ayrıca göstərilmir və maliyyə vəziyyəti haqqında hesabatda müvafiq maddələrin balans dəyərinə daxil edilir.

Effektiv faiz metodu maliyyə alətinin balans dəyəri üzrə sabit faiz dərəcəsinin (effektiv faiz dərəcəsi) təmin edilməsi üçün faiz gəlirləri və ya xərclərinin müvafiq dövr ərzində uçota alınması metodudur. Effektiv faiz dərəcəsi, təxmin edilən galəcək pul ödənişlərini və ya daxil olmaları (kreditlər üzrə galəcək zərərlər xaric olmaqla) maliyyə alətinin gözlənilən fəaliyyət müddəti ərzində və ya müvafiq hallarda daha qısa müddət ərzində maliyyə alətinin xalis balans dəyərinə diskontlaşdırın dəqiq dərəcədir. Effektiv faiz dərəcəsi maliyyə aləti üçün nəzərdə tutulan dəyişkən faiz dərəcəsi üzrə kredit spredini əks etdirən mükafatlar və ya diskont və yaxud bazar qiymətlərinən asılı olaraq müəyyən edilməyən digər dəyişkən amillər istisna olmaqla, faiz dərəcələrinin növbəti dəyişdirilmə tarixinə qədər dəyişkən faizli alətlər üzrə pul vəsaitlərinin hərəkətini diskont etmək üçün istifadə edilir. Bu cür mükafatlar və ya diskontlar maliyyə alətinin gözlənilən tədavül müddəti ərzində amortizasiya edilir. Diskont dəyərinin hesablanmasına müqavilə tərəfləri arasında ödənilmiş və ya alınmış effektiv faiz dərəcəsinin tərkib hissəsini təşkil edən bütün komissiyalar daxildir.

Maliyyə alətlərinin ilkin uçotu. Mənfəət və zərər vasitəsilə ədalətli dəyərlə göstərilən ticarət üçün qiymətli kağızlar, derivativlər və digər maliyyə alətləri əvvəlcə ədalətli dəyərdə qeydə alınır. Bütün digər maliyyə alətləri əməliyyat xərcləri də daxil olmaqla ədalətli dəyərdə qeydə alınır. İlkin uçot zamanı ədalətli dəyər ən yaxşı olaraq əməliyyat qiyməti ilə sübut edilir. İlkin uçot zamanı yaranan gəlir və ya zərər yalnız ədalətli dəyər ilə əməliyyat qiyməti arasında fərq olduqda qeydə alınır. Ədalətli dəyər eyni maliyyə aləti ilə aparılan digər cari bazar əməliyyatlarının müşahidəsi və yaxud həmin bazarlardan əldə edilən məlumatlara əsaslanan qiymətləndirmə üsulu ilə sübut edilir.

31 DEKABR 2014-cü İL tarixə MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR (Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

3 Əsas Uçot Prinsiplərinin Xülasəsi (davamı)

Qanunvericilik və ya ümumi qəbul edilmiş bazar qaydaları ilə müəyyən edilmiş vaxt çərçivəsində təchiz olunması nəzərdə tutulan maliyyə aktivlərinin bütün digər alış və satışları ("müntəzəm" alış və satışlar), Bankın maliyyə aktivini almaq və ya satmaq öhdəliyini qəbul etdiyi əməliyyat tarixində qeydə alınır. Alış üzrə bütün digər əməliyyatlar müəssisənin həmin maliyyə aləti üzrə müqavilə tərəfi olduqda qeydə alınır.

İlkin uçtdan sonra maliyyə aktivləri və maliyyə öhdəlikləri sonradan effektiv faiz dərəcəsi metoduna əsasən amortizasiya olunmuş maya dəyərində qiymətləndirilir.

Pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri. Pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri asanlıqla müəyyən nağd pul məbləğinə çevrilə bilən və dəyəri cüzi dəyişikliklərə məruz qalan maddələrdir. Overnayt depozitlər istisna olmaqla, bütün qısamüddətli banklararası yerləşdirmələr digər banklardan alınacaq vəsaitlərə daxil edilir. Məhdudlaşdırılmış məbləğlər pul vəsaitləri və onların ekvivalentlərindən çıxarılır. Pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri amortizasiya olunmuş maya dəyərində eks etdirilir.

ARMB-də yerləşdirilmiş məcburi ehtiyatlar. ARMB-də yerləşdirilmiş məcburi ehtiyatlar maya dəyərində qeydə alınmaqla, Bankın gündəlik əməliyyatlarını maliyyələşdirmək üçün nəzərdə tutulmayan məcburi ehtiyat depozitlərini eks etdirir və bu səbəbdən pul vəsaitlərinin hərəkəti hesabatının tərtib edilməsi məqsədilə pul vəsaitləri və onların ekvivalentlərinə aid edilmir.

Digər banklardan alınacaq vəsaitlər. Digər banklardan alınacaq vəsaitlər təsbit edilmiş və ya müəyyən edilə bilən tarixlərdə qaytarılmaq şərtilə Bank tərəfindən müxbir banklara avans şəklində nağd pul verildiyi zaman uçota alınır. Bu zaman, Bankın derivativ maliyyə alətləri ilə əlaqəsi olmayan və sərbəst surətdə alınıb satılı bilməyən debitor borcları üzrə alqı-satçı əməliyyatı aparmaq niyyəti olmur. Digər banklardan alınacaq vəsaitlər amortizasiya olunmuş maya dəyərində qiymətləndirilir.

Müştərilərə verilmiş kreditlər və avanslar. Müştərilərə verilmiş kreditlər və avanslar təsbit edilmiş və ya müəyyən edilə bilən tarixlərdə qaytarılmaq şərtilə sərbəst surətdə alınıb satılı bilməyən qeyri-derivativ maliyyə alətləri ilə əlaqəsi olmayan debitor borclarının əldə edilməsi və ya yaradılması məqsədilə, Bank tərəfindən müştərilərə avans şəklində nağd pul verildiyi zaman uçota alınır. Bu zaman Bankın həmin debitor borcları üzrə alqı-satçı əməliyyatı aparmaq niyyəti olmur. Müştərilərə verilmiş kreditlər və avanslar amortizasiya olunmuş maya dəyərində qiymətləndirilir.

Amortizasiya olunmuş maya dəyərində qeydə alınan maliyyə aktivlərinin dəyərsizləşməsi. Maliyyə aktivinin ilkin uçtundan sonra baş vermiş bir və ya bir neçə halin ("zərər halları") nəticəsində yaranmış və etibarlı şəkildə təxmin edilə bilən maliyyə aktiv və ya maliyyə aktivləri Bank üzrə gələcək pul vəsaitlərinin məbləğinə və ya vaxtına təsir göstərən dəyərsizləşmə üzrə zərərlər il üzrə mənfəət və zərərə aid edilir. Ayrıca qiymətləndirilən maliyyə aktiv (əhəmiyyətində asılı olmayaraq) ilə əlaqədar dəyərsizləşmə üzrə zərərin baş verməsinə dair Bankda obyekтив dəlil olmadıqda, həmin aktiv analoji kredit riskinə malik olan maliyyə aktivləri Banka aid edilir və dəyərsizləşməyə görə birlikdə qiymətləndirilir. Maliyyə aktivinin dəyərsizləşməsi məsələsinə baxarkən Bankın nəzərə aldığı əsas amillər həmin aktivin vaxtı keçmiş statusu və hər hansı girov təminatının realizasiya oluna bilməsidir.

Dəyərsizləşmə üzrə zərərin baş verməsinə dair obyekтив əlamətlərin mövcud olmasını müəyyən edən əsas meyarlar aşağıda göstərilir:

- hər hansı ödənişin gecikdirilməsi və bu zaman gecikdirilmiş ödənişin hesablaşma sistemlərindəki gecikmə ilə izah edilə bilməməsi;
- borcalanın əhəmiyyətli maliyyə çətinlikləri ilə üzləşməsi və bunun Bankın borcalan haqqında maliyyə məlumatları ilə təsdiqlənməsi;
- borcalanın müflisləşməsi və ya onun maliyyə strukturunun yenidən təşkil edilməsi riskinə məruz qalması;
- borcalana təsir göstərən milli və ya yerli iqtisadi şəraitin dəyişməsi nəticəsində onun ödəniş statusunda mənfi dəyişikliklərin baş verməsi; və ya
- girovun dəyərinin bazar şərtlərinin pişləşməsi nəticəsində əhəmiyyətli dərəcədə aşağı düşməsi.

Aktivlər üçün dəyərsizləşmə üzrə zərərlərin kollektiv şəkildə qiymətləndirilməsi məqsədilə maliyyə aktivləri analoji kredit risk xüsusiyətlərinə əsasən Banklaşdırılır. Həmin xüsusiyətlər qiymətləndirilən aktivlərin müqavilə üzrə şərtlərinə uyğun olaraq borcalanlar tərəfindən bütün məbləğlərin ödənilməsi qabiliyyətinin göstəricisi olmaqla, bu cür aktivlər Bank üzrə gələcək pul vəsaitləri hərəkətinin təxmin ediləsi üçün uyğundur.

Dəyərsizləşməyə qarşı məcmu şəkildə qiymətləndirilən maliyyə aktivləri bankdakı pul vəsaitlərinin gələcək hərəkəti, həmin aktivlərlə bağlı müqavilə üzrə pul vəsaitlərinin hərəkətinə, keçmişdə baş vermiş zərər halları nəticəsində yaranacaq vaxtı keçmiş borcların həcmində dair rəhbərlikdə mövcud olan statistikaya və vaxtı keçmiş borcların geri qaytarılması nailiyyətinə əsasən müəyyən edilir. Keçmiş dövrlərə təsir göstərməyən cari şəraitin təsirini eks etdirmək və cari dövrədə mövcud olmayan keçmiş hadisələrin təsirini aradan qaldırmak məqsədilə, keçmiş illərin statistikası müşahidə edilə bilən cari məlumatlara əsasən tənzimlənir.

31 DEKABR 2014-cü İL tarixə MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR (Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

3 Əsas Uçot Prinsiplərinin Xülasəsi (davamı)

Amortizasiya olunmuş maya dəyərində uçota alınan dəyərsizləşmiş maliyyə aktivi ilə bağlı şərtlərə yenidən baxılarsa və ya bu şərtlər borcalanın və yaxud borcverənin maliyyə vəziyyətindəki çətinliklərə görə dəyişərsə, dəyərsizləşmənin uçotu şərtlərin dəyişməsindən əvvəlki effektiv faiz dərəcəsinə əsaslanır.

Aktivin balans dəyərini effektiv faiz dərəcəsilə diskont edilmiş gələcək pul vəsaitləri hərəkətinin cari dəyərinə (kreditlər üzrə baş verməmiş gələcək zərərlər istisna olmaqla) silmək üçün aktivlər üçün dəyərsizləşmə üzrə zərərlər ehtiyat hesabında qeydə alınır. Girov qoyulmuş maliyyə aktivi üzrə təxmin edilən gələcək pul vəsaitləri hərəkətinin cari dəyərinin hesablanması girovun əldə edilməsi və satılması xərcləri çıxılmaqla, girov nəticəsində yarana bilən (girovun olub-olmaması ehtimal edildikdə) pul vəsaitlərinin hərəkətini əks etdirir.

Dəyərsizləşmə üzrə zərərin məbləği sonrakı dövrə baş vermiş hadisəyə görə azalırsa və həmin azalma obyektiv olaraq zərərin qeydə alınmasından sonra baş vermiş hadisəyə (məsələn, borcalanın kredit reytinqinin artması kimi) aid edilərsə, əvvəl qeydə alınmış dəyərsizləşmə üzrə zərər il üzrə mənfəət və zərər hesabına yaradılmış ehtiyata düzəliş etməklə bərpa edilir.

Aktivlər qaytarıla bilmədikdə onlar, aktivin və ya onun hissəsinin bərpa olunması üçün bütün zəruri prosedurların tamamlanmasıdan və zərərin məbləğinin müəyyən edilməsindən sonra müvafiq zərər ehtiyatından silinir. Əvvəllər silinmiş və sonradan bərpa edilmiş məbləğlər il üzrə mənfəət və zərərdə dəyərsizləşmə üzrə zərər kimi uçota alınır.

Kreditlərə bağlı digər öhdəliklər. Bank akkreditivlər və maliyyə zəmanətləri daxil olmaqla, kreditlərlə bağlı öhdəlikləri öz üzərinə götürür. Maliyyə zəmanətləri müştərinin üçüncü şəxslər qarşısında öz öhdəliklərini yerinə yetirə bilmədiyi və kreditlər kimi eyni kredit riskinə məruz qaldığı halda, ödənişlərin aparılması üzrə dəyişilməz öhdəlikləri əks etdirir. Kreditlərin verilməsi üzrə maliyyə zəmanətləri və öhdəlikləri əvvəlcə qaydaya görə əldə edilmiş komissiya gəlirləri ilə təsdiqlənən ədalətli dəyərlə qeydə alınır. Həmin məbləğ öhdəliyin qüvvədə olduğu müddət ərzində düz xətt metodu ilə amortizasiya edilir. Bu metod Bankın xüsusi kredit müqaviləsi imzalayacağı və onu qısa müddətdə satmayıacağı ehtimal edildikdə tətbiq edilmir; bu cür kreditlərin verilməsi öhdəlikləri üzrə komissiya gəlirləri təxirə salınmaqla, kreditin ilkin uçotu zamanı onun balans dəyərinə daxil edilir. Hər bir hesabat dövrünün sonunda öhdəliklər (i) ilkin uçot zamanı amortizasiya olunmamış məbləğin qalığı və (ii) hər bir hesabat dövrünün sonunda öhdəliyin yerinə yetirilməsi üçün tələb olunan xərclər üzrə ən yaxşı təxminlərdən daha yüksək oları ilə ölçülür.

Maliyyə aktivlərinin uçotdan silinməsi. Bank aşağıdakı hallarda maliyyə aktivlərini uçotdan silir: (a) aktivlər geri alındıqda və ya bu aktivlərlə əlaqədar pul vəsaitlərinin hərəkəti üzrə hüquqların müddəti başa çatdıqda və ya (b) Bank maliyyə aktivlərindən daxil olan pul vəsaitlərinin axını üzrə mülkiyyət hüququnu ötürdükdə və ya ötürülmə haqqında müqavilə bağladıqda və bu zaman (i) həmin aktivlərin mülkiyyət hüququ ilə əlaqədar bütün risk və faydaları əsas etibarilə başqa tərəfə ötürüdükdə və ya (ii) bu aktivlərin mülkiyyət hüququ ilə əlaqədar bütün risk və faydaları əsas etibarilə ötürümdəkdə və ya saxlamadıqda, lakin, həmin aktivlər üzrə nəzarət hüququnu özündə saxlamadıqda. Nəzarət qarşı tərəfin öz mülkiyyətində olan aktivi satış üzrə məhdudiyyətlər qoymadan əlaqəli olmayan üçüncü tərəfə satmaq üçün praktiki imkana malik olmadığı hallarda saxlanılır.

Binalar və avadanlıqlar. Binalar, yiğilmiş amortizasiyanı və lazımlı olduqda dəyərsizləşmə üzrə ehtiyatı çıxılmaqla, ilkin dəyərdə qeydə alınır.

Başa çatdırılmamış tikinti işləri lazım olduqda dəyərsizləşmə üzrə ehtiyatı çıxılmaqla, ilkin dəyərdə qeydə alınır. Ilkin dəyərə müvafiq aktivlərin tikintisinin maliyyələşdirilməsi üçün xüsusi və ümumi borc vəsaitlərinin alınması ilə əlaqədar borc vəsaitləri üzrə xərclər daxildir. Tikinti işləri tamamlandıqdan sonra həmin aktivlər müvafiq binalar və avadanlıqlar kateqoriyasına köçürürlər və balans dəyərində uçota alınır. Başa çatdırılmamış tikintilər üçün tikinti işləri başa çatdırılmayana qədər amortizasiya hesablanır.

Kiçik həcmli təmir və istismar xərcləri çəkildiyi zaman xərcə silinir. Binalar və avadanlıqların əsas komponentlərinin əvəz edilməsi xərcləri kapitallaşdırılır və əvəz edilmiş hissələr balansdan silinir.

Binalar və avadanlıqlar dəyərsizləşdikdə, onlar binalar və avadanlıqların istifadəsi nəticəsində əldə edilən dəyər ilə satış xərcləri çıxılmaqla ədalətli dəyərdən daha yüksək olan dəyərə silinir. Aktivin balans dəyərindəki azalma dəyərsizləşmə məbləğinin kapitalda göstərilən əvvəlki ilin yenidən qiymətləndirmə ehtiyatından artıq olan həcmə mənfəət və zərərə aid edilir. Aktivin istifadəsi nəticəsində əldə edilən dəyərin və ya satış xərcləri çıxılmaqla, onun ədalətli dəyərinin müəyyən edilməsi üçün istifadə edilən təxminlərdə dəyişiklik baş verdiyi təqdirdə əvvəlki dövrlərdə hər hansı aktiv üçün qeydə alınmış dəyərsizləşmə üzrə zərərlər bərpa edilir.

Satışdan yaranan gəlir və zərər, gəlirin məbləği ilə balans dəyəri arasındaki fərq kimi müəyyən edilir və il üzrə mənfəət və zərərdə əks etdirilir.

Amortizasiya. Torpaq üçün amortizasiya hesablanır. Digər əsas vəsaitlər üzrə amortizasiya düz xətt metoduna əsasən, yəni əsas vəsaitlərin aşağıda göstərilən təxminini faydalı xidmət müddəti ərzində aşağıdakı illik amortizasiya dərəcələrini tətbiq etməklə aktivlərin ilkin dəyərini qalıq dəyərinədək azaltmaqla hesablanır:

31 DEKABR 2014-cü İL tarixə MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR (Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

3 Əsas Uçot Prinsiplərinin Xülasəsi (davamı)

Binalar	50 il;
Komputer və rabitə avadanlıqları	4-5 il;
Mebel, qurğular və sair	4-5 il;
Nəqliyyat vasitələri	4-5 il;

Aktivin artıq köhnəldiyi və istismar müddəti başa çatdığı halda, satış üzrə təxmin edilən xərclər çıxılmaqla, Bankın həmin aktivin satışı nəticəsində əldə edəcəyi təxmin edilən məbləğ aktivin qalıq dəyəridir. Bank aktivin onun fiziki istismar müddətinin sonuna qədər istifadə edəcəyini gözləkdir, aktivin qalıq dəyəri sıfır bərabər olur. Aktivlərin qalıq dəyərləri və faydalı xidmət müddətləri lazımlı olduğunda hər bir hesabat dövrünün sonunda nəzərdən keçirilir və dəqiqləşdirilir.

Qeyri-maddi aktivlər. Qudvil istisna olmaqla, Bankın qeyri-maddi aktivləri müəyyən faydalı xidmət müddətinə malik olmaqla əsasən kapitallaşdırılmış program təminatından ibarətdir.

Əldə edilmiş program təminatı lisenziyaları həmin program təminatının alınması və tətbiq edilməsi üçün çəkilmiş xərclərin əsasında kapitallaşdırılır. Bank tərəfindən nəzarət olunan identifikasiya edilə bilən unikal program təminatı ilə birbaşa əlaqəli olan tərtibat xərcləri, çəkilmiş xərclərdən artıq olan əlavə iqtisadi səmərə gətirəcəyi halda qeyri-maddi aktivlər kimi tanınır. Kapitallaşdırılmış xərclərə program təminatını tərtib edən işçilərə sərf olunan xərclər və ümumi təsərrüfat xərclərinin müvafiq hissəsi daxildir. Program təminatı ilə əlaqədar bütün digər xərclər (məs, texniki dəstək xərcləri) çəkildiyi zaman xərcə silinir. Kapitallaşdırılmış program təminatı təxmin edilən faydalı xidmət müddəti (5-10 il) ərzində düz xətt metoduna əsasən amortizasiya olunur.

Əməliyyat lizingi. Bank lizingqalan qismində çıxış etdiğdə və lizing obyektlərinin mülkiyyət hüququ ilə əlaqədar risk və gəlirlər lizingverən tərəfindən Banka ötürülmədikdə, əməliyyat lizingi müqaviləleri üzrə cəmi ödənişlər lizingin müddəti ərzində il üzrə mənfəət və zərərə aid edilir.

Digər banklara ödəniləcək vəsaitlər. Digər banklara ödəniləcək vəsaitlər, müxbir banklar tərəfindən Banka nağd pul və ya digər aktivlər verildiyi andan qeydə alınır. Qeyri-derivativ maliyyə öhdəlikləri amortizasiya olunmuş maya dəyərində qeydə alınır. Bank verdiyi borcları geri alıqdə, həmin borc öhdəlikləri maliyyə vəziyyəti haqqında hesabatdan silinir və öhdəliyin balans dəyəri ilə ödənilmiş məbləğ arasındakı fərq borcun ödənilməsi üzrə yaranan gəlir və ya xərclərə daxil edilir.

Müşteri hesabları. Müştəri hesabları fiziki şəxslər, dövlət müəssisələri və ya hüquqi şəxslər qarşısındaki qeyri-derivativ maliyyə öhdəliklərini əks etdirir və amortizasiya olunmuş dəyərdə qeydə alınır.

Mənfəət vergisi. Mənfəət vergisi hazırlı maliyyə hesabatlarında Azərbaycan Respublikasının qüvvədə olan və ya hesabat dövrünün sonunda qüvvəyə minmiş qanunvericiliyinə uyğun olaraq göstərilmişdir. Mənfəət vergisi xərci cari və təxirə salınmış mənfəət vergisindən ibarətdir və bu və ya digər dövrə vergi təsiri bilavasitə digər məcmu gəlirlərdə və ya kapitalda qeydə alınan əməliyyatlar istisna olmaqla, mənfəət və zərərdə qeydə alınır.

Cari mənfəət vergisi, cari və əvvəlki dövrlər üzrə vergiyə cəlb edilən mənfəət və ya zərər ilə əlaqədar vergi orqanlarına ödəniləcək və ya onlardan geri alınacaq məbləği təşkil edir. Vergiyə cəlb edilən mənfəət və ya zərər maliyyə hesabatlarının müvafiq vergi bəyannamələrinin təqdim olunmasından əvvəl təsdiqləndiyi halda təxmin göstəricilərə əsasən hesablanır. Mənfəət vergisindən başqa digər vergilər inzibati və digər əməliyyat xərcləri kimi qeydə alınır.

Təxirə salınmış mənfəət vergisi öhdəlik metodundan istifadə etməklə, aktiv və öhdəliklərin vergi bazası və maliyyə hesabatlarının hazırlanması məqsədləri üçün onların balans dəyəri arasında yaranan keçmiş illərin vergi zərəri və müvəqqəti fərqlər üçün hesablanır. İlkin uçot zamanı istisna hal olaraq, əgər əməliyyat maliyyə mənfəəti və vergiyə cəlb edilən mənfəətə təsir göstərmirsə, aktiv və öhdəliyin ilkin qeydə alınması nəticəsində yaranan müvəqqəti fərqlər üzrə təxirə salınmış vergi hesablanması (biznes birləşməsi halları istisna olmaqla). Təxirə salınmış vergi qalıqları, qüvvədə olan və ya hesabat dövrünün sonunda qüvvəyə minmiş vergi dərəcələrinə əsasən müvəqqəti fərqlərin qaytarılacağı və ya keçmiş illərdən yüksəlmiş vergi zərərlərinin istifadə ediləcəyi dövrdə tətbiq edilməli vergi dərəcələrindən istifadə etməklə hesablanır. Gəlirdən çıxılan müvəqqəti fərqlər üzrə təxirə salınmış vergi aktivləri və keçmiş illərin vergi zərəri o zaman hesablanır ki, bu çıxılmaların realizasiya oluna bilməsi üçün gələcəkdə kifayət qədər vergiyə cəlb ediləcək mənfəətin mövcudluğu ehtimal edilsin.

Qeyri-müəyyən vergi mövqeləri. Qrupun qeyri-müəyyən vergi mövqeləri rəhbərlik tərəfindən hər bir hesabat dövrünün sonunda qiymətləndirilir. Rəhbərlik qrupun vergi mövqeyinə vergi orqanları tərəfindən etiraz edildiyi halda, əlavə vergi öhdəliklərinin yaranmasını ehtimal etdiğdə, vergi öhdəlikləri nəzərə alınır. Bu cür qiymətləndirmə qüvvədə olan və ya hesabat dövrünün sonunda qüvvəyə minmiş vergi qanunvericiliyinin təfsirinə və bu məsələlərə dair hər hansı məhkəmə və ya digər qurumların məlum qərarlarına əsasən aparılır. Mənfəət vergisi istisna olmaqla, cərimələr, penyalar və vergilər üzrə öhdəliklər hesabat dövrünün sonunda öhdəliklərin yerinə yetirilməsi üçün zəruri olan xərclərə dair rəhbərliyin ən yaxşı təxminləri əsasında uçota alınır.

31 DEKABR 2014-cü İL tarixə MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR (Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

3 Əsas Uçot Prinsiplərinin Xülasəsi (davamı)

Dividendlər. Dividendlər elan edildikləri dövrda kapitalda əks etdirilir. Hesabat dövründən sonra, lakin maliyyə hesabatlarının imzalanmasından əvvəl elan edilmiş dividendlər haqqında məlumat "hesabat dövründən sonra baş vermiş hadisələr" Qeydində açıqlanır. Mənafətdən dividendlər və digər ödənişlər Bankın yerli qanunvericiliyə uyğun hazırlanmış mühasibat hesabatlarına əsasən həyata keçirilir. Azərbaycan qanunvericiliyində cari ilin xalis mənafəti bölüşdürmənin əsası kimi müəyyən edilir.

Gəlir və xərclərin uçotu. Bütün borc alətləri üzrə faiz gəlirləri və xərcləri effektiv faiz metodundan istifadə etməklə hesablama metodu ilə qeydə alınır. Bu metoda əsasən, faiz gəlirləri və xərclərinə müqavilə tərəfləri arasında ödənilmiş və ya alınmış və effektiv faiz dərəcəsinin tərkib hissəsi olan bütün komissiya və haqlar, əməliyyat xərcləri, eləcə də bütün digər mükafat və ya güzəştərlər daxildir.

Effektiv faiz dərəcəsinə aid olan komissiya haqlarına maliyyə aktivinin yaradılması və ya alınması, yaxud maliyyə öhdəliyinin (məsələn, ödəmə qabiliyyətinin qiymətləndirilməsi, zəmanətlərin və ya girovun dəyərləndirilməsi və qeydə alınması, maliyyə alətinin təqdim edilməsi şərtlərinin razılışdırılması və sövdələşmə sənədlərinin hazırlanması haqları) buraxılması ilə əlaqədar əldə edilmiş və ya ödənilmiş komissiya haqları daxildir. Bazar faiz dərəcələri ilə kreditlərin verilməsi üzrə öhdəlik üçün Bank tərəfindən əldə edilmiş komissiya haqları, Bankın xüsusi kredit müqaviləsini imzalayacaq ehtimal edildikdə və kreditin verilməsindən sonra qısa müddət ərzində onun realizasiyasını planlaşdırıldıqda effektiv faiz dərəcəsinin tərkib hissəsi hesab edilir. Bank, kreditlərin verilməsi üzrə öhdəlikləri mənafət və zərər vasitəsilə ədalətlə dəyərlə qeydə alınan maliyyə öhdəlikləri kimi təsnifləşdirmir.

Kreditlərin və digər borc alətlərinin vaxtında qaytarılması ilə bağlı şübhə yarandıqda, onlar dəyərsizləşmə məbləğinin müəyyən edilməsi məqsədilə gələcək pul vəsaitləri hərəkətinin diskontlaşdırılması üçün istifadə edilən effektiv faiz dərəcəsi əsasında faiz gəlirlərini əks etdirməklə bərpa dəyərinə qədər azaldılır.

Bütün digər komissiya gəlirləri, digər gəlirlər və digər xərclər adətən göstərilən faktiki göstərilmiş xidmətlərin payı kimi müəyyən edilmiş konkret əqdin tamamlanma dərəcəsində asılı olaraq hesablama metodu ilə qeydə alınır. Sindikatlaşdırılmış kreditlər üzrə komissiya haqları, sindikatlaşdırma başa çatdıqda və Bank kredit paketinin hər hansı hissəsinə özündə saxlamadıqda və ya paketin bir hissəsinə əqdin digər iştirakçıları kimi eyni effektiv faiz dərəcəsilə özündə saxladıqda gəlir kimi əks etdirilir.

Üçüncü tərəflər üçün əqdlərin təşkili üzrə komissiya gəlirləri (məsələn, kreditlərin, səhmlərin və digər qiymətli kağızların alınması və yaxud qeyd olunan əməliyyatlar nəticəsində əldə edilmiş müəssisələrin alqısı və ya satışı) əqd başa çatdıqda qeydə alınır. Investisiya portfelinin idarə olunması və digər idarəetmə və məsləhət xidmətləri üzrə komissiya gəlirləri xidmətlərin göstərilməsinə dair müqavilələrin şərtlərinə uyğun olaraq adətən sərf edilmiş vaxta proporsional şəkildə əks etdirilir. Investisiya fondlarının aktivlərinin idarə olunması üzrə komissiya gəlirləri bu cür xidmətlərin göstərildiyi dövr ərzində göstərilmiş xidmətlərə proporsional şəkildə qeydə alınır. Eyni prinsip əmlakın idarə edilməsi, maliyyə planlaşdırması və uzun müddət ərzində davamlı olaraq göstərilən depozitari xidmətləri üçün tətbiq edilir.

Nizamnamə kapitalı. Adı səhmlər və diskretion dividendli qeyri-çahırılan imtiyazlı səhmlər hər ikisi xüsusi kapital kimi təsnifləşdirilir. Bilavasitə yeni səhmlərin buraxılışına aid olan xərclər xüsusi kapitalda çıxarış kimi göstərilmişdir. Buraxılmış səhmlərin nominal dəyərindən artıq qazanılmış hər hansı məbləğ xüsusi kapitalda səhm premium kimi qeyd olunur.

Xarici valyutanın yenidən qiymətləndirilməsi. Bankın müəssisələrinin funksional valyutası həmin müəssisələrin fəaliyyət göstərdiyi əsas iqtisadi mühitin valyutası hesab edilir. Bankın bütün müəssisələrinin funksional valyutası və Bankın hesabat valyutası Azərbaycan Respublikasının milli valyutası olan Azərbaycan Manatıdır ("AZN").

Monetar aktiv və öhdəliklər, ARMB-nin müvafiq hesabat tarixinə qüvvədə olan rəsmi valyuta məzənnəsinə əsasən hər bir müəssisənin funksional valyutasına çevirilir. Xarici valyuta ilə əməliyyatların həyata keçirilməsi və ilin sonuna ARMB-nin rəsmi valyuta məzənnəsi ilə xarici valyutada ifadə olunan monetar aktiv və öhdəliklərin hər bir müəssisənin funksional valyutasına çevirilməsi nəticəsində yaranan müsbət və mənfi məzənnə fərqləri mənafət və zərərə aid edilir. İlin sonuna qüvvədə olan valyuta məzənnəsi ilə yerli valyutaya çevrilmə qeyri-monetar maddələrə, o cümlədən pay alətlərinə tətbiq edilmir. Məzənnə dəyişikliklərinin pay qiymətli kağızlarının ədalətlili dəyərinə təsiri ədalətlili dəyər üzrə yenidən qiymətləndirmə nəticəsində gəlir və ya xərclərin bir hissəsi kimi əks etdirilir.

31 dekabr 2014-cü il tarixinə qüvvədə olan valyuta məzənnələri: 1 ABŞ Dolları = 0.7844 manat və 1 Avro = 0.9522 manat.

Əvəzləşdirmə. Maliyyə aktiv və öhdəliklərinin əvəzləşdirilməsi və xalis məbləğin maliyyə vəziyyəti haqqında hesabata daxil edilməsi, qeydə alınmış məbləğlərin əvəzləşdirilməsi üçün qanunvericiliklə müəyyən edilmiş hüquq, eləcə də əvəzləşdirməni aparmaq və ya eyni zamanda aktivi realizasiya edərək öhdəliyi ödəmək niyyəti mövcud olduğu hallarda həyata keçirilə bilər.

31 DEKABR 2014-cü İL tarixə MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR (Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

3 Əsas Uçot Prinsiplərinin Xülasəsi (davamı)

Səhm üzrə mənfəət. İmtiyazlı səhmlər geri qaytarılan deyil və kapitalda iştirak hüququ verən səhmlər kimi nəzərdən keçirilir. Səhm üzrə gəlir Bankın sahibkarlarına aid olan mənfəət və ya zərərin hesabat ilə ərzində dövriyyədə olan kapitalda iştirak hüququ verən səhmlərin orta miqdarına bölünməsi ilə müəyyən olunur.

İşçilərə sərf olunan xərdər və müvafiq ayırmalar. Əmək haqları, məvaciblər, Azərbaycan Respublikası Dövlət Sosial Müdafiə Fondunda ödənişlər, məzuniyyət və bülletenlər üzrə illik ödənişlər, mükafatlar və pul şəklində olmayan imtiyazlar Bankın işçiləri tərəfindən müvafiq xidmətlər göstərildikdə hesablanır.

Segmentlər üzrə hesabat. Segment, məhsulların təqdim edilməsi və ya xidmətlərin göstərilməsi (biznes seqmenti), yaxud konkret iqtisadi mühitdə məhsulların təqdim edilməsi və ya xidmətlərin göstərilməsi (coğrafi seqment) ilə bağlı olan, riskləri və səmərəsi digər seqmentlərdən fərqlənən Bankın identifikasiya edilə bilən komponentidir. Gəlirlərinin böyük hissəsi kənar müştərilərə satışlar hesabına yaranan və gəlirləri, maliyyə nəticəsi və ya aktivləri bütün seqmentlərin ümumi aktivlərinin on faizini və ya artıq hissəsini təşkil edən seqmentlər ayrıca şəkildə açıqlanır.

4 Uçot Siyasətinin Tətbiqi Zamanı Əhəmiyyətli Ehtimallar və Mülahizələr

Bank, növbəti maliyyə ili ərzində hesabatlarda əks etdirilən məbləğlərə və aktiv və öhdəliklərin balans dəyərinə təsir göstərən ehtimallar və mülahizələr irəli sürürlər. Həmin ehtimallar və mülahizələr müntəzəm olaraq rəhbərliyin təcrübəsinə və digər amillərə, həmçinin rəhbərliyin fikrincə mövcud şəraitə uyğun olaraq əsaslandırılmış gələcək hadisələr üzrə təxminlərə əsasən təhlil edilir. Uçot siyasətinin tətbiqi zamanı rəhbərlik həmçinin peşəkar mülahizələr və ehtimallar irəli sürürlər. Maliyyə hesabatlarında əks etdirilən məbləğlərə daha çox təsir göstərən peşəkar mülahizələr və növbəti maliyyə ili ərzində aktiv və öhdəliklərin balans dəyərinə əhəmiyyətli düzəlişlərin edilməsinə səbəb olan ehtimallara aşağıdakılardır:

Kreditlər və avansların dəyərsizləşməsi üzrə zərər. Bank müntəzəm olaraq kredit portfelləri üzrə dəyərsizləşmənin mövcudluğunu müəyyən etmək üçün onu təhlil edir. Dəyərsizləşmə üzrə zərərin məcmu gəlirlər haqqında hesabatda əks etdirilməsini müəyyən edərkən, Bank kredit portfelində konkret bir kreditin dəyərində azalmanın müşahidə edilməsindən əvvəl kredit portfeli üzrə pul vəsaitlərinin təxmin edilən hərəkətində ölçüla bilən azalmanın əks etdirən nəzərə çarpan əlamətlərin mövcudluğunu müəyyən etmək üçün peşəkar mülahizələr irəli sürürlər. Bu göstəricilərə, Bankdakı borcalanların ödəniş statusunda və ya Bankdakı aktivlər üzrə öhdəliklərin yerinə yetirilməməsi ilə əlaqədar ölkə səviyyəsində və ya yerli iqtisadi şərtlərdə mənfi dəyişikliyin olduğunu əks etdirən müşahidə edilə bilən məlumatlar daxildir. Rəhbərlik gələcək pul vəsaitləri hərəkətinin proqnozlaşdırılması üçün istifadə edilən kredit portfelindəki aktivlər ilə analoji kredit riskinə və dəyərsizləşmə üzrə obyektiv əlamətlərə malik aktivlər ilə əlaqədar əvvəlki ilin zərərləri haqqında məlumatata əsaslanan təxminlər tətbiq edir. Gələcək pul vəsaitləri hərəkətinin məbləğini və müddətini təxmin edərkən istifadə edilən metodologiya və mülahizələr, təxmini və həqiqi zərərlər arasındaki hər hansı fərqi azaltmaq məqsədilə müntəzəm olaraq nəzərdən keçirilir.

Vergi qanunvericiliyi. Azərbaycanın vergi, valyuta və gömrük qanunvericiliyi müxtalif şərhlərə məruz qalır. 22 sayılı Qeydə baxın.

Əlaqəli tərəflərlə əməliyyatların ilkin uçotu. Bank öz fəaliyyəti gedişində əlaqəli tərəflərlə əməliyyatlar aparır. 39 sayılı BMS-ə uyğun olaraq maliyyə alətləri ilkin olaraq ədalətli dəyərdə uçota alınmalıdır. Lakin, həmin əməliyyatların bazar və ya qeyri-bazar faiz dərəcələrində həyata keçirilməsini müəyyən etmək məqsədilə bu cür əməliyyatlar üçün aktiv bazar mövcud olmadıqda peşəkar mülahizələrdən istifadə etmək lazımlıdır. Mülahizələrin irəli sürülməsinin əsasını əlaqəli olmayan tərəflərlə analoji əməliyyatların qiymətinin müəyyən edilməsi və effektiv faiz dərəcəsinin təhlili təşkil edir. Əlaqəli tərəflərlə əməliyyatların şərtləri haqqında məlumat 29 sayılı Qeyddə açıqlanır.

31 DEKABR 2014-cü İL tarixə MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR (Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

5 Yeni və ya Yenidən İslənmiş Standartların və Onlara Dair Şərhlərin Tətbiqi

Maliyyə hesabatlarının hazırlanması üçün növbəti yeni, düzəlis və dəyişikliklər edilmiş bəyanatlar ilk dəfə 1 Yanvar 2014-cü il tarixindən başlayan maliyyə ilə üçün icbaridir. (bu siyahı aralıq maliyyə hesabatlarına və ya BMUS-un ilk tətbiqcilərinə, onların BMUS Hesabatlarına təsir edən yeni və dəyişdirilmiş tələblər barədə məlumatı ehtiva etmir).

BMUS 32 standartı "Maliyyə aktivlərinin və Maliyyə Öhdəliklərinin Əvəzləşdirilməsi" barədə Düzəlislər (2011-ci ilin dekabr ayında buraxılmışdır) - Düzəlis BMUS 32 əvəzləşdirmə kriteriyalarının tətbiqində olan uyğunsuzluqlara ünvanlanır və əsasən "əvəzləşdirmənin hal-hazırda qanuni olaraq tətbiq ediləbilən haqqə sahibolma" anlayışının mənasını və əvəzləşdirməyə ekvivalent hesab edilə bilən ümumi hesablaşmalar sistemini izah edir. Standard, retrospektiv tətbiqi ilə, 1 Yanvar 2014 - cü il tarixindən başlayaraq və bu tarixdən sonrakı dövrər üçün etibarlı olacaqdır. Əvəzləşdirmə tədbirlərindən istifadə edilmədiyi üçün, düzəlislərin tətbiqinin Müəssisənin maliyyə hesabatlarına təsiri rəhbərlik tərəfindən gözlənilmir.

BMUS 36 standartı "Qeyri-maliyyə aktivlərinin Bərpa məbləğinin açıqlamaları" barədə düzəlislər (2013-cü ilin may ayında buraxılmışdır) - Düzəlislər aktivləri və ya pul vəsaitlərini yaradan vahidlərin bərpa edilə bilən məbləğlərinin açıqlanması tələb olunan halları azaldır, tələb olunan açıqlamaları aydınlaşdırır, bərpa edilə bilən məbləğin (ədalətli dəyərdən xaric etmə xərclərinin çıxılması əsasında tapılır) cari dəyer üsulu ilə müəyyənləşdirilən dəyərsizləşməsini təyin etmək üçün istifadə olunan diskont dərəcəsinin açıqlanması tələbini təqdim edir. Düzəlislər 1 yanvar 2014-cü il tarixində və ondan sonra başlayan illik dövrər üçün qüvvəyə minir.

BMUS 39 standartı "Törəmələrin yenilənməsi və Hedcing uçotunun davamı" (2013-cü ilin iyun ayında buraxılmışdır) - Qanun və qaydalara uyğun şəkildə, xüsusi şərtlərə əməl olunubsa, törəmənin hedcing aləti kimi təyin edilən əlavəsi, yeni mərkəzi ("törəmələrin yenilənməsi" kimi tanınan) əlavə ilə əvəz olunduğu hallarda, düzəlislər hedcinq uçotunun davamını təsdiq edir. Düzəlislər 1 yanvar 2014-cü il tarixində və ondan sonra başlayan illik dövrər üçün etibarlıdır. Bu cür əməliyyatlar mövcud olmadıqda, düzəlislərin tətbiqinin maliyyə hesabatlarına heç bir təsiri gözlənilmir.

BMHS 10,12 və BMUS 27 "Investisiya Müəssisələri" standartlarına Düzəlislər (2012-ci ilin oktyabr ayında buraxılmışdır) - Düzəlislər "investisiya müəssisələri"ni müəyyən edir və onları törəmə müəssisələrinin konsolidasiyasından azad etməklə, əvəzində, BMHS 9/BMUS 39-a uyğun olaraq hər bir törəmə müəssisəsindəki investisiyanı mənfəət və ya zərər vasitəsilə ədalətli dəyərdə hesablamağı tələb edir (azad olma, investisiya qurumunun investisiya fəaliyyəti ilə bağlı xidmətlər göstərən törəmə müəssisələrinə şamil olunmur).

Investisiya müəssisəsindən törəmə müəssisəsindəki investisiyanın uçotunun konsolidasiya edilmiş və ayrıca maliyyə hesabatlarında olduğu kimi aparılması və əlavə açıqlamaların təqdim olunması tələb olunur. Düzəlislər, 1 Yanvar 2014-cü il tarixindən sonrakı illik dövrər üçün bəzi retrospektiv keçid müddəaları ilə birlikdə qüvvəyə minir. Şirkət investisiya müəssisəsi olmadığına görə düzəlislərin maliyyə hesabatlarına hər hansı təsiri Rəhbərlik tərəfindən gözlənilmir.

BMHŞKŞ 21 Rüsumlar (2013-cü ilin may ayında dərc olunub) - Bu şəhər hökümət tərəfindən qoyulmuş rüsumlarla bağlı öhdəliyin nə zaman tanınması haqqında təlimatı təmin edir. Öhdəliyin tanınması üçün öhdəlik yaradan hadisə müvafiq qanunvericiliyə uyğun olaraq rüsumun ödənişini sürətləndirir. O, həmçinin rüsumun ödənişi üçün öhdəliyin tanınması təlimatını da təmin edir: Öhdəlik və öhdəlik əmələ gətirən hadisə uzun müddətdə baş verirsə tədricən tanınır və ya öhdəlik minimum həddə çatdırılırsa, həmin məbləğə çatdığı vaxt tanınır. Bu şəhər 1 Yanvar 2014-cü il və ya bu tarixdən sonra başlayan illik dövrər üçün qüvvəyə minir və Müəssisənin maliyyə hesabatlarına təsiri gözlənilmir.

Nəşr edilmiş, lakin hələ qüvvəyə minməmiş yeni və yenidən İslənmiş bildirişlər.

Müəssisə BMUŞ-in buraxdığı, lakin hələ 1 Yanvar 2014-cü il tarixində başlayan maliyyə ilə üçün qüvvəyə minməyən, aşağıdakı yeni, yenidən İslənmiş və ya düzəlislər edilmiş bildirişləri tətbiq etməmişdir (bu siyahı aralıq maliyyə hesabatlarına və ya BMHS -in ilk tətbiqcilərinə, onların BMHS Hesabatlarına təsir edən yeni və dəyişdirilmiş tələblər barədə məlumatı daxil etmir- misal: BMHS 14 Tənzimlənə bilən texirə salınmış hesablar (2014-cü ilin iyun ayında buraxılmışdır)). Müəssisə rəhbərləri yeni standartların, düzəlislərin və şərhərin Müəssisənin maliyyə hesabatlarına qəbulunu həmin dövrər üçün nəzərdə tutur və gələcək dövlərdə qüvvəyə minəcək bütün yeni standartların, düzəlislərin və şərhərin potensial təsirini praktiki cəhətdən mümkün olduğu qədər qiymətləndirmişdir.

31 DEKABR 2014-cü İL tarixə MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR (Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

5 Yeni və ya Yenidən İslənmiş Standartların və Onlara Dair Şərhlərin Tətbiqi (davamı)

BMUS 16 və BMUS 38-ə dəyişikliklər Amortisaziya və Köhnəlmənin metodlarının tətbiqinin aydınlaşdırılması (2014-cü ilin may ayında buraxılmışdır) - 16 sayılı BMUS "Torpaq, tikili və avadanlıqlar" və 38 sayılı BMUS "Qeyri Maddi aktivlər"-ə dəyişikliklər:

- torpaq, tikili və avadanlıqlara müvafiq olmayan aktivin istifadəsinə aid fəaliyyətdən yaranan gəlir əsasında köhnəlmə metodunu aydınlaşdırır;
- qeyri-maddi aktivin gəlir ölçüsü kimi göstərildiyi məhdud hallarda öhdəsindən gəlinə bilən və ya gəlir və qeyri-maddi aktivin iqtisadi faydasının istifadəsi bir-birinə çox uyğun olaraq əks etdirildikdə, qeyri-maddi aktivlərə müvafiq olmayan aktivin istifadəsinə aid fəaliyyətdən yaranan gəlir qarşılığında amortizasiya metodunun uyğunsuzluğu haqda təxminin qəbul edilməməsini tanıtdır;
- başqa bir vəsait vasitəsilə istehsal olunan əsas vəsaitin texnoloji və maliyyə baxımdan köhnəlməsi də nəzərə alınaraq həmin vəsaitdən əldə olunacaq gəlirlərə birbaşa təsiri olan gələcək satış dəyərindəki ehtimal olunan endirimləri təcəssüm etdirir.

Düzəlişlər 1 Yanvar 2016-ci il tarixindən sonrakı illik dövrlər üçün qüvvəyə minir. Müəssisənin maliyyə hesabatlarına düzəlişlərin hər hansı təsiri Rəhbərlik tərəfindən gözlənilmir.

BMHS 9 standartı "Maliyyə Alətləri" (2009-cu ilin noyabr ayında buraxılmış və 2010 - cu ilin oktyabr ayında dəyişdirilmişdir) - Bu standart maliyyə aktivlərinin təsnifatı üzrə növbəti yeni tələbləri təqdim edir:

- "Biznes modeli" və "Pul vəsatlarının hərəkəti xüsusiyyətləri" test modellərinin hər ikisinin tələblərinə cavab verən borc alətləri amortizasiya olunmuş maya dəyərində ölçülür. (bəzi məhdud hallarda ədalətli dəyərin tətbiq olunması yol veriləndir)
- Kapital alətlərinə investisiyalar yalnız mənfəət və ya zərərdə tanımlı dividendlərlə "digər məcmu gəlir daxilində ədalətli dəyər" kimi təyin edilə bilər.
- Bütün digər maliyyə alətləri (törəmələr də daxil olmaqla) hər bir hesabat dövrünün sonunda ədalətli dəyərlə ölçülür. "Əlaqədar törəmə alətləri" anlayışı Standard daxilində maliyyə aktivləri üçün tətbiq edilmir və bütünlük yuxarıda qeyd olunan qaydalara uyğun olaraq tanınmalı və ölçülməlidir.

Yenidən İslənmiş 9 №-li BMHS maliyyə öhdəliklərinin təsnifatı və ölçülümsi üzrə yeni tələbləri və BMUS 39 Maliyyə Alətləri: Tanınma və ölçülümsi üzrə mövcud tanınmanın dayandırılması tələblərini özündə birləşdirir.

Yenidən İslənmiş maliyyə öhdəlikləri üzrə ehtiyatlar əksər öhdəliklər üçün amortizasiya olunmuş maya dəyərini qoruyub saxlamışdır. Yeni tələblər müəssisə öhdəliklərini mənfəət və ya zərər vasitəsilə ədalətli dəyərdə tanıdığı zaman tətbiq olunur - bu halda, müəssisənin kredit riskinə bağlı ədalətli dəyərindəki dəyişiklik mənfəət və ya zərər hesabatında deyil, digər məcmu gəlirlərdə tanınır.

Maliyyə öhdəliklərinin təsnifatı və ölçülümsi ilə bağlı BMHS 9-un ən əhəmiyyətli təsiri maliyyə öhdəliyinin ədalətli dəyərində dəyişikliklərin uçotu ilə bağlıdır ki, kredit riskində dəyişiklik mənfəət və ya zərər vasitəsilə ədalətli dəyərlə təyin edilir. Xüsusilə, 9 sayılı BMHS, mənfəət və ya zərər vasitəsilə ədalətli dəyərlə nəzərdə tutulmuş maliyyə öhdəlikləri üçün, maliyyə öhdəliyinin ədalətli dəyərindəki kredit riskinə aid dəyişikliyinin məbləği mənfəət və zərərdə uyğunsuzluq və kənarlaşmalara səbəb olmadığı halda digər məcmu gəlirdə tanınır. Maliyyə öhdəliyi üzrə kredit riskinə aid edilən ədalətli dəyərdə dəyişikliklər mənfəət və zərər hesabatından kənar təsnifləşdirilmir. Hal-hazırda, 39 sayılı BMUS-a əsasən, maliyyə öhdəliyinin ədalətli dəyərindəki dəyişikliklərin məbləği ədalətli dəyərdə olduğu kimi bütünük mənfəət və ya zərərdə tanınır.

Tanınmanın dayandırılması ilə bağlı müddəalar BMUS 39-dan demək olar ki, dəyişməz olaraq keçirilmişdir. BMHS 9, dəyərsizləşmə üzrə tələblər, təlimat və hedcinq uçotu daxil olmaqla 1 Yanvar 2015-ci il və ondan sonrakı illik dövrlər üçün qüvvəyə minir. Müəssisə rəhbərləri təxmin edirlər ki, BMHS 9 qüvvədə olduğu dövrdən başlayaraq tətbiq olunacaq və onun tətbiqi müəssisənin maliyyə hesabatlarına əhəmiyyətli dərəcədə təsir göstərəcək. Lakin ətraflı baxış tamamlanana qədər həmin təsir ilə bağlı mülahizələrin irəli sürülməsi əlverişli deyil.

31 DEKABR 2014-cü İL tarixə MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR (Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

5 Yeni və ya Yenidən işlənmiş Standartların və Onlara dair şərhlərin tədbiqi (davamı)

19 sayılı BMUS-a dəyişikliklər - Təyin edilmiş təqaüd planları: İşçilərin mükafatlandırılması (2013-cü ilin noyabr ayında buraxılmışdır) - 19 sayılı BMUS "İşçilərin mükafatlandırılması" standartına dəyişikliklər xidmətə əlaqədar işçilər və ya üçüncü tərəflərdən ianələrin həmin xidmətin göstərildiyi dövrə aid olmalı olduğuna dair tələblərə aydınlıq gətirir. Bundan başqa, əgər ianənin məbləği iş stajından asılı deyilsə, xidmət xərcində azalma kimi müvafiq xidmətin göstərildiyi müddətdə dəyişikliklərin praktiki üsulla tanınmasına icazə verilir. Düzənləşlər 1 iyul 2014-cü il tarixində və ondan sonra başlayan illik dövrlər üçün nəzərdə tutulmuşdur. Müəssisədə işçilər və üçüncü tərəflər üçün öhdəlik yaradan təqaüd planları mövcud olmadığı üçün düzənləşlərin maliyyə hesabatlarına hər hansı təsiri Rəhbərlik tərəfindən gözlənilmir.

BMHS-a tətbiq olunan illik Təkmilləşdirmələr 2010 - 2012-ci illər dövrü üçün (2013-cü ilin dekabr ayında buraxılmışdır) - aşağıdakı standartlara dəyişikliklər edir:

- **BMHS 2** - "stimullaşdırma şərtləri" və "bazar şərtləri" açıqlamalarına dəyişiklik edir, eləcə də "fəaliyyət şərtləri" və "xidmət şərtləri" açıqlamalarına izah əlavə edir.
- **BMHS 3** - hər bir hesabat tarixinə aktiv və ya öhdəlik kimi təsnifləşdirilən gözlənilən mülahizələrin ədalətli dəyərdə qiymətləndirilməsini tələb edir.
- **BMHS 8** - əməliyyat seqmentlərinin birləşdirilməsi kriteriyalarının tətbiqində rəhbərlik tərəfindən irəli sürülmüş mühakimələrin açıqlanmasını, əgər seqment aktivləri mütəmadi olaraq ərz edilirsə, onların yalnız tələb olunan uzlaşmalarının aydınlaşdırılmasını tələb edir.
- **BMHS 13** - 13 sayılı BMHS-in dərc edilməsi, 9 sayılı BMHS və 39 sayılı BMUS-a dəyişikliklərin edilməsi müəyyən qısamüddətli debitor və kreditor borclarının diskontlaşdırılmamış əsasda qiymətləndirilə bilməsini aradan qaldırmadığını aydınlıq gətirir.
- **BMHS 16 və BMUS 38** - torpaq, tikili və avadanlıqların ümumi məbləği üçün balans dəyərinin yenidən qiymətləndirilməsinə uyğun şəkildə düzəliş edildiyinə aydınlıq gətirir.

BMHS 24 - idarəetmə xidmətləri göstərən müəssisələrə ödənişlərin necə açıqlanmalı olduğunu aydınlaşdırır.

BMHS-a tətbiq olunan illik Təkmilləşdirmələr 2011 - 2013-cü illər dövrü üçün (2013-cü ilin dekabr ayında buraxılmışdır) - aşağıdakı standartlara dəyişikliklər edir:

- **BMHS 1** - BMHS-ların hansı variantının ilk dəfə istifadə edilməsini aydınlaşdırır (yalnız nəticələr əsasında dəyişilir).
- **BMHS 3** - BMHS 3-ün birgə müəssisənin strukturu üçün muhasibatlığın maliyyə hesabatındaki əhatə dairəsindən xaric edilməsini aydınlaşdırır.
- **BMHS 13** - 52-ci paraqraf - istisna edilmiş portfelin əhatə dairəsini aydınlaşdırır.

BMUS 40 - Mülkiyyətin investisiya mülkiyyəti və ya mülkiyyətçi tərəfindən istifadə olunan əmlak kimi təsnifatını müəyyən edərkən BMHS 3 və BMUS 40-in qarşılıqlı əlaqəsini aydınlaşdırır.

BMHS 11-də dəyişikliklər - Birgə Əməliyyatlarda Payların əldə olunması üzrə mühasibatlıq (2014-cü ilin may ayında buraxılmışdır) - 1 iyul 2016-ci il tarixində və ondan sonra başlayan illik dövrlər üçün qüvvəyə minməsi nəzərdə tutulmuş düzəlişlər əməliyyatların biznesin tərkib hissəsini təşkil etdiyi Birgə Müəssisələrdə pay sahiblərindən aşağıdakıları tələb edir:

- BMHS 11-in təlimatına zidd olan prinsiplər istisna olmaqla, BMHS 3 və digər BMHS-larda bütün müəssisələrin birləşmələrinin uçot prinsiplərini tətbiq etməyi;
- BMHS 3 və digər BMHS-ların müəssisələrin birləşməsinə aid tələb etdiyi bütün məlumatları açıqlamağı.

Dəyişikliklər həm birgə əməliyyatdan payın ilkin əldə olunması, həm də birgə əməliyyatdan (sonuncu halda əvvəlki əldə olunan pay qiymətləndirilmir) əlavə payın əldə olunması zamanı tətbiq edilir.

Yuxarıda göstərilən hallardan başqa, yeni standartların və şərhlərin əhəmiyyətli dərəcədə Müəssisənin maliyyə hesabatlarına təsiri gözlənilmir.

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

6 Pul Vəsaitləri və Onların Ekvivalentləri

	2014	2013
Nağd pul	1,863,331	3,122,404
ARMB-dəki qalıqlar (məcburi ehtiyat depozitlərindən başqa)	5,018	25,473
ARMB-dəki məcburi ehtiyatlar	1,016,827	1,200,296
Digər banklardakı müxbir hesablar və overnatyot depozitlər		
- Azərbaycan Respublikası banklarında	68,049	115,713
- Digər ölkələrin banklarında	72,180	452,033
Cəmi pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	3,025,405	4,915,919

ARMB-dakı məcburi ehtiyatlar Azərbaycan Respublikasında digər banklarla hesablaşmaları həyata keçirmək üçün istifadə edilən Bankın ARMB ilə müxbir hesablarındakı qalıqları əks etdirir. Bu hesablar faiz yaranan deyil.

31 dekabr 2014-cü il tarixində pul vəsaitləri və onların ekvivalentlərinin kredit keyfiyyətinə görə təhlili aşağıdakı cədvəldə göstərilir:

	Nağd pul	ARMB-dəki qalıqlar	Digər banklardakı müxbir hesablar və overnatyot depozitlər	Cəmi
<i>Cari və dəyərsizləşməmiş</i>				
- Nağd pul	1,863,331	-	-	1,863,331
- Azərbaycan Hökumətində	-	1,021,846	-	1,021,846
- 15 ən böyük Azərbaycan bankında	-	-	55,058	55,058
- Digər Azərbaycan banklarında	-	-	12,991	12,991
- İƏİT-ya üzv ölkələrin banklarında	-	-	1,947	1,947
- İƏİT-ya üzv olmayan ölkələrin banklarında	-	-	70,232	70,232
Cəmi cari və dəyərsizləşməmiş	1,863,331	1,021,846	140,228	3,025,405
Cəmi pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	1,863,331	1,021,846	140,228	3,025,405

31 dekabr 2013-cü il tarixində pul vəsaitləri və onların ekvivalentlərinin kredit keyfiyyətinə görə təhlili aşağıdakı cədvəldə göstərilir:

	Nağd pul	ARMB-dəki qalıqlar	Digər banklardakı müxbir hesablar və overnatyot depozitlər	Cəmi
<i>Cari və dəyərsizləşməmiş</i>				
- Nağd pul	3,122,404	-	-	3,122,404
- Azərbaycan Hökumətində	-	1,225,769	-	1,225,769
- 15 ən böyük Azərbaycan bankında	-	-	107,869	107,869
- Digər Azərbaycan banklarında	-	-	7,845	7,845
- İƏİT-ya üzv ölkələrin banklarında	-	-	3,785	3,785
- İƏİT-ya üzv olmayan ölkələrin banklarında	-	-	448,247	448,247
Cəmi cari və dəyərsizləşməmiş	3,122,404	1,225,769	567,746	4,915,919
Cəmi pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	3,122,404	1,225,769	567,746	4,915,919

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

6 Pul Vəsaitləri və Onların Ekvivalentləri (davamı)

31 dekabr 2014-cü il tarixində pul vəsaitləri və onların ekvivalentlərinin kredit keyfiyyətinə görə təhlili aşağıdakı cədveldə göstərilir:

	Məcburi ehtiyatlar daxil olmaqla, ARMB-dəki qalıqlar	Digər banklardakı müxbir hesablar və overnayt depozitlər	Cəmi
<i>Cari və dəyərsizləşməmiş</i>			
- ARMB	1,021,846	-	1,021,846
- A-A+ reytingə malik	-	48,670	48,670
- A-dan aşağı reytingə malik	-	91,559	91,559
Nağd pul çıxılmaqla, cəmi pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	1,021,846	140,229	1,162,075

31 dekabr 2013-cü il tarixində pul vəsaitləri və onların ekvivalentlərinin kredit keyfiyyətinə görə təhlili aşağıdakı cədveldə göstərilir:

	Məcburi ehtiyatlar daxil olmaqla, ARMB-dəki qalıqlar	Digər banklardakı müxbir hesablar və overnayt depozitlər	Cəmi
<i>Cari və dəyərsizləşməmiş</i>			
- ARMB	1,225,769	-	1,225,769
- A-A+ reytingə malik	-	449,432	449,432
- A-dan aşağı reytingə malik	-	118,314	118,314
Nağd pul çıxılmaqla, cəmi pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	1,225,769	567,746	1,793,515

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

7 Digər Banklardan Alınacaq Vəsaitlər

	31 dekabr 2014	31 dekabr 2013
Digər banklardakı uzunmüddətli yerləşdirmələr	2,500	2,500
Digər banklara qısamüddətli kreditlər	-	-
Hesablanmış faiz	50	50
Cəmi digər banklardan alınacaq vəsaitlər	2,550	2,550

21 oktyabr 2010-cu il tarixində Bank Standard ASC ilə bitmə tarixi 21 oktyabr 2015 olan 2,500 AZN məbləğində depozit müqaviləsi bağlanmışdır. Depozit 2% bazar faiz dərəcəsi daşıyır. Bu depozitin 31 dekabr 2014-cü il tarixinə qalıq məbləği 2,550 AZN-dir.

31 dekabr 2014-cü il tarixində digər banklardan alınacaq vəsaitlərin kredit keyfiyyətinə görə təhlili cədveldə göstərilir:

Digər banklarda uzunmüddətli yerləşdirmələr	
<i>Cari və dəyərsizləşməmiş</i>	
- Reytinqli Azərbaycan bankları:	-
- Moody's Caa1 with a stable outlook	-
- Moody's B1 with a stable outlook	2,550
- Fitch/B with a negative outlook	-
Cəmi digər banklardan alınacaq vəsaitlər	2,550

31 dekabr 2013-cü il tarixində digər banklardan alınacaq vəsaitlərin kredit keyfiyyətinə görə təhlili cədveldə göstərilir:

Digər banklarda uzunmüddətli yerləşdirmələr	
<i>Cari və dəyərsizləşməmiş</i>	
- Reytinqli Azərbaycan bankları:	-
- Moody's Caa1 with a stable outlook	-
- Moody's B1 with a stable outlook	2,550
- Fitch/B with a negative outlook	-
Cəmi digər banklardan alınacaq vəsaitlər	2,550

Bank rəhbərliyi başqa banklardan alınacaq vəsaitlərin qalığında dəyərsizləşmənin heç bir obyektiv təsdiqini müəyyən etməmişdir, məhz bu səbəbdən 31 dekabr 2014 - cü il tarixinə dəyərsizləşmə üçün heç bir ehtiyat qeyd edilməmişdir.

Digər banklardan alınacaq vəsaitlərin məbləği girovla təmin edilməmişdir.

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

8 Müştərilərə Verilmiş Kreditlər və Avanslar

	2014	2013
Korporativ kreditlər	35,745,538	43,922,067
Avtomobil kreditləri	19,183,146	22,573,116
İstehlak kreditləri	43,614,831	29,675,980
Daşınmaz əmlak	2,943,844	1,117,249
İpoteka kreditləri	3,618,280	2,467,018
Kredit kartları	1,596,185	1,366,456
İşçilərə verilmiş kreditlər	307,505	237,421
Kreditlərin dəyərsizləşməsi üzrə ehtiyat çıxılmaqla	(6,653,053)	(4,349,913)
Cəmi müştərilərə verilmiş kreditlər və avanslar	100,356,276	97,009,394

Kredit portfelinin iqtisadi sektorlar üzrə bölgüsü aşağıdakı kimidir:

	2014	2013		
	Məbləğ	%	Məbləğ	%
Fiziki şəxslər				
Avtomobil kreditləri	19,183,146	17.93%	22,573,116	22.27%
İstehlak kreditləri	43,614,831	40.76%	29,675,980	29.28%
Daşınmaz əmlak	2,943,844	2.75%	1,117,249	1.10%
İpoteka kreditləri	3,618,280	3.38%	2,467,018	2.43%
Kredit kartları	1,596,185	1.49%	1,366,456	1.35%
İşçilərə verilmiş kreditlər	307,505	0.29%	237,421	0.23%
Cəmi fiziki şəxslər	71,263,791	66.60%	57,437,240	56.66%
İstehsal	3,964,867	3.71%	17,327,383	17.10%
Digər qeyri-istehsal	9,668,366	9.04%	13,570,842	13.39%
Ticarət və xidmətlər	5,325,195	4.98%	3,911,613	3.86%
Tikinti	16,787,110	15.67%	9,112,229	8.99%
Cəmi korporativ kreditlər	35,745,538	33.40%	43,922,067	43.34%
Cəmi müştərilərə verilmiş kreditlər və avanslar (dəyərsizləşmədən əvvəl)	107,009,329	100%	101,359,307	100%

31 dekabr 2014 tarixinə Bankın əsas 30 borc alan müştərisinin 46,896,197 AZN (2013: 46,410,816 AZN) məbləğində kredit qalığı olmuşdur ki, bu da ümumi kredit portfelinin 44%-ni təşkil edir (2013: 46%). 31 dekabr 2014 tarixində məcmu kapitalın 10%-dən artıq kredit qalığına malik olan 1 (2013: 1) yerli müştəri vardır. 31 dekabr 2014 tarixinə bu müştəriləri ilə bağlı Bankın məcmu riskə məruz qalmağı 9,950,700 AZN (2013: 6,874,632 AZN) təşkil etmişdir.

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

8 Müştərilərə Verilmiş Kreditlər və Avanslar (davamı)

2014-cü il ərzində kreditlərin dəyərsizləşməsi üzrə ehtiyatın hərəkəti aşağıdakı kimidir:

	Korporativ kreditlər	Avtomobil kreditləri	İstehlak kreditləri	Daşınmaz əmlak	İpoteka kreditləri	Kredit kartları	İşçilərə verilmiş kreditlər	Cəmi
1 yanvar 2014-cü il tarixinə dəyərsizləşmə üzrə ehtiyat	(2,613,053)	(776,461)	(813,529)	(34,047)	(50,116)	(57,798)	(4,909)	(4,349,913)
Il ərzində silinmiş	-	-	36,296	-	-	-	-	36,296
Il ərzində ehtiyatın yaradılması və bərpası	(2,944,675)	561,139	18,276	10,384	50,116	(39,585)	4,909	(2,339,436)
31 dekabr 2014-cü il tarixinə dəyərsizləşmə üzrə ehtiyat	(5,557,728)	(215,322)	(758,957)	(23,663)	-	(97,383)	-	(6,653,053)

2013-cü il ərzində kreditlərin dəyərsizləşməsi üzrə ehtiyatın hərəkəti aşağıdakı kimidir:

	Korporativ kreditlər	Avtomobil kreditləri	İstehlak kreditləri	Daşınmaz əmlak	İpoteka kreditləri	Kredit kartları	İşçilərə verilmiş kreditlər	Cəmi
1 yanvar 2013-cü il tarixinə dəyərsizləşmə üzrə ehtiyat	(1,882,243)	(44,970)	(92,051)	(8,752)	-	(15,581)	-	(2,043,597)
Il ərzində silinmiş	-	-	2,909	-	-	-	-	2,909
Il ərzində ehtiyatın yaradılması	(730,810)	(731,491)	(724,387)	(25,295)	(50,116)	(42,217)	(4,909)	(2,309,225)
31 dekabr 2013-cü il tarixinə dəyərsizləşmə üzrə ehtiyat	(2,613,053)	(776,461)	(813,529)	(34,047)	(50,116)	(57,798)	(4,909)	(4,349,913)

31 dekabr 2014-cü il tarixinə girov haqqında məlumat aşağıdakı kimidir:

	Korporativ kreditlər	Avtomobil kreditləri	İstehlak kreditləri	Daşınmaz əmlak	İpoteka kreditləri	Kredit kartları	İşçilərə verilmiş kreditlər	Cəmi
Təminatsız kreditlər	19,671,663	-	30,934,016	54,428	-	1,207,081	307,505	52,174,693
Aşağıdakılarda təmin edilmiş kreditlər:								
- yaşayış sahəsi	12,582,542	1,065	7,483,030	2,590,119	3,618,280	-	-	26,275,036
- pul depozitləri	3,379,153	-	5,035,081	299,297	-	387,077	-	9,100,608
-daşınan əmlak	112,180	19,182,081	162,704	-	-	2,027	-	19,458,992
-digər aktivlər	-	-	-	-	-	-	-	-
Cəmi müştərilərə verilmiş kreditlər və avanslar	35,745,538	19,183,146	43,614,831	2,943,844	3,618,280	1,596,185	307,505	107,009,329

31 dekabr 2013 - cü il tarixinə girov haqqında məlumat aşağıdakı kimidir:

	Korporativ kreditlər	Avtomobil kreditləri	İstehlak kreditləri	Daşınmaz əmlak	İpoteka kreditləri	Kredit kartları	İşçilərə verilmiş kreditlər	Cəmi
Təminatsız kreditlər	25,622,243	58,911	19,434,068	99,435	-	1,182,849	-	46,397,506
Aşağıdakılarda təmin edilmiş kreditlər:								
- yaşayış sahəsi	9,122,090	3,400	7,256,983	626,294	2,467,018	-	237,421	19,713,206
- pul depozitləri	-	-	2,609,340	207,097	-	183,607	-	3,000,044
-daşınan əmlak	9,177,734	22,510,805	375,589	184,423	-	-	-	32,248,551
-digər aktivlər	-	-	-	-	-	-	-	-
Cəmi müştərilərə verilmiş kreditlər və avanslar	43,922,067	22,573,116	29,675,980	1,117,249	2,467,018	1,366,456	237,421	101,359,307

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

8 Müştərilərə Verilmiş Kreditlər və Avanslar (davamı)

31 dekabr 2014-cü il tarixində müştərilərə verilmiş kreditlərin kredit keyfiyyətinə görə təhlili aşağıdakı cədvəldə göstərilir:

	Korporativ kreditlər	Avtomobil kreditləri	İstehlak kreditləri	Daşınmaz əmlak	İpoteka kreditləri	Kredit kartları	İşçilərə verilmiş kreditlər	Cəmi
<i>Cari və dəyərsizləşməmiş</i>								
Iri borclar - bir ildən çox	299,489	-	1,580,084	-	-	-	-	1,879,573
Iri yeni borcalanlar	11,019,916		4,258,959	208,563	-	-	-	15,487,438
Orta həcmli müəssisələrə verilmiş kreditlər	2,658,831	-	-	-	-	-	-	2,658,831
Xırda həcmli müəssisələrə verilmiş kreditlər	1,495,190	61,837	-	-	-	-	-	1,557,027
Fiziki şəxslərə verilmiş kreditlər - yeni müştərilər	-	8,335,579	29,566,549	1,587,118	1,238,427	1,104,569	307,505	42,139,747
Fiziki şəxslərə verilmiş kreditlər - bir ildən çox	-	8,194,910	4,002,807	129,075	2,379,853	145,343	-	14,851,988
2013-cü ildə yenidən baxılan	2,913,138	-	433,417	45,947	-	110,009	-	3,502,511
Cəmi cari və dəyərsizləşməmiş	18,386,564	16,592,326	39,841,816	1,970,703	3,618,280	1,359,921	307,505	82,077,115
<i>Vaxtı keçmiş, lakin dəyərsizləşməmiş</i>								
Ödənişin 30 gündən az gecikdirilməsi	1,485,925	1,344,469	1,941,738	446,265	-	95,550	-	5,313,947
Ödənişin 30-90 günədək gecikdirilməsi	3,502,487	464,673	640,022	504,346	-	21,329	-	5,132,857
Ödənişin 90-180 günədək gecikdirilməsi	5,876,511	234,427	327,036	22,530	-	19,371	-	6,479,875
Ödənişin 180-360 günədək gecikdirilməsi	-	251,926	236,975	-	-	-	-	488,901
Cəmi vaxtı keçmiş, lakin dəyərsizləşməmiş	10,864,923	2,295,495	3,145,771	973,141	-	136,250	-	17,415,580
Fərdi şəkildə dəyərsizləşmiş kreditlər (ümumi məbləğ)	6,494,051	295,325	627,244	-	-	100,014	-	7,516,634
Cəmi fərdi şəkildə dəyərsizləşmiş kreditlər (ümumi məbləğ)	6,494,051	295,325	627,244	-	-	100,014	-	7,516,634
Kreditlərin ümumi balans dəyəri	35,745,538	19,183,146	43,614,831	2,943,844	3,618,280	1,596,185	307,505	107,009,329
Dəyərsizləşmə üzrə ehtiyat çıxılmaqla	(5,557,728)	(215,322)	(758,957)	(23,663)	-	(97,383)	-	(6,653,053)
Cəmi müştərilərə verilmiş kreditlər və avanslar	30,187,810	18,967,824	42,855,874	2,920,181	3,618,280	1,498,802	307,505	100,356,276

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

8 Müştərilərə Verilmiş Kreditlər və Avanslar (davamı)

31 dekabr 2013-cü il tarixində müştərilərə verilmiş kreditlərin kredit keyfiyyətinə görə təhlili aşağıdakı cədvəldə göstərilir:

	Korporativ kreditlər	Avtomobil kreditləri	İstehlak kreditləri	Daşınmaz əmlak	İpoteka kreditləri	Kredit kartları	İşçilərə verilmiş kreditlər	Cəmi
Cari və dəyərsizləşməmiş								
Iri borclar - bir ildən çox	2,996,406							2,996,406
Iri yeni borcalanlar	25,369,862			-	-	-	-	25,369,862
Orta həcmli müəssisələrə verilmiş kreditlər	3,039,245	86,012	-	-	-	-	-	3,125,257
Xirdə həcmli müəssisələrə verilmiş kreditlər	98,651	42,297	-	-	-	-	-	140,948
Fiziki şəxslərə verilmiş kreditlər								
- yeni müştərilər	-	13,002,693	24,009,310	782,529	1,452,539	1,120,995	237,421	40,605,487
Fiziki şəxslərə verilmiş kreditlər								
- bir ildən çox	-	7,367,538	4,474,901	200,406	1,014,479	53,976	-	13,111,300
2013-cü ildə yenidən baxılan	358,333	30,824	165,518	8,010	-	153,213	-	715,898
Cəmi cari və dəyərsizləşməmiş	31,862,497	20,529,364	28,649,729	990,945	2,467,018	1,328,184	237,421	86,065,158
Vaxtı keçmiş, lakin dəyərsizləşməmiş								
Ödənişin 30 gündən az gecikdirilməsi	7,900,301	1,907,767	689,909	126,304	-	4,902	-	10,629,183
Ödənişin 30-90 günədək gecikdirilməsi	145,667	4,059	440	-	-	-	-	150,166
Ödənişin 90-180 günədək gecikdirilməsi	351,597	3,003	431	-	-	-	-	355,031
Ödənişin 180-360 günədək gecikdirilməsi	3,656,925	24,997	256,984	-	-	499	-	3,939,405
Cəmi vaxtı keçmiş, lakin dəyərsizləşməmiş	12,054,490	1,939,826	947,764	126,304	-	5,401	-	15,073,785
Fərdi şəkildə dəyərsizləşmiş kreditlər (ümumi məbləğ)	5,080	103,926	78,487	-	-	32,871	-	220,364
Cəmi fərdi şəkildə dəyərsizləşmiş kreditlər (ümumi məbləğ)	5,080	103,926	78,487	-	-	32,871	-	220,364
Kreditlərin ümumi balans dəyəri	43,922,067	22,573,116	29,675,980	1,117,249	2,467,018	1,366,456	237,421	101,359,307
Dəyərsizləşmə üzrə ehtiyat çıxılmaqla	(2,613,053)	(776,461)	(813,529)	(34,047)	(50,116)	(57,798)	(4,909)	(4,349,913)
Cəmi müştərilərə verilmiş kreditlər və avanslar	41,309,014	21,796,655	28,862,451	1,083,202	2,416,902	1,308,658	232,512	97,009,394

Bank BMS 39, Maliyyə Alətləri: Tanınması və Qiymətləndirilməsi Standartında nəzərdə tutulan portfel üzrə ehtiyatın yaradılması metodologiyasını tətbiq etmiş və baş vermiş, lakin hesabat dövrünün sonuna heç bir fərdi kredit üzrə konkret olaraq müəyyən edilməmiş dəyərsizləşmə zərərləri üçün portfel üzrə ehtiyat yaratmışdır. Bankın siyaseti kreditin dəyərsizləşməsinə dair konkret olaraq obyektiv dəlil müəyyən edilməyənə qədər hər bir krediti "cari və dəyərsizləşməmiş" kateqoriyasına təsnifləşdirməkdir. Bu siyaset və portfelin dəyərsizləşməsi metodologiyasının tətbiqi ilə əlaqədar olaraq dəyərsizləşmə üzrə ehtiyat fərdi şəkildə dəyərsizləşmiş kreditlərin ümumi məbləğindən artıq olmuşdur.

Bank kreditin dəyərsizləşməsini qiymətləndirərkən əsas amillər onun vaxtı keçmiş olması və əgər varsa, müvafiq girovun reallaşdırılma imkanlarıdır. Bunun nəticəsi olaraq Bank yuxarıda fərdi şəkildə dəyərsizləşmiş hesab edilən kreditlərin yaş analizini təqdim edir. Cari və dəyərsizləşməmiş, lakin yenidən baxılmış kreditlər digər halda vaxtı keçmiş və ya dəyərsizləşmiş ola bilən, şərtlərinə yenidən baxılmış kreditləri əks etdirir. Vaxtı keçmiş, lakin dəyərsizləşməmiş kreditlər girovla təmin edilmiş kreditləri göstərir ki, burada girovun ədalətlə dəyəri vaxtı keçmiş dövr üzrə ödənilməli olan faiz məbləğini və kreditin əsas məbləğini ödəyir. Vaxtı keçmiş, lakin dəyərsizləşməmiş kimi qeyd edilən məbləğ bu cür kreditlərin məcmu qalığıdır, yalnız vaxtı keçmiş fərdi borclar deyildir.

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

9 Binalar, Avadanlıqlar və Qeyri-Maddi Aktivlər

	Binalar	Bank avadanlıqları, mebel və sair	Kompüter və kommunikasiya avadanlığı	Nəqliyyat vasitələri	Cəmi binalar və avadanlıq	Program təminatı lisenziyaları	Başa çatdırılmamış tikililər	Cəmi
1 yanvar 2013-cü il tarixinə balans dəyəri		636,080	328,491	425,852	1,390,423	184,536		1,574,959
Əlavələr	2,875,000	207,425	122,707	596,788	3,801,920	-	28,000,000	31,801,920
Silinmələr/Satış	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortizasiya ayırmaları	(165,472)	(259,192)	(145,125)	(196,330)	(766,119)	(20,221)	-	(786,340)
31 dekabr 2013-cü il tarixinə dəyərə	2,875,000	1,110,603	636,365	1,103,688	5,725,656	202,209	28,000,000	33,927,865
Yığılmış amortizasiya	(165,472)	(526,290)	(330,292)	(277,378)	(1,299,432)	(37,894)	-	(1,337,326)
1 yanvar 2014-cü il tarixinə balans dəyəri	2,709,528	584,313	306,073	826,310	4,426,224	164,315	28,000,000	32,590,539
Əlavələr	-	113,530	47,609	327,650	488,789	47,700	5,152,000	5,688,489
Silinmələr/Satış	-	-	-	(66,100)	(66,100)	-	-	(66,100)
Amortizasiya ayırmaları	(201,250)	(284,066)	(157,935)	(318,753)	(962,004)	(21,759)	-	(983,763)
Silinmiş amortizasiya	-	-	-	32,371	32,371	-	-	32,371
31 dekabr 2014-cü il tarixinə balans dəyəri	2,508,278	413,777	195,747	801,478	3,919,280	190,256	33,152,000	37,261,536
31 dekabr 2014-cü il tarixinə dəyərə	2,875,000	1,224,133	683,974	1,365,238	6,148,345	249,909	33,152,000	39,550,254
Yığılmış amortizasiya	(366,722)	(810,356)	(488,227)	(563,760)	(2,229,065)	(59,653)	-	(2,288,718)
31 dekabr 2014-cü il tarixinə balans dəyəri	2,508,278	413,777	195,747	801,478	3,919,280	190,256	33,152,000	37,261,536

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

10 Digər Maliyyə Aktivləri

	2014	2013
Kredit və debit kart alacaqları	55,365	15,372
Ödəniş sistemləri üzrə operatorlarla hesablaşmalar	557,140	1,738
Digər maliyyə aktivləri	15,391	28,987
Cəmi digər maliyyə aktivləri	627,896	46,097

31 dekabr 2014-cü il tarixində digər maliyyə aktivlərinin kredit keyfiyyətinə görə təhlili aşağıdakı cədvəldə göstərilir:

	Ödəniş sistemləri üzrə operatorlarla hesablaşmalar	Ödənilməkdə olan məbləğlər	Qarantiya məktublarına görə hesablanmış faizlər	Digər	Cəmi
<i>Cari və dəyərsizləşməmiş</i>					
- 5 ən böyük pul köçürmə şirkəti	119,988	-	-	-	119,988
- 5 ən böyük kart prosessinq şirkəti	-	38,207	-	-	38,207
- Digər şirkətlər	-	-	15,391	17,157	32,548
- Ödəniş terminal üzrə debitor borcları	437,153	-	-	-	437,153
Cəmi digər maliyyə aktivləri	557,141	38,207	15,391	17,157	627,896

31 dekabr 2013-cü il tarixində digər maliyyə aktivlərinin kredit keyfiyyətinə görə təhlili aşağıdakı cədvəldə göstərilir:

	Ödəniş sistemləri üzrə operatorlarla hesablaşmalar	Ödənilməkdə olan məbləğlər	Yerləşdirilmiş zəmanət depozitləri	Digər	Cəmi
<i>Cari və dəyərsizləşməmiş</i>					
- 5 ən böyük pul köçürmə şirkəti	1,738	-	-	-	1,738
- 5 ən böyük kart prosessinq şirkəti	-	15,372	-	-	15,372
- Digər şirkətlər	-	-	-	28,987	28,987
- Ödəniş terminal üzrə debitor borcları	-	-	-	-	-
Cəmi digər maliyyə aktivləri	1,738	15,372	-	28,987	46,097

Bank alacağın dəyərsizləşməsini qiymətləndirərkən əsas amillər onun vaxtı keçmiş olması və əgər varsa, müvafiq girovun reallaşdırılma imkanlarından.

Digər maliyyə aktivlərinin hər bir sinfinin ədalətli dəyərləri üzrə açıqlamalar üçün 28 sayılı Qeydə baxın.

11 Digər Aktivlər

	2014	2013
Qeyri-maddi aktivlərin və avadanlığın alınması üçün qabaqcadan ödənişlər	46,208	26,950
Əvvəlcədən ödənilmiş xərclər	37,878	-
Digər	43,728	-
Cəmi digər aktivlər	127,814	26,950

31 dekabr 2014-cü il tarixinə 46,208 AZN (2013: 26,950 AZN) məbləğində qabaqcadan ödənişlər mühasibat program təminatının, mebel, kompüter və avadanlıqların alınması ilə əlaqədar qabaqcadan ödənilmiş vəsaitləri əks etdirir.

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

12 Digər Banklara Ödəniləcək Vəsaitlər

Azərbaycan Manatı ilə	2014	2013
Digər bankların müxbir hesabları və overnayt depozitləri	6,646,679	8,267,105
Cəmi digər banklara ödəniləcək vəsaitlər	6,646,679	8,267,105

13 Müştəri Hesabları

	2014	2013
Dövlət və ictimai təşkilatlar		
- Cari/hesablaşma hesabları	1,382	4,371
- Müddətli depozitlər	508,667	811,508
Digər hüquqi şəxslər		
- Cari/hesablaşma hesabları	1,285,629	4,682,779
- Müddətli depozitlər	15,628,355	13,613,978
Fiziki şəxslər		
- Cari/tələbləi hesablar	4,098,004	2,420,314
- Müddətli depozitlər	46,399,816	35,152,596
Cəmi müştəri hesabları	67,921,853	56,685,546

Müştəri hesablarının iqtisadi sektorlar üzrə bölgüsü aşağıdakı kimidir:

	31 dekabr 2014		31 dekabr 2013	
	Məbləğ	%	Məbləğ	%
Fiziki şəxslər	50,497,820	74.35%	37,572,910	63.61%
Sığorta	15,381,390	22.65%	15,190,731	25.86%
Ticarət və xidmət	1,917,388	2.82%	3,751,842	8.90%
Sənaye	91,622	0.13%	119,625	0.77%
İnşaat	12,208	0.02%	35,755	0.54%
Nəqliyyat	20,162	0.03%	10,400	0.30%
Kənd təsərrüfat	-	0.00%	31	0.01%
Digər	1,263	0.00%	4,252	0.01%
Cəmi müştəri hesabları	67,921,853	100%	56,685,546	100%

31 dekabr 2014-cü il tarixində Bankın müştəri hesablarında vəsaitlərinin ümumi qalığı 28,990,014 AZN olan 25 müştərisi olmuşdur ki, bu da ümumilikdə cəmi müştəri hesablarının 43%-ni təşkil etmişdir (31 dekabr 2013: Bankın müştəri hesablarında vəsaitlərinin ümumi qalığı 24,987,794 AZN olan 25 müştərisi olmuşdur ki, bu da ümumilikdə cəmi müştəri hesablarının 40%-ni təşkil etmişdir). Bu məbləğlərin 28,256,514 AZN (2013: 23,827,650 AZN) hissəsi Müddətli depozitlərə aid olmaqla, ümumi müştəri hesablarının əhəmiyyətli hissəsini təşkil edir.

31 dekabr 2014 və 31 dekabr 2013-cü il tarixlərində müştəri hesablarının hər bir kateqoriyasının balans dəyəri təxminən onların ədalətli dəyərinə bərabərdir. 31 dekabr 2014-cü il tarixində müştəri hesablarının təxmin edilən ədalətli dəyəri 67,921,853 AZN (2013: 56,685,546 AZN) təşkil etmişdir.

Müştəri hesablarının hər bir sinfinin ədalətli dəyərləri üzrə açıqlamalar üçün Qeyd 28-ə baxın. Müştəri hesablarının faiz dərəcəsi üzrə analizi Qeyd 25-də açıqlanıb. Əlaqəli tərəflərin hesab qalıqları üzrə məlumat Qeyd 29-da açıqlanıb.

31 DEKABR 2014-cü İL tarixə MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR (Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

14 Müddətli Borc Öhdəlikləri

	2014	2013
Rezident banklar və digər təşkilatlardan borc götürülmüş vəsaitlər:		
- Azərbaycan Respublikası Mərkəzi Bankı ("ARMB")	-	15,000,000
- Azərbaycan Respublikası İpoteka Fondu	3,465,872	2,405,414
- Digər rezident banklar	12,706,620	4,000,000
- Digər dövlət təşkilatları	400,000	-
Hesablanmış ödəniləcək faizlər	83,086	20,461
Cəmi müddətli borc öhdəlikləri	16,655,578	21,425,875

ARMB nəzdində Azərbaycan Respublikası Dövlət İpoteka Fondundan cəlb edilmiş 3,465,872 AZN (2013: 2,405,414 AZN) məbləğində vəsaitlər faiz dərəcəsi 1%, 4% və 8% olmaqla və müxtəlif bitmə müddətləri şərti ilə alınmış uzunmüddətli vəsaitlər daxildir. Daha sonra bu vəsaitlər Bank tərəfindən eyni ödəniş müddəti və faiz dərəcəsi 4% və 8% olmaqla, Azərbaycan Respublikası vətəndaşlarına təqdim edilmişdir. Bir şəxsə verilən kreditin maksimum məbləği 50,000 AZN və maksimum müddəti 25 ildir.

31 dekabr 2014 tarixinə rezident banklara olan borc öhdəliklərinə Azərbaycan Respublikasının 4 rezident bankından cəlb olunmuş bitmə müddəti fevral 2015 tarixindən noyabr 2015-ci ilədək və illik faiz dərəcəsi 7% və 10.5% olmaqla yerləşdirilmiş qısa müddətli yerləşdirmələr və kreditlər daxildir. (31 dekabr 2013 tarixinə rezident banklara olan borc öhdəliklərinə Azərbaycan Respublikasının 2 rezident bankından cəlb olunmuş bitmə müddəti mart 2014 tarixindən avqust 2014-cü ilədək və illik faiz dərəcəsi 9% və 12% olmaqla yerləşdirilmiş qısa müddətli yerləşdirmələr və kreditlər daxildir.)

31 dekabr 2014-cü il tarixinə digər maliyyə təşkilatlarından alınmış kreditlərə "İnformasiya Texnologiyaları İnkışaf Dövlət Fondu"-dan alınmış 400,000 AZN məbləğində illik faiz dərəcəsi 1% və ödəmə müddəti 2017-ci ilin dekabr ayı olan cəlb olunmuş vəsaitlər daxildir.

15 Digər Maliyyə Öhdəlikləri

Digər maliyyə öhdəliklərinə aşağıdakılardır daxildir:

	2014	2013
Debit və kredit kartları üzrə öhdəliklər	43,359	26,573
Pul köçürmələri üzrə hesablaşmalar	60,810	47,321
Göstərilmiş xidmətlərə görə ödəniləcək məbləğ	48,868	-
Digər maliyyə öhdəlikləri	912	6,594
Cəmi digər maliyyə öhdəlikləri	153,949	80,488

Digər maliyyə öhdəliklərinin hər bir sinfinin ədalətli dəyərləri üzrə açıqlamalar üçün Qeyd 28-ə baxın.

16 Digər öhdəliklər

Digər öhdəliklər aşağıdakılardan ibarətdir:

	2014	2013
Plastik kartların satışından təxirə salınmış gəlir	1,924	852
Digər öhdəliklər	-	4,178
Cəmi digər öhdəliklər	1,924	5,030

Bütün yuxarıdakı öhdəliklərin ilin sonundan sonra 12 aydan az vaxtda ödənilməsi gözlənilir.

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

17 Nizamnamə Kapitalı

31 dekabr 2014 və 31 dekabr 2013 - cü il tarixlərinə qeydiyatdan keçmiş və ödənilmiş adi səhmlərinin sayı 44,840 olmuş və bu səhmlərin hər birinin nominal dəyəri 1,000 AZN təşkil etmişdir. 31 dekabr 2014 və 31 dekabr 2013-cü il tarixlərinə Bankın nizamnamə kapitalı, hər biri 1,000 AZN olmaqla müvafiq olaraq aşağıdakı sayıda səhmlərdən ibarət olmuşdur:

	Qüvvədə olan səhmlər	Adı səhmlər	Səhmlər üzrə premiya	İmtiyazlı səhmlər	Cəmi
31 dekabr 2012-ci il tarixinə	13,600	13,600,000	-	-	13,600,000
Yeni buraxılmış səhmlər	31,240	31,240,000	-	-	31,240,000
31 dekabr 2013-ci il tarixinə	44,840	44,840,000	-	-	44,840,000
Yeni buraxılmış səhmlər	-	-	-	-	-
31 dekabr 2014-ci il tarixinə	44,840	44,840,000	-	-	44,840,000

31 dekabr 2014 - cü il tarixinə Bankın bütün səhmləri elan edilmiş, buraxılmış və ödənilmişdir.

Azərbaycan Respublikası Mərkəzi Bankının tələblərinə müvafiq olaraq ölkə ərazisində fəaliyyət göstərən kommersiya banklarının minimum məcmu kapitalı 1 yanvar 2015-ci il tarixindən etibarən AZN 50 milyon təşkil etməlidir.

18 Faiz Gəlirləri və Xərcləri

	2014	2013
Faiz gəlirləri		
Müştərilərə verilmiş kreditlər və avanslar	19,621,986	15,986,703
Diger banklarla müxbir hesablar və alınacaq vəsaitlər	50	50
Zəmanətlər	86,162	133,572
Cəmi faiz gəlirləri	19,708,198	16,120,325
Faiz xərcləri		
Banklardan və digər maliyyə institutlardan alınmış vəsaitlər üzrə faiz xərcləri	(1,532,871)	(2,804,233)
Müştəri hesabları üzrə faiz xərcləri	(6,144,058)	(4,068,064)
Cəmi faiz xərcləri	(7,676,929)	(6,872,297)
Xalis faiz gəlirləri	12,031,269	9,248,028

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)**

19 Haqq və Komissiya Gəlirləri və Xərcləri

	2014	2013
Haqq və komissiya gəlirləri		
- Kassa əməliyyatları üzrə komissiya	843,524	1,451,302
- Hesablaşma əməliyyatları	186,167	309,542
- Xarici valyuta ilə əməliyyatlar	40,005	18,768
- Plastik kartlarla əməliyyatlar	246,586	217,993
- Zəmanət məktubları və akkreditivlər	38,509	64,139
Cəmi haqq və komissiya gəlirləri	1,354,791	2,061,744
Haqq və komissiya xərcləri		
- Hesablaşma əməliyyatları	(63,059)	(78,545)
- Kassa əməliyyatları üzrə komissiya	(264,297)	(150,780)
- Plastik kartlarla əməliyyatlar	(5,036)	(4,627)
- Digər	(999)	(34)
Cəmi haqq və komissiya xərcləri	(333,391)	(233,986)
Xalis haqq və komissiya gəlirləri	1,021,400	1,827,758

20 Xarici Valyuta ilə Əməliyyatlar Üzrə Gəlirlər

Xarici valyuta ilə əməliyyatlar üzrə xalis gəlirlər aşağıdakı şəkildə olmuşdur:

Azərbaycan Manatı ilə	2014	2013
Dilinq əməliyyatları, xalis	309,565	503,071
Valyuta balanslarının yendən qiymətləndirilməsi, xalis	(47,170)	2,238
Cəmi xarici valyuta ilə əməliyyatlar üzrə xalis gəlirlər	262,395	505,309

21 İnzibati və Digər Əməliyyat Xərcləri

	Note	2014	2013
İşçilərə sərf olunan xərclər		(4,313,052)	(3,589,418)
Binalar və avadanlıqlar üzrə amortizasiya ayırmaları	9	(983,763)	(786,339)
Əmək haqqı vergiləri və sosial siğorta ayırmaları		(946,682)	(786,986)
İcarə xərcləri		(900,866)	(832,252)
Rabitə xərcləri		(247,554)	(209,252)
Mühafizə xidmətləri		(238,010)	(264,040)
Reklam və marketinq xərcləri		(149,378)	(44,628)
Çeklər və Digər Qiymətlilər		(142,016)	(133,923)
Təmir və saxlanma xərcləri		(127,942)	(63,534)
Peşəkar xidmətlər		(125,436)	(152,317)
Dəftərxana xərcləri		(89,146)	(66,026)
Depozit siğorta fondu		(57,347)	(111,040)
Mənfəət vergisindən başqa digər vergilər		(52,049)	(26,026)
Kommunal xidmətlər		(38,991)	(22,016)
Əyləncə xərcləri		(38,986)	(47,448)
Avtomobilərin saxlanması xərci		(24,594)	(14,962)
Əsas vəsaitlərin satışından zərər		(14,703)	-
Üzvlük haqları		(3,736)	(17,484)
Ezamiyyə		(2,576)	(2,216)
Digər		(9,529)	(30,204)
Cəmi inzibati və digər əməliyyat xərcləri		(8,506,356)	(7,200,111)

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

22 Mənfəət Vergisi

Mənfəət vergisi xərci aşağıdakı komponentlərdən ibarətdir:

	2014	2013
Cari vergi xərci	(590,868)	(489,335)
Təxirə salınmış vergi gəliri / xərci	(70,849)	12,760
İl üzrə mənfəət vergisi xərci	(661,717)	(476,575)

Bankın mənfəətinin böyük hissəsinə tətbiq edilən mənfəət vergisi dərəcəsi 20%-dir.

31 dekabr 2014-cü il tarixinə müvəqqəti fərqlər aşağıdakılardır:

	31 dekabr 2014	31 dekabr 2013
Vergi bazasını azaldan müvəqqəti fərqlər:		
Qeyri-maddi aktivler	-	(1,006)
Binalar və avadanlıqlar	-	(185,267)
Cəmi vergi bazasını azaldan müvəqqəti fərqlər	-	(186,273)
Vergi bazasını artırın müvəqqəti fərqlər:		
Pul vasaitları və onların ekvivalentləri	1,427	
Qeyri-maddi aktivler	30,721	
Binalar və avadanlıqlar	105,859	
Müştərilərə verilmiş kreditlər	205,521	94,100
Digər öhdəliklər	21,356	102,813
Cəmi vergi bazasını artırın müvəqqəti fərqlər	364,884	196,913
Xalis təxirə salınmış vergi tutulan müvəqqəti fərq		
Qanunla müəyyən olunmuş vergi dərəcəsi üzrə xalis təxirə salınmış vergi öhdəliyi (20%)	72,977	2,128
Xalis təxirə salınmış vergi öhdəliyi	72,977	2,128

Bankın Rəhbərliyi maliyyə hesabatlarını ARMB-nın təlimatları əsasında hazırlanır. Sonrakı düzəlişlər BMUS-nın tələblərinə cavab vermək üçün edilir. Bu cür maliyyə məlumatı BMUS-dan kreditin dəyərsizləşməsi üzrə ehtiyata, əsas vəsaitlər üzrə amortizasiyaya və digər öhdəliklərə görə fərqlənir. 31 dekabr 2014 tarixində tamamlanan il üzrə bu cür düzəlişin xalis məbləği 364,884 AZN (2013: 10,640 AZN) olmuşdur.

BMHS və Azərbaycanın vergi qanunvericiliyi arasındaki fərqlər nəticəsində maliyyə hesabatlarının hazırlanması və mənfəət vergisinin hesablanması məqsədilə aktiv və öhdəliklərin balans dəyəri arasında müvəqqəti fərqlər əmələ gəlir. Bu müvəqqəti fərqlərdəki hərəkətlərin vergi təsiri aşağıda göstərilib və 20% dərəcəsi ilə qeydə alınır.

31 dekabr 2013-cü il tarixində tamamlanan il üzrə vergi xərcləri və mühasibat gəliri arasındaki əlaqələr aşağıdakı kimi izah edilir:

	31 Dekabr 2014 tarixdə tamamlanan il	31 Dekabr 2013 tarixdə tamamlanan il
Vergidən əvvəlki mənfəət	2,474,132	2,072,299
Vergi dərəcəsi	20%	20%
Qanunvericiliklə müəyyən edilmiş vergi dərəcəsinə əsasən hesablanmış mənfəət vergisi xərci	(494,826)	(414,460)
Daimi fərqlərin vergi təsiri	(166,891)	(62,115)
Tanınmayan vergi zəərərinin gələcəyə ötürülməsi	-	-
Mənfəət vergisi xərci	(661,717)	(476,575)
Cari mənfəət vergisi xərci	(590,868)	(489,335)
Təxirə salınmış vergi öhdəliklərində dəyişiklik	(70,849)	12,760
Mənfəət vergisi xərci	(661,717)	(476,575)

31 DEKABR 2014-cü İL tarixə MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR (Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

23 Səhm üzrə Mənfəət

Səhm üzrə əsas mənfəət, pay səhmləri istisna olmaqla, iBankin səhmdarlarına aid olan xalis mənfəəti və ya zərəri il ərzində dövriyyədə olan adı səhmlərin orta sayına bölməklə hesablanır. Bank səhm üzrə mənfəətin azaldılması effektinə malik olan potensial adı səhmlərə malik deyil. Buna görə, səhm üzrə azaldılmış mənfəətin məbləği səhm üzrə əsas mənfəətin məbləğinə bərabərdir.

	31 dekabr 2014	31 dekabr 2013
İl üzrə adı səhmlərin sahiblərinə aid olan mənfəət	1,812,415	1,595,723
İl üzrə mənfəət	1,812,415	1,595,724
Dövriyyədə olan adı səhmlərin orta sayı	44,840	20,945
Adı səhm üzrə əsas mənfəət (bir səhm üzrə AZN ilə)	40.42	76.19

24 Seqmentlər üzrə Təhlil

Bank seqmentlər üzrə təhlili BMHS 8-ə yanaşmasına uyğun olaraq, əməliyyat seqmentləri resursların hesabat seqmentlərinə bölüşdürülməsi və Bankın fəaliyyətinin qiymətləndirilməsi üçün məsuliyyət daşıyan tərəf olan İdarə Heyətinə (əməliyyat məsələləri ilə bağlı əsas qərarları qəbul edən) təqdim edilmiş daxili hesabatlara əsasən hazırlanır. Bankın istifadə etdiyi bütün əməliyyat seqmentləri BMHS 8-də nəzərdə tutulan hesabat seqmenti anlayışına uyğundur.

Bankın fəaliyyəti aşağıdakı əməliyyat seqmentləri üzərində qurulmuşdur:

- Fərdi bank əməliyyatları - fiziki şəxslərə bank xidmətlərinin göstərilməsi, fiziki şəxslər üçün cari hesabların açılması, depozitlərin çalb edilməsi, pərakəndə investisiya vasitələrinin təqdim edilməsi, dəyərlilərin saxlanması, kredit və debet kartlarının açılması, istehlak və ipoteka kreditlərinin verilməsi.
- Korporativ bank əməliyyatları - müəssisələrin hesablaşma və cari hesabları üzrə xidmətlərin göstərilməsi, depozitlərin qəbul edilməsi, overdraft şəklində kredit vəsaitlərinin təqdim edilməsi, kreditlərin və digər maliyyələşdirmə vəsaitlərinin təqdim edilməsi, xarici valyuta və derivativ maliyyə alətləri üzrə əməliyyatlar.

Əməliyyat seqmentləri arasında əhəmiyyətli gəlir və ya xərc maddələri mövcud deyil. Seqment aktiv və öhdəlikləri, vergi istisna olmaqla, Bankın aktiv və öhdəliklərinin böyük hissəsini təşkil edən əməliyyat aktiv və öhdəliklərindən ibarətdir.

İdarə Heyəti yerli uçot qaydaları və daxili hesabatların tələblərinə uyğun hazırlanmış maliyyə məlumatlarını təhlil edir. Həmin maliyyə məlumatları müəyyən aspektlərdə Beynəlxalq Maliyyə Hesabatı Standartlarına uyğun şəkildə hazırlanmış məlumatlardan fərqlənir:

- (i) satılan bilən investisiya qiymətli kağızlarının ədalətli dəyərindəki dəyişikliklər digər məcmu gəlirlər kimi əks etdirilir;
- (ii) resurslar adətən xəzinədarlıq departamentinin müəyyən etdiyi daxili faiz dərəcələrindən istifadə edilməklə seqmentlər arasında yenidən bölüşdürülrən. Həmin faiz dərəcələri əsas bazar faiz dərəcələrinə, müqavilədə nəzərdə tutulan kreditlərin ödəmə müddətlərinə və müştəri hesablarındakı qalıqların müşahidə edilən faktiki ödəmə müddətlərinə əsasən müəyyən edilir;
- (iii) mənfəət vergisi seqmentlər üzrə bölüşdürülmür;
- (iv) kreditlər üzrə ehtiyatlar BMS 39-da nəzərdə tutulan "baş vermiş zərərlər" modelinə əsasən deyil, rəhbərliyin peşəkar mülahizələrinə və məlumatların mövcudluğuna əsasən uçota alınır;

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

24 Seqmentlər üzrə Təhlil (davamı)

31 dekabr 2014-cü il tarixində tamamlanan il üzrə Bankın əsas hesabat seqmentləri haqqında məlumat aşağıda təqdim edilir:

	Qeyd	"Korporativ bankçılıq"	"Fərdi bankçılıq"	"Kollektiv xidmətlər"	Cəmi
Üçüncü tərəflərdən əldə edilmiş gəlirlər					
Faiz gəlirləri		1,588,046	7,450,207	653,580	9,691,833
Haqq və komissiya gəlirləri		262,020	759,380	267,255	1,288,655
Cəmi seqment mənfəeti	1,850,066	8,209,587	920,835	10,980,488	
İnzibati xərclər	(1,869,925)	(4,626,686)	(2,009,745)	(8,506,356)	
Seqment nəticələri	(19,859)	3,582,901	(1,088,910)	2,474,132	
Mənfəət vergisi xərci	(111,491)	(494,734)	(55,492)	(661,717)	
Dövr üzrə mənfəət	(131,350)	3,088,167	(1,144,402)	1,812,415	
Seqment aktivləri	41,456,811	59,047,262	40,897,404	141,401,477	
Bölüşdürülməmiş aktivlər	-	-	-	-	
Cəmi aktivlər	41,456,811	59,047,262	40,897,404	141,401,477	
Seqment öhdəlikləri	40,737,114	50,497,820	228,850	91,463,784	
Bölüşdürülməmiş öhdəliklər	-	-	-	-	
Cəmi öhdəlikər	40,737,114	50,497,820	228,850	91,463,784	
Maliyyə aktivlərinin dəyərsizləşməsi üzrə zərər	1,485,052	(3,883,517)	59,029	(2,339,436)	
Köhnəlmə və amortizasiya	-	-	(983,763)	(983,763)	

31 dekabr 2013-cü il tarixində tamamlanan il üzrə Bankın əsas hesabat seqmentləri haqqında məlumat aşağıda təqdim edilir:

	Qeyd	"Korporativ bankçılıq"	"Fərdi bankçılıq"	"Kollektiv xidmətlər"	Cəmi
Üçüncü tərəflərdən əldə edilmiş gəlirlər					
Faiz gəlirləri		675,979	6,178,315	84,509	6,938,803
Haqq və komissiya gəlirləri		944,241	883,517	505,848	2,333,606
Cəmi seqment mənfəeti	1,620,220	7,061,832	590,357	9,272,409	
İnzibati xərclər	(1,728,758)	(3,792,493)	(1,678,860)	(7,200,111)	
Seqment nəticələri	(108,538)	3,269,339	(1,088,503)	2,072,298	
Mənfəət vergisi xərci	(83,274)	(362,958)	(30,343)	(476,575)	
Dövr üzrə mənfəət	(191,812)	2,906,381	(1,118,846)	1,595,723	
Seqment aktivləri	41,904,782	55,700,380	36,986,288	134,591,450	
Bölüşdürülməmiş aktivlər	-	-	-	-	
Cəmi aktivlər	41,904,782	55,700,380	36,986,288	134,591,450	
Seqment öhdəlikləri	48,805,614	37,572,911	87,646	86,466,172	
Bölüşdürülməmiş öhdəliklər	-	-	-	-	
Cəmi öhdəlikər	48,805,614	37,572,911	87,646	86,466,172	
Maliyyə aktivlərinin dəyərsizləşməsi üzrə zərər	(983,326)	(1,325,899)	-	(2,309,225)	
Köhnəlmə və amortizasiya	-	-	(786,769)	(786,769)	

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

24 Seqmentlər üzrə Təhlil (davamı)

31 dekabr 2014-cü il tarixində tamamlanan il üzrə seqment aktivləri və öhdəliklərinin əməliyyat seqmentlərinə bölüşdürülməsi:

	"Korporativ bankçılıq"	"Fərdi bankçılıq"	"Kollektiv xidmətlər"	Cəmi
AKTİVLƏR:				
Pul və ARMB-da qalıqlar	145,247	-	1,863,331	2,008,578
ARMB-da məcburi ehtiyatlar	-	-	1,016,827	1,016,827
Banklardan alınacaq vəsaitlər	2,550	-	-	2,550
Müştərilərə verilmiş kreditlər	30,187,810	70,168,466	-	100,356,276
Binalar və avadanlıq	-	-	37,071,280	37,071,280
Qeyri-maddi aktivlər	-	-	190,256	190,256
Digər maliyyə aktivləri	-	-	627,896	627,896
Digər aktivlər	-	-	127,814	127,814
Cəmi aktivlər	30,335,607	70,168,466	40,897,404	141,401,477
ÖHDƏLİKLƏR:				
Digər banklardan alınmış vəsaitlər	6,646,679	-	-	6,646,679
Müştəri hesabları	17,424,033	50,497,820	-	67,921,853
Müddətli borc öhdəlikləri	16,655,578	-	-	16,655,578
Təxirə salınmış vergi öhdəliyi	-	-	72,977	72,977
Mənfəət vergi öhdəliyi	10,824	-	-	10,824
Digər maliyyə öhdəlikləri	-	-	153,949	153,949
Digər öhdəliklər	-	-	1,924	1,924
Cəmi öhdəliklər	40,737,114	50,497,820	228,850	91,463,784
Xalis Balans hesabatı vəziyyəti	(10,401,507)	19,670,646	40,668,554	49,937,693

31 dekabr 2013-cü il tarixində tamamlanan il üzrə seqment aktivləri və öhdəliklərinin əməliyyat seqmentlərinə bölüşdürülməsi:

	"Korporativ bankçılıq"	"Fərdi bankçılıq"	"Kollektiv xidmətlər"	Cəmi
AKTİVLƏR:				
Pul və ARMB-da qalıqlar	593,218	-	3,122,405	3,715,623
ARMB-da məcburi ehtiyatlar	-	-	1,200,296	1,200,296
Banklardan alınacaq vəsaitlər	2,550	-	-	2,550
Müştərilərə verilmiş kreditlər	41,309,014	55,700,380	-	97,009,394
Binalar və avadanlıq	-	-	32,426,225	32,426,225
Qeyri-maddi aktivlər	-	-	164,315	164,315
Digər maliyyə aktivləri	-	-	46,097	46,097
Digər aktivlər	-	-	26,950	26,950
Cəmi aktivlər	41,904,782	55,700,380	36,986,288	134,591,450
ÖHDƏLİKLƏR:				
Digər banklardan alınmış vəsaitlər	8,267,105	-	-	8,267,105
Müştəri hesabları	19,112,634	37,572,911	-	56,685,546
Müddətli borc öhdəlikləri	21,425,875	-	-	21,425,875
Təxirə salınmış vergi öhdəliyi	-	-	2,128	2,128
Digər maliyyə öhdəlikləri	-	-	80,488	80,488
Digər öhdəliklər	-	-	5,030	5,030
Cəmi öhdəliklər	48,805,614	37,572,911	87,646	86,466,172
Xalis Balans hesabatı vəziyyəti	(6,900,832)	18,127,469	36,898,642	48,125,278

Coğrafi məlumat

Gəlirlər Azərbaycan Respubikasına aid edilir və müştərilərin məkanı əsasında paylaşdırılır. Bankın Maliyyə alətlərindən başqa bütün uzunmüddətli aktivləri Azərbaycan Respublikası ərazisində yerləşir.

31 DEKABR 2014-cü İL tarixə MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR

(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

25 Maliyyə Risklərinin idarə Edilməsi

Bank daxilində risklərin idarə edilməsi maliyyə riskləri (kredit, bazar, coğrafi, valyuta, likvidlik və faiz dərəcəsi riskləri), əməliyyat və hüquqi risklər ilə əlaqədar həyata keçirilir. Maliyyə risklərinin idarə edilməsi funksiyasının əsas məqsədi risk limitlərinin müəyyən edilməsi və bu limitlər riayət edilməsidir. Əməliyyat və hüquqi risklərin idarə edilməsində məqsəd, bu risklərin azaldılması üçün nəzərdə tutulan daxili qayda və prosedurlara müvafiq qaydada riayət edilməsini təmin etməkdən ibarətdir.

Kredit riski. Maliyyə aləti üzrə əməliyyat aparan bir tərəf öz öhdəliyini yerinə yetirməməsi nəticəsində digər tərəfə maliyyə zərəri vurduqda, Bank kredit riskinə məruz qalır. Kredit riski Bankın qarşı tərəflərlə həyata keçirdiyi kredit və digər əməliyyatlar nəticəsində ortaya çıxır ki, bu da maliyyə aktivlərinin yaranmasına gətirib çıxarır.

Bankın kredit riskinə qarşı maksimum məruz qalma dərəcəsi maliyyə vəziyyətinin konsolidasiya edilmiş hesabatında maliyyə aktivlərinin qalıq dəyərində əks edilib. Aktiv və öhdəliklərin mümkün qarşılıqlı əlaqəsinin potensial kredit riskinə məruz qalma dərəcəsinin azaldılmasına yönəldilmiş təsiri vacib nəzərə çarpan deyil. Krediti artırmaq üçün zəmanət və öhdəliklər üzrə kredit riskinə maksimum məruz qalma dərəcəsi öhdəliyin məbləğidir.

Bank məruz qaldığı kredit risklərinin səviyyələrini bir borc alan, yaxud borc alanlar qrupu və coğrafi, sənaye seqmentləri üzrə qəbul etdiyi risk məbləğinə limitlər qoymaqla strukturlaşdırır. Məhsul və sənaye sektorları üzrə kredit riski səviyyəsinə limitlər dövri olaraq rəhbərlik tərəfindən təsdiq olunur. Belə risklərə dövrlik əsasında nəzarət olunur və illik, yaxud daha tez müddətdə nəzərdən keçirilir.

Müvafiq müştəri əlaqələri menecərləri tərəfindən verilən kredit sifarişləri kredit limitinin təsdiq olunması üçün münasib kredit komitəsinə yönəldilir. Kredit riskinə məruz qalma məsələləri də həmçinin, girov, korporativ və şəxsi zəmanətləri əldə etməklə müəyyən dərəcədə təşkil olunur.

Kredit riskinin monitorinqi məqsədləri üçün kredit departamentinin işçiləri müştərinin fəaliyyətinin və maliyyə göstəricilərinin ətraflı təhlili əsasında müntəzəm olaraq hesabatlar hazırlanırlar. Ödəmə qabiliyyəti aşağı olan müştərilər ilə bağlı əhəmiyyətli risklər haqqında məlumat idarə Heyətinin nəzərinə çatdırılır və onun tərəfindən təhlil edilir. Bank kredit riskinin monitorinqi üçün rəsmiləşdirilmiş daxili kredit reytinglərindən istifadə etmir. Rəhbərlik vaxtı keçmiş kreditlərə xüsusi nəzarət edir.

Bankın kredit departamenti kredit qalıqlarının ödəmə müddətləri üzrə təhlil aparır və vaxtı keçmiş kreditlərə xüsusi nəzarət edir. Bununla əlaqədar olaraq, rəhbərlik kreditlərin ödəmə müddətləri və kredit riski haqqında məlumatları təqdim edir.

Balansdankənar maliyyə alətləri üzrə kredit riski həmin maliyyə aləti üzrə əməliyyatların digər iştirakçısı tərəfindən müqavilə üzrə öz öhdəliklərini yerinə yetirə bilməməsi nəticəsində zərərin yaranması ehtimalı kimi müəyyən edilir. Bank şərti öhdəlikləri və balans üzrə maliyyə alətləri ilə əlaqədar əməliyyatların təsdiqlənməsi prosedurları, riskləri məhdudlaşdırın limitlərdən istifadə və monitoring prosedurlarına əsaslanan eyni kredit siyasetini tətbiq edir.

Balans hesabatında əks olunan aktivlər üzrə kredit riskinə məruz qalma ehtimalı aşağıdakı kimidir:

	2014	2013
Müştərilərə verilmiş kreditlər və avanslar:		
Fiziki şəxslərə verilmiş kreditlər:		
- Avtomobil kreditləri	18,967,824	21,796,655
- İstehlak kreditləri	42,855,874	28,862,451
- Daşınmaz əmlak	2,920,181	1,083,201
- İpoteka kreditləri	3,618,280	2,416,902
- Kredit kartları	1,498,802	1,308,659
- İşçilərə verilmiş kreditlər	307,505	232,511
Hüquqi şəxslərə verilmiş kreditlər:		
- İstehsal	499,325	15,349,741
- Digər qeyri-istehsal	9,668,366	13,296,845
- Ticarət və xidmətlər	3,234,283	3,735,086
- Tikinti	16,785,836	8,927,343
Banklardan alınacaq vəsaitlər		
Banklara yerləşdirilmiş depozitlər	2,550	2,550
Cəmi	100,358,826	97,011,944

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

25 Maliyyə Risklərinin İdarə Edilməsi (davamı)

Balansdan kənar hesablar üzrə kredit riskinə məruz qalma ehtimalı aşağıdakı kimidir:

	Maksimum məruzqalma 2014	Maksimum məruzqalma 2013
Maliyyə zəmanətləri	2,120,820	5,568,731
Kredit verilməsi üzrə razılaşmalar və digər kreditlə bağlı öhdəliklər	5,648,437	6,858,699
Cəmi	7,769,257	12,427,430

Girov təminatı və ya kreditin keyfiyyətini yaxşılaşdırın digər tədbirləri nəzərə almadan, 31 dekabr 2012-ci il tarixinə Bankın məruz qaldığı kredit riski üzrə ən əlverişsiz ssenari yuxarıdakı cədvəldə təqdim edilir. Balansdakı aktivlər üzrə yuxarıdakı cədvəldə göstərilən risklər maliyyə vəziyyəti haqqında hesabatda əks etdirilən xalis balans dəyərinə əsaslanır.

Girovun qiymətləndirilməsi müstəqil peşəkar şirkətlər və girovun növü və verilmiş kreditin məbləğindən asılı olaraq Bankın peşəkar əməkdaşları tərəfindən aparılır.

Balansdankənar maliyyə alətləri üzrə kredit riski həmin maliyyə aləti üzrə əməliyyatların digər iştirakçısı tərəfindən müqavilə üzrə öz öhdəliklərini yerinə yetirə bilməməsi nəticəsində zərərin yaranması ehtimalı kimi müəyyən edilir. Bank şərti öhdəlikləri və balans üzrə maliyyə alətləri ilə əlaqədar əməliyyatların təsdiqlənməsi prosedurları, riskləri məhdudlaşdırın limitlərdən istifadə və monitoring prosedurlarına əsaslanan eyni kredit siyasetini tətbiq edir.

Bazar riski. Bank bazardakı ümumi və spesifik dəyişikliklərə məruz qalan faiz, valyuta və pay alətləri üzrə açıq mövqelər ilə əlaqədar bazar risklərinə məruz qalır. İdarə Heyəti qəbul edilə bilən risklərin səviyyəsi üzrə limitlər müəyyən edir və bu limitlərə hər gün nəzarət edir. Buna baxmayaraq, bu cür yanaşmadan istifadə edilməsi bazarda daha əhəmiyyətli dəyişikliklərin baş verdiyi halda, müəyyən edilmiş limitlərdən artıq zərərlərin yaranmasının qarşısını alır.

Xarici valyuta riski. Rəhbərlik xarici valyuta riski ilə bağlı hər bir valyuta üzrə və ümmülikdə risklərin səviyyəsi ilə əlaqədar günün sonuna, həmçinin bir gün ərzində limitlər müəyyən edir və bu limitlərə gündəlik nəzarət edir.

Xarici valyuta riski ilə əlaqədar Bankın risk siyasetinin əsas elementi hər hansı valyuta üzrə diliq əməliyyatlarının aparılması üçün planlaşdırılmış cəhdin olmamasıdır. Nadir hallarda açıq valyuta mövqelərinin baş verməsi yalnız fəaliyyətin normal nəticəsində ortaya çıxır. Bank aktiv və passivlərini valyutalar üzrə uyğunlaşdırmaq üçün bütün səylərindən istifadə edir.

Bankın məruz qaldığı xarici valyuta riski həmçinin ARMB-nin normativ tələblərinə uyğun olaraq tənzimlənir. Bu normalitlərə əsasən Bankın hər-hansı bir xarici valyuta üzrə açıq valyuta mövqeyi Bankın məcmu kapitalının 10%-dən, bütün xarici valyutalar üzrə isə 20%-dən artıq olmamalıdır.

Hesabat dövrünün sonunda Bankın məruz qaldığı valyuta riski üzrə ümumi təhlil aşağıdakı cədvəldə əks olunur:

	31 dekabr 2014-cü il tarixə		
	Pul maliyyə aktivləri	Pul maliyyə öhdəlikləri	Xalis mövqe
AZN	80,469,996	62,982,037	17,487,959
ABŞ dolları	23,505,424	28,187,258	(4,681,834)
Avro	36,707	219,522	(182,815)
B.Britaniya funtu	-	27	(27)
Digər	-	39	(39)
Cəmi	104,012,127	91,388,883	12,623,244

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

25 Maliyyə Risklərinin idarə Edilməsi (davamı)

	31 dekabr 2013-ci il tarixə		
	Pul maliyyə aktivləri	Pul maliyyə öhdəlikləri	Xalis mövqə
AZN	88,151,271	73,676,852	14,474,419
ABŞ dolları	13,718,619	12,230,197	1,488,422
Avro	82,833	556,859	(474,026)
B.Britaniya funtu	3,691	46	3,645
Diger	17,546	90	17,456
Cəmi	101,973,960	86,464,044	15,509,916

Yuxarıdakı cədvələ yalnız pul aktivləri və öhdəlikləri daxildir. Bank hesab edir ki, səhm alətləri üzrə investisiyalar və qeyri-maddi aktivlər əhəmiyyətli valyuta riskinin yaranmasına gətirib çıxarmır. Derivativlər valyuta forward müqavilələrini əks etdirir.

Bütün digər dəyişənlərin sabit qalması şərtilə, hesabat dövrünün sonunda tətbiq edilən valyuta məzənnələrindəki mümkün dəyişikliklər nəticəsində mənfəət/zərər və kapitalda dəyişikliklər aşağıdakı cədvəldə əks etdirilir:

	31 dekabr 2014	31 dekabr 2013
	Mənfəət və ya zərərə təsir	Mənfəət və ya zərərə təsir
ABŞ dollarının 2% möhkəmlənməsi	(93,637)	29,778
ABŞ dollarının 2% zəifləməsi	93,637	(29,778)
Avronun 10% möhkəmlənməsi	(18,282)	47,403
Avronun 10% zəifləməsi	18,282	(47,403)

Valyuta məzənnələrindəki bu cür dəyişikliklərin Bankın mənfəət və ya zərərinə təsirindən başqa, kapitala hər hansı təsiri yoxdur.

Risk, yalnız Bankın funksional valyutasından fərqli valyutalarda ifadə olunan pul qalıqları üçün hesablanır.

Faiz dərəcəsi riski. Bank bazar faiz dərəcələrinin dəyişməsinin onun maliyyə vəziyyətinə və pul vəsaitlərinin hərəkətinə təsiri ilə əlaqədar riskə məruz qalır. Bu cür dəyişikliklər nəticəsində faiz marjaları arta bilər, lakin faiz dərəcələri üzrə gözlənilməyən dəyişikliklər baş verdiyi təqdirdə faiz marjaları həmçinin azala və ya zərərin yaranmasına səbəb ola bilər. Rəhbərlik faiz dərəcələrinin dəyişməsinin qəbul edilə bilən səviyyəsi üzrə limitlər müəyyən edir və bu limitlərə hər gün nəzarət edir.

Bank öz maliyyə alətləri üzrə faiz dərəcələrinə nəzarət edir. Bankın baş rəhbərliyi tərəfindən təhlil edilmiş hesabatlara əsaslanan faiz dərəcələri aşağıdakı cədvəldə göstərilir:

İllik %.	2014			2013		
	AZN	USD	AVRO	AZN	USD	AVRO
Aktivlər						
Diger banklar və maliyyə institutlarından alınacaq vəsaitlər	2%	-	-	2%	-	-
Müştərilərə verilmiş kreditlər və avanslar	4%-40%	9%-36%	14%-25%	4%-40%	12%-36%	15%-25%
Öhdəliklər						
Diger banklara ödəniləcək vəsaitlər	6%	-	-	6%	-	-
Müştərilərin müddətli depozitləri	4%-14%	8%-14.5%	-	4%-14%	4%-14%	12%
Müddətli borc öhdəlikləri	1%-10.5%	7%	-	2%-9%	-	-

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

25 Maliyyə Risklərinin İdarə Edilməsi (davamı)

Coğrafi risk. 31 dekabr 2014-cü il tarixində Bankın aktiv və öhdəliklərinin coğrafi təhlili aşağıda göstərilir:

	Azərbaycan Respublikası	Digər MDB ölkələri	iəiT-yə üzv olan ölkələr	iəiT-yə üzv olmayan ölkələr	Cəmi
AKTİVLƏR					
Pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	1,936,399	70,232	1,947	-	2,008,578
ARMB-də yerləşdirilmiş məcburi ehtiyatlar	1,016,827	-	-	-	1,016,827
Digər banklardan alınacaq vəsaitlər	2,550	-	-	-	2,550
Müştərilərə verilmiş kreditlər	100,031,700	110,224	214,352	-	100,356,276
Digər maliyyə aktivləri	627,896	-	-	-	627,896
CƏMI AKTİVLƏR	103,615,372	180,456	216,299	-	104,012,127
ÖHDƏLİKLƏR					
Digər banklara ödəniləcək vəsaitlər	6,646,679	-	-	-	6,646,679
Müştəri hesabları	60,504,040	5,557,364	1,304,371	556,078	67,921,853
Müddətli borc öhdəlikləri	16,655,578	-	-	-	16,655,578
Digər maliyyə öhdəlikləri	152,546	1,403	-	-	153,949
Mənfəət vergi öhdəliyi	10,824	-	-	-	10,824
CƏMI ÖHDƏLİKLƏR	83,969,667	5,558,767	1,304,371	556,078	91,388,883
XALIS MÖVQE	19,645,705	(5,378,311)	(1,088,072)	(556,078)	12,623,244

Coğrafi risk. 31 dekabr 2013-cü il tarixində Bankın aktiv və öhdəliklərinin coğrafi təhlili aşağıda göstərilir:

	Azərbaycan Respublikası	Digər MDB ölkələri	iəiT-yə üzv olan ölkələr	iəiT-yə üzv olmayan ölkələr	Cəmi
AKTİVLƏR					
Pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	3,263,591	448,247	3,785	-	3,715,623
ARMB-də yerləşdirilmiş məcburi ehtiyatlar	1,200,296	-	-	-	1,200,296
Digər banklardan alınacaq vəsaitlər	2,550	-	-	-	2,550
Müştərilərə verilmiş kreditlər	93,071,450	319,874	3,618,070	-	97,009,394
Digər maliyyə aktivləri	44,359	1,738	-	-	46,097
CƏMI AKTİVLƏR	97,582,246	769,859	3,621,855	-	101,973,960
ÖHDƏLİKLƏR					
Digər banklara ödəniləcək vəsaitlər	8,267,105	-	-	-	8,267,105
Müştəri hesabları	49,429,401	6,138,303	600,807	517,035	56,685,546
Müddətli borc öhdəlikləri	21,425,875	-	-	-	21,425,875
Digər maliyyə öhdəlikləri	79,564	924	-	-	80,488
Digər öhdəliklər	5,030	-	-	-	5,030
CƏMI ÖHDƏLİKLƏR	79,206,975	6,139,227	600,807	517,035	86,464,044
XALIS MÖVQE	18,375,271	(5,369,368)	3,021,048	(517,035)	15,509,916

31 DEKABR 2014-cü İL tarixə MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR (Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

25 Maliyyə Risklərinin idarə Edilməsi (davamı)

Digər risk konsentrasiyaları. Rəhbərlik, verilmiş kreditlərin ümumi məbləği xalis aktivlərin 10%-dən yuxarı olan borcalanlar haqqında məlumatları əks etdirən hesabatlara əsasən kredit riski üzrə konsentrasiyaya nəzarət edir və bu cür məlumatları açıqlayır.

Rəhbərlik hesabat tarixində məruz qaldığı risklər üzrə kəmiyyət göstəricilərini qiymətləndirərək risk konsentrasiyalarını müəyyən edir. Bu açıqlama, Bank daxilində əsas rəhbər işçilərə təqdim edilmiş məlumatlara əsaslanır və xarici valyuta, kredit və faiz riskləri üzrə konsentrasiya təhlillərini əks etdirir.

Likvidlik riski. Likvidlik riski Bankın maliyyə öhdəliklərindən irəli gələn öhdəliklərin yerinə yetirilməsində Bankın çətinliklərlə üzləşəcəyi riskdir. Buraya depozitlərin geri götürülməsi tələblərinə cavab vermək və faktiki olaraq ödəmə vaxtı çatmış maliyyə alətləri ilə üzrə digər maliyyə öhdəliklərini yerinə yetirmək üçün kifayət qədər vəsaitlərin mövcud olması aiddir. Likvidlik riski aktivlər üzrə əməliyyatların yerinə yetirilmə müddətinin passivlər üzrə əməliyyatların ödəmə müddətləri ilə uzlaşmadığı hallarda ortaya çıxır. Bankın Rəhbərliyinin fikrincə aktiv və passivlərin ödəmə müddətlərinin və faiz dərəcələrinin uyğunluğu və/və ya nəzarət olunan uyğunsuzluğunu maliyyə təşkilatlarının idarə olunması üçün əsas amillərdir. Likvidlik risklərinin idarə edilməsi məqsədilə, Bank aktiv/passivlərin idarə edilməsi prosesinin bir hissəsi kimi müştərilərin və bankların əməliyyatları üzrə gözlənilən gələcək pul vəsaitlərinin hərəkətinə hər gün nəzarət edir.

Depozitlərin geri götürülməsi tələblərinə cavab vermək və həmçinin normal və gərgin vəziyyətdə depozitlərin ödənilməsini təmin etmək üçün idarə Heyəti və Müşahidə Şurası banklararası və digər borc vəsaitlərinin minimum səviyyəsi üzrə və ödəmə müddəti başa çatan vəsaitlərin minimum səviyyəsi üzrə limitlər müəyyən edir. Onlar həmçinin passiv bazasının diversifikasiya riski üzrə parametrlər müəyyən edir. Bank əsasən digər banklara ödəniləcək vəsaitlərdən, hüquqi/fiziki şəxslərdən cəlb edilmiş depozitlərdən və borc qiymətli kağızlarından ibarət olan davamlı maliyyələşdirmə bazasının saxlanması və həmçinin likvidlik üzrə gözlənilməyən tələblərin tez bir zamanda və asanlıqla yerinə yetirilməsi imkanına malik olmaq üçün likvid aktivlərin diversifikasiya edilmiş portfellərinə sərmaya qoymağa çalışır. Bankda likvidliyin idarə edilməsi aşağıdakı tədbirlərin həyata keçirilməsini tələb edir: öhdəliklərin ödəmə müddətində yerinə yetirilməsi üçün zəruri olan likvid aktivlər üzrə təhlilin aparılması; müxtəlif maliyyələşdirmə mənbələrindən istifadənin təmin edilməsi; maliyyələşdirmə ilə bağlı problemlərin yaranacağı təqdirdə planların mövcud olması və qanunvericilikdə nəzərdə tutulan balans üzrə likvidlik əmsallarına riayət edilməsinə nəzarətin aparılması. Azərbaycan Respublikası Mərkəzi Bankının tələblərinə uyğun olaraq Bank ayda minimum otuz faiz ani likvidlik əmsali hesablayır. 31 dekabr 2014-cü il tarixinə faktiki əmsal 46% (2013: 47%) təşkil etmişdir.

Gündəlik likvidlik Aktiv və Passivlərin idarə Edilməsi Komitəsi tərəfindən təyin edilmiş və idarə Heyəti tərəfindən nəzarət edilən təfərrüatlı cədvəl əsasında Xəzinədarlıq departamenti tərəfindən təmin edilir. Bank izafi likvidliyin maliyyətini optimallaşdırarkən aktivlərdəki artımı ödəmək məqsədi ilə kifayət qədər pul vəsaiti və ya onların ekvivalentlərinin mövcud olmasına, passivlərdəki azalmaya və digər qanuni tələblərin yerinə yetirilməsinə xüsusi diqqət yetirərək gündəlik likvidlik riskinə nəzarət edir və hesabat verir.

Likvidlik risklərinin idarə edilməsi məqsədilə, Bank aktiv və passivlərin idarə edilməsi prosesi çərçivəsində müştərilərin və bankların əməliyyatları üzrə gözlənilən gələcək pul vəsaitlərinin hərəkətinə gündəlik nəzarət edir. Bank, həmçinin ARMB-nin müəyyən etdiyi minimal likvidlik tələblərinə riayət etməlidir.

ARMB minimum likvidlik səviyyəsini müəyyən etmişdir. 31 dekabr 2014-cü il tarixinə Rəhbərlik Bank tərəfindən bu tələblərə riayət edildiyini hesab edir.

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

25 Maliyyə Risklərinin idarə Edilməsi (davamı)

Bankın likvidlik siyasəti aşağıdakılardan ibarətdir:

- Pul vəsaitləri hərəkətinin proqnozlaşdırılması və müxtəlif vaxt çərçivələrində likvidliyin təmin edilməsi üçün lazımi likvid aktivlərin səviyyəsinin saxlanması;
- Bankın strateji məqsədlərinə uyğun maliyyə planının hazırlanması;
- Müxtəlif maliyyələşdirmə mənbələrinin saxlanması və beləliklə, Bankın ölkədaxili və xarici mənbələrdən borc almaq imkanlarının artırılması;
- Yüksək likvidli və yüksək keyfiyyətli aktivlərin saxlanması;
- Məhsul bazasının vaxt çərçivələrində mövcud maliyyələşdirmə mənbələrinə uyğunlaşdırılması;
- Yerli qanunvericilik tələblərinə uyğun olaraq likvidlik əmsallarına gündəlik monitoring; və
- Aktiv və passivlər strukturunun vaxt çərçivələrinə dək daimi monitoringi.

Bankın Xəzinədarlıq Departamentinin funksiyaları aşağıdakılardır:

- ARMB-nin likvidlik tələbləri və həmçinin xarici maliyyələşdirmə mənbələri ilə sazişlərdəki likvidlik ilə bağlı xüsusi şərtlərə uyğunluq;
- Rəhbərliyə gündəlik hesabatlar, o cümlədən əsas valyutalarda (AZN, ABŞ dolları, Avro) pul vəsaitlərinin hərəkəti ilə bağlı proqnozların səviyyəsi, pul vəsaitlərinin mövqeləri, balansdakı dəyişikliklər haqqında rəhbərliyə hesabatların hazırlanması;
- Likvid aktivlərin səviyyəsinə daimi nəzarət-monitorinq;
- Depozit və digər passivlərin konsentrasiyaları üzrə monitoring; və
- Gərgin vəziyyətlərdə likvidliyin təmin edilməsi üçün pul vəsaitlərinin ani artımı üzrə planın tərtib edilməsi.

APİK, Bankın likvidlik mövqeyinin Xəzinədarlıq Departamenti tərəfindən düzgün şəkildə idarə edilməsini təmin edir. Bu fəaliyyət üzrə nəzarətə görə Risklərin idarə Edilməsi Departamenti məsuliyyət daşıyır. Likvidlik mövqeləri və onların idarə edilməsi ilə bağlı qərarlar idarə Heyəti tərəfindən qəbul olunur. Maliyyələşdirmə planları Müşahidə Şurası tərəfindən təsdiq edilir.

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

25 Maliyyə Risklərinin idarə Edilməsi (davamı)

31 dekabr 2014-cü il tarixində maliyyə alətlərinin ödəmə müddətlərinə görə təhlili aşağıda göstərilir:

	Orta effektiv faiz dərəcəsi	1 aydan az	1-3 ay ərzində	3ydan 1 ilədək	1-5 il ərzində	5 ildən artıq	Qeyri- müəyyən müddət	31 dekabr 2014 Cəmi
AKTİVLƏR								
Banklardan alınacaq vəsait	2%	54	8	2,528	-	-	-	2,590
Müştərilərə kreditlər	15.69%	12,503,401	17,755,730	49,973,442	29,571,444	5,731,516	1,858,589	117,394,122
Cəmi faiz gətirən aktivlər	12,503,455	17,755,738	49,975,970	29,571,444	5,731,516	1,858,589	117,396,712	
Pul və ARMB-dakı qalıqlar	2,008,578	-	-	-	-	1,016,827	3,025,405	
Digər maliyyə aktivləri	627,896	-	-	-	-	-	-	627,896
Cəmi Aktivlər	15,139,929	17,755,738	49,975,970	29,571,444	5,731,516	2,875,416	121,050,013	
ÖHDƏLİKƏR								
Digər banklara ödəniləcək vəsaitlər	6%	123,019	65,564	295,040	1,573,546	7,598,917	-	9,656,086
Müştəri hesabları	11.13%	4,597,115	6,221,475	43,676,050	14,158,146	-	-	68,652,786
Müddətli borc öhdəlikləri	7.32%	473,019	4,497,077	9,502,339	895,654	2,833,256	-	18,201,345
Cəmi faiz gətirən öhdəliklər	5,193,153	10,784,116	53,473,429	16,627,346	10,432,173	-	96,510,217	
Müştəri hesabları	5,385,016	-	-	-	-	-	-	5,385,016
Digər maliyyə öhdəlikləri	153,949	-	-	-	-	-	-	153,949
Mənfəət vergi öhdəliyi	10,824	-	-	-	-	-	-	10,824
Cəmi öhdəliklər	10,742,942	10,784,116	53,473,429	16,627,346	10,432,173	-	102,060,006	
Likvidlik boşluğu	4,396,987	6,971,622	(3,497,459)	12,944,098	(4,700,657)	2,875,416	18,990,007	
Faiz həssaslığı boşluğu	7,310,302	6,971,622	(3,497,459)	12,944,098	(4,700,657)	1,858,589		
Kumulyativ faiz	7,310,302	14,281,924	10,784,465	23,728,563	19,027,906	20,886,495		

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

25 Maliyyə Risklərinin İdarə Edilməsi (davamı)

31 dekabr 2013-cü il tarixində maliyyə alətlərinin ödəmə müddətlərinə görə təhlili aşağıda göstərilir:

	Orta effektiv faiz dərəcəsi	1 aydan az	1-3 ay ərzində	3ydan 1 ilədək	1-5 il ərzində	Qeyri- müəyyən müddət	31 dekabr 2013 Cəmi
AKTİVLƏR							
Banklardan alınacaq vəsait	2%	4	8	38	2,700	-	2,750
Müştərilərə kreditlər	16.63%	11,654,047	20,053,825	47,239,599	30,814,949	5,680,421	115,442,841
Cəmi faiz gətirən aktivlər	11,654,051	20,053,833	47,239,637	30,817,649	5,680,421	115,445,591	
Pul və ARMB-dakı qalıqlar		3,715,623	-	-	-	1,200,296	4,915,919
Digər maliyyə aktivləri		46,097	-	-	-	-	46,097
Cəmi Aktivlər	15,415,771	20,053,833	47,239,637	30,817,649	6,880,717	120,407,607	
ÖHDƏLİKLƏR							
Digər banklara ödəniləcək vəsaitlər	6%	41,336	82,671	372,020	10,747,237	-	11,243,264
Müştəri hesabları	11.01%	2,402,289	5,076,488	36,930,685	10,202,030	-	54,611,492
Müddətli borc öhdəlikləri	6.98%	222,024	2,235,625	2,903,397	4,299,005	24,004,704	33,664,755
Cəmi faiz gətirən öhdəliklər	2,665,649	7,394,784	40,206,102	25,248,272	24,004,704	99,519,511	
Müştəri hesabları		7,107,464	-	-	-	-	7,107,464
Digər maliyyə öhdəlikləri		80,488	-	-	-	-	80,488
Digər öhdəliklər		5,030	-	-	-	-	5,030
Cəmi öhdəliklər	9,858,631	7,394,784	40,206,102	25,248,272	24,004,704	106,712,493	
Likvidlik boşluğu		5,557,140	12,659,049	7,033,535	5,569,377	(17,123,987)	13,695,115
Faiz həssaslığı boşluğu		1,655,599	2,615,023	3,564,899	3,056,432	(730,874)	
Kumulyativ faiz		1,655,599	4,270,622	7,835,521	10,891,953	10,161,079	

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

25 Maliyyə Risklərinin idarə Edilməsi (davamı)

Bank, likvidliyin idarə edilməsi üçün yuxarıda göstərilən diskont edilməmiş ödəmə müddətləri üzrə təhlildən istifadə etmir. Bunun əvəzində Bank, 31 dekabr 2014-cü il tarixinə aşağıdakı cədvəldə əks etdirilən gözlənilən ödəmə müddətlərinə nəzarət edir:

	1 aydan az	1-3 ay ərzində	3 aydan 1 ilədək	1-5 il ərzində	5 ildən artıq	Qeyri-müəyyən müddət	31 dekabr 2014 Cəmi
AKTİVLƏR							
Banklardan alınacaq vəsait	50	-	-	2,500	-	-	2,550
Müştərilərə kreditlər	11,729,821	16,221,326	44,106,584	23,668,812	2,771,144	1,858,589	100,356,276
Cəmi faiz gətirən aktivlər	11,729,871	16,221,326	44,106,584	23,671,312	2,771,144	1,858,589	100,358,826
Pul və ARMB-dakı qalıqlar	2,008,578	-	-	-	-	1,016,827	3,025,405
Digər maliyyə aktivləri	627,896	-	-	-	-	-	627,896
Cəmi Aktivlər	14,366,345	16,221,326	44,106,584	23,671,312	2,771,144	2,875,416	104,012,127
ÖHDƏLİKLƏR							
Digər banklara ödəniləcək vəsaitlər	90,237	-	-	6,556,442	-	-	6,646,679
Müştəri hesabları	4,034,681	5,176,311	40,717,109	12,608,736	-	-	62,536,837
Müddətli borc öhdəlikləri	377,386	4,355,494	9,251,192	694,757	1,976,749	-	16,655,578
Cəmi faiz gətirən öhdəliklər	4,502,304	9,531,805	49,968,301	19,859,935	1,976,749	-	85,839,094
Müştəri hesabları	5,385,016	-	-	-	-	-	5,385,016
Digər maliyyə öhdəlikləri	153,949	-	-	-	-	-	153,949
Mənfəət vergi öhdəliyi	10,824	-	-	-	-	-	10,824
Cəmi öhdəliklər	10,052,093	9,531,805	49,968,301	19,859,935	1,976,749	-	91,388,883
Likvidlik boşluğu	4,314,252	6,689,521	(5,861,717)	3,811,377	794,395	2,875,416	12,623,244

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

25 Maliyyə Risklərinin idarə Edilməsi (davamı)

Bank, likvidliyin idarə edilməsi üçün yuxarıda göstərilən diskont edilməmiş ödəmə müddətləri üzrə təhlildən istifadə etmir. Bunun əvəzində Bank, 31 dekabr 2013-cü il tarixinə aşağıdakı cədvəldə əks etdirilən gözlənilən ödəmə müddətlərinə nəzarət edir:

	1 aydan az	1-3 ay ərzində	3 aydan 1 ilədək	1-5 il ərzində	Qeyri-müəyyən müddət	31 dekabr 2013 Cəmi
AKTİVLƏR						
Banklardan alınacaq vəsait	50	-	-	2,500	-	2,550
Müştərilərə kreditlər	10,031,894	18,288,472	41,010,005	24,196,662	3,482,361	97,009,394
Cəmi faiz gətirən aktivlər	10,031,944	18,288,472	41,010,005	24,199,162	3,482,361	97,011,944
Pul və ARMB-dakı qalıqlar	3,715,623	-	-	-	1,200,296	4,915,919
Digər maliyyə aktivləri	46,097	-	-	-	-	46,097
Cəmi Aktivlər	13,793,664	18,288,472	41,010,005	24,199,162	4,682,657	101,973,960
ÖHDƏLİKLƏR						
Digər banklara ödəniləcək vəsaitlər	-	-	-	8,267,105	-	8,267,105
Müştəri hesabları	1,960,593	4,241,288	34,554,755	8,821,446	-	49,578,082
Müddətli borc öhdəlikləri	28,996	2,017,071	2,076,819	409,699	16,893,290	21,425,875
Cəmi faiz gətirən öhdəliklər	1,989,589	6,258,359	36,631,574	17,498,250	16,893,290	79,271,062
Müştəri hesabları	7,107,464	-	-	-	-	7,107,464
Digər maliyyə öhdəlikləri	80,488	-	-	-	-	80,488
Digər öhdəliklər	5,030	-	-	-	-	5,030
Cəmi öhdəliklər	9,182,571	6,258,359	36,631,574	17,498,250	16,893,290	86,464,044
Likvidlik boşluğu	4,611,093	12,030,113	4,378,431	6,700,912	(12,210,633)	15,509,916

Bankın Rəhbərliyinin fikrincə aktiv və passivlərin ödəmə müddətlərinin və faiz dərəcələrinin uyğunluğu və/və ya nəzarət olunan uyğunsuzluq Bankın idarə olunması üçün əsas amillərdir. Ümumiyyətlə, banklarda bu göstəricilərə tam uyğunluq təmin edilmir. Belə ki, əməliyyatlar çox zaman qeyri-müəyyən müddətə aparılır və fərqli xarakter daşıyır. Bu göstəricilər üzrə uyğunsuzluq potensial olaraq gəlirliliyi artır, lakin eyni zamanda zərərin baş vermə riskini yüksəldə bilər. Aktiv və passivlərin ödəmə müddətləri, eləcə də ödəmə müddətləri tamamlandıqdan sonra faiz hesablanmış passivlərin münasib dəyərlə əvəz edilməsi imkanı, Bankın likvidliyinin və faiz dərəcələri və mübadilə məzənnələrinin dəyişəcəyi halda onun risklərinin qiymətləndirilməsi üçün əsas amillər hesab olunur.

Rəhbərliyin fikrincə Azərbaycanda fəaliyyət göstərən maliyyə təşkilatları üçün mövcud olan əlverişli makroiqtisadi şərait, pul vəsaitləri üzrə müsbət daxilolmalar, əməliyyatların gəlirliliyi və tələb olunduqda mövcud olan maliyyə resurslarından istifadə nəticəsində likvidlik üzrə uyğunsuzluqdan yaranan risklər əhəmiyyətli dərəcədə azalır.

Həmin vəsaitlərin əmanətçilərin sayına və növünə görə diversifikasiyası, eləcə də Bankın keçmiş təcrübəsi göstərir ki, bu cür vəsaitlər Bankın fəaliyyəti üçün uzunmüddətli və sabit maliyyə mənbəyi yaradır. Yuxarıdakı cədvəldə müştəri hesabları müqavilə üzrə ödəmə müddətlərinə görə göstərilmişdir. Lakin, Azərbaycan Respublikasının Mülki Məcəlləsinə uyğun olaraq fiziki şəxslər öz depozitləri üzrə hesablanmış faizləri itirmək şərtilə, həmin depozitləri ödəmə müddətindən əvvəl geri götürə bilərlər.

Zəmanətlər və akkreditivlər üzrə likvidlik tələbləri yuxarıdakı ödəmə müddətləri üzrə təhlildə göstərilən müvafiq öhdəliklərin məbləğindən çox aşağıdır. Belə ki, Bank adətən müqavilələrə əsasən vəsaitlərin üçüncü şəxslər tərəfindən tələb edilməsini proqnozlaşdırır. Yuxarıdakı cədvəldə göstərilən kreditlərin verilməsi üzrə müqavilələrdə nəzərdə tutulan öhdəliklərin ümumi məbləği gələcəkdə ödənilməsi tələb olunan nağd vəsaitləri mütləq şəkildə əks etdirmir. Belə ki, bu cür öhdəliklərin əksər hissəsi onların ödəmə müddətlərinin başa çatmasından əvvəl ləğv oluna bilər.

31 DEKABR 2014-cü İL tarixə MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR (Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

26 Kapitalın idarə Edilməsi

Kapitalın idarə olunmasında Bankın məqsədi Azərbaycan Respublikası Mərkəzi Bankının ("ARMB") kapitalın məbləği ilə bağlı müəyyən etdiyi tələblərə riayət edilməsini, Bankın fasiləsiz fəaliyyət göstərmək qabiliyyətinin və kapitalın adekvatlığı əmsalının 12% həcmində saxlanılması üçün kifayət qədər kapital bazasının saxlanılmasını təmin etməkdir. Azərbaycan Respublikası Mərkəzi Bankının müəyyən etdiyi kapital adekvatlığı əmsallarına riayət edilməsinə Bankın idarə Heyətinin Sədri, Baş Mühasib, Daxili Audit Departamentinin Direktoru və Müşahidə Şurasının Sədri tərəfindən baxılmış və təsdiqlənmiş müvafiq hesablamalardan ibarət aylıq hesabatlar vasitəsilə nəzarət edilir. Kapitalın idarə olunmasının digər məqsədləri hər il qiymətləndirilir.

ARMB-nin kapitalın məbləği ilə bağlı mövcud tələblərinə görə banklar: (a) məcmu kapitalın minimum məbləğini 50,000,000 min AZN həcmində saxlamalı; (b) məcmu kapitalın risk dərəcəsi üzrə ölçülmüş aktivlərə nisbətini ("məcmu kapitalın adekvatlığı əmsali") minimum 12% və (c) 1-ci dərəcəli kapitalın risk dərəcəsi üzrə ölçülmüş aktivlərə nisbətini ("1-ci dərəcəli kapitalın adekvatlığı əmsali") minimum 6% və ya yuxarı saxlanılmasını təmin etməlidir.

ARMB-nin məcmu kapital adekvatlığı əmsallarının hesablanması məqsədilə, 31 dekabr 2014-cü il tarixinə Bankın məcmu kapitalı 50,724,729 AZN təşkil edir (2013: 49,508,967AZN).

Rəhbərlik 31 dekabr 2014-cü il tarixində Bank tərəfindən ARMB-nin kapitalın adekvatlığı əmsalına və kapitalın məbləği ilə bağlı bütün kənar qurumların tələblərinə riayət edildiyini hesab edir.

Bank həmçinin Kapitalın Qiymətləndirilməsi və Kapital Standartları haqqında Beynəlxalq Konvergensiya (aprel 1998-ci il tarixində yenidən işlənmişdir) və "Bazel I" adlanan bazar risklərini əks etdirən Kapital haqqında Basel Sazişinə Əlavədə (noyabr 2005-ci ildə yenidən işlənmişdir) müəyyən edilən Basel sazişinin tələbləri əsasında hesablanmış kapitalın adekvatlığı səviyyəsinə nəzarət edir. ARMB-nin "Bank kapitalının və onun adekvatlığının hesablanması Qaydaları" bank nəzarəti üzrə Basel Komitəsinin müəyyən etdiyi prinsiplərə müvafiqdir.

Bankın ARMB-nin "Bank kapitalının və onun adekvatlığının hesablanması Qaydaları" əsasında hesablanmış kapital strukturu aşağıdakı cədvəldə göstərilir:

	2014	2013
1-ci dərəcəli kapital	47,930,870	46,327,940
Nizamnamə kapitalı	44,840,000	44,840,000
Bölgündürüləməmiş mənfəət	3,090,870	1,487,940
1-ci dərəcəli kapitaldan tutulmalar		
Tutulmalar	(190,256)	(164,315)
Tutulmalardan sonra cəmi 1-ci dərəcəli kapital	47,740,614	46,163,625
2-ci dərəcəli kapital		
Cari ilin mənfəəti	1,851,870	1,602,909
Ehtiyatlar	1,132,245	1,742,433
Cəmi 2-ci dərəcəli kapital	2,984,115	3,345,342
Məcmu kapital	50,724,729	49,508,967
Risk üzrə ölçülmüş aktivlərin xalis ehtiyatı çıxılmaqla	129,245,960	139,394,676
Cəmi risk üzrə ölçülmüş aktivlər:	129,245,960	139,394,676
Risk üzrə ölçülmüş aktivlərin faizi kimi ifadə edilmiş cəmi capital ("cəmi kapital əmsali")	36,25%	35,63%

Azərbaycan Mərkəzi Bankı bank sektorunun maliyyə sabitliyi və dayanıqlıq potensialının daha da gücləndirilməsi, korporativ idarəetmə sisteminin inkişafı, əmanətçilər və investorların maraqlarının qorunmasına yönəldilmiş strategiya çərçivəsində qabaqcıl beynəlxalq təcrübə əsasında bankların kapitalına kəmiyyət və keyfiyyət tələblərini davamlı olaraq artırımıdır. Neticədə bankların kapitalizasiyası yeni keyfiyyət səviyyəsinə yüksəlmışdır ki, bunun da nəticəsində bank sektorunun effektivliyi artmış, maliyyə dayanıqlığı göstəriciləri yaxşılaşmışdır.

Mərkəzi Bankın idarə Heyətinin 25 iyul 2012-ci il tarixli qərarına əsasən, fəaliyyətdə olan bankların məcmu kapitalının, habelə yeni yaradılan banklar üçün nizamnamə kapitalının minimum miqdarı 50,000,000 manatadək artırılmalıdır. ARMB idarə Heyətinin qərara 14 Noyabr 2013 tarixli əlavəsinə əsasən Məcmu kapitalın minimum miqdarı üzrə yeni normativ 01 yanvar 2015-ci ildən qüvvəyə minir.

Yeni kapital tələblərinin tətbiqi Azərbaycan banklarının kapital mövqeyinin möhkəmləndirilməsi ilə yanaşı kapitalın keyfiyyətinin və maliyyə vasitəçiliyi effektivliyinin artırılması, bank sisteminin dayanıqlığının və maliyyə sabitliyinin daha da gücləndirilməsi ilə nəticələnəcəkdir.

31 DEKABR 2014-cü İL tarixə MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR (Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

27 Şərti Öhdəliklər

Kapital məsrəfləri ilə bağlı öhdəliklər. 31 dekabr 2014 və 31 dekabr 2013-cü il tarixində Bankın binaları və avadanlıqları, yaxud hər hansı digər sahəsi ilə əlaqədar olaraq müqavilə üzrə kapital məsrəfləri ilə bağlı öhdəlikləri olmamışdır.

Əməliyyat lizinqi ilə bağlı öhdəliklər. 31 dekabr 2014 və 31 dekabr 2013-cü il tarixində Bankın ləğv oluna bilməyən əməliyyat lizinqi ilə bağlı əhəmiyyətli öhdəlikləri olmamışdır.

Məhkəmə prosedurları. Vaxtaşırı olaraq və adı fəaliyyət gedişində Banka qarşı irəli sürürlə biləcək iddialarla əlaqədar Rəhbərlik öz təxminlərinə, daxili və peşəkarların məsləhətlərinə əsasən hesab edir ki, bu iddialarla bağlı heç bir əhəmiyyətli zərər baş verməyəcəkdir və müvafiq olaraq hazırkı maliyyə hesabatlarında zərərlərin ödənilməsi üçün hər hansı ehtiyat yaradılmamışdır.

Vergi qanunvericiliyi. Azərbaycanın vergi, valyuta və gömrük qanunvericiliyi müxtalif şərhlərə və tez-tez baş verə bilən dəyişikliklərə məruz qalır. Rəhbərlik hesab edir ki, onun tərəfindən müvafiq qanunvericiliyin şərhi düzgündür və vergi, xarici valyuta və gömrüklə bağlı Bankın mövqeləri qorunacaqdır.

Kreditlərlə bağlı öhdəliklər aşağıdakılardan ibarət olmuşdur:

	2014	2013
Zəmanət məktubları	2,120,820	5,568,731
İstifadə edilməmiş kredit xətləri	5,648,437	6,858,699
Cəmi kreditlərlə bağlı öhdəliklər	7,769,257	12,427,430

İstifadə edilməmiş kredit xətləri, akkreditivlər və zəmanətlər üzrə müqavilədə nəzardə tutulan ümumi borc məbləği mütləq şəkildə pul vəsaitləri üzrə gələcək tələbləri eks etdirmir, belə ki, həmin öhdəliklərin müddəti borcalana vəsaitlər təqdim edilmədən başa çata və ya ləğv oluna bilər. Kreditlərlə bağlı öhdəliklər aşağıdakı valyutalarda ifadə olunmuşdur:

	2014	2013
AZN	5,463,302	12,427,430
ABŞ dolları	1,802,854	-
Avro	503,101	-
Cəmi	7,769,257	12,427,430

28 Maliyyə Alətlərinin Ədalətli Dəyəri

Ədalətli dəyər, məcburi satış və ya ləğv etmə halları istisna olmaqla, maraqlı tərəflər arasında cari əməliyyat zamanı maliyyə alətinin mübadilə edilə bildiyi məbləği eks etdirir və ən yaxşı olaraq bazar qiyməti ilə təsdiqlənir.

Maliyyə alətlərinin təxmin edilən ədalətli dəyəri Bank tərəfindən mövcud bazar məlumatlarından (əgər mövcud olarsa) və müvafiq qiymətləndirmə metodlarından istifadə etməklə müəyyən edilmişdir. Lakin, təxmin edilən ədalətli dəyərin müəyyən edilməsi üçün bazar məlumatlarını şərh edərkən peşəkar mülahizələr irəli sürmək tələb edilir. Azərbaycan Respublikasında inkişaf etməkdə olan bazar iqtisadiyyatına xas xüsusiyyətlər müşahidə olunmaqdadır, lakin iqtisadi şərtlər maliyyə bazarlarında aktivliyin həcmini məhdudlaşdırmaqdadır. Bazar qiymətləri köhnəlmış ola bilər və ya aşağı qiymətlərlə satışın dəyərini eks etdirə bilər və bu səbəbdən maliyyə alətlərinin ədalətli dəyərini eks etdirməyə bilər. Maliyyə alətlərinin ədalətli dəyərini müəyyən edərkən Rəhbərlik bütün mövcud bazar məlumatlarından istifadə edir.

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

28 Maliyyə Alətlərinin Ədalətli Dəyəri (Davamı)

Amortizasiya olunmuş maya dəyərində qeydə alınan maliyyə alətlərinin ədalətli dəyəri. 31 dekabr 2012-ci il tarixdə amortizasiya olunmuş maya dəyərində qeydə alınan maliyyə alətlərinin ədalətli dəyəri aşağıda göstərilir:

	2014		2013	
	Balans dəyəri	Ədalətli dəyər	Balans dəyəri	Ədalətli dəyər
MALİYYƏ AKTİVLƏRİ				
Pul vəsaitləri və onların ekvivalentləri	3,025,405	3,025,405	4,915,919	4,915,919
Diger banklar və maliyyə institutlarından alınacaq vəsaitlər	2,550	2,550	2,550	2,550
Müşterilərə verilmiş kreditlər və avanslar	100,356,276	100,356,276	97,009,394	97,009,394
Diger maliyyə aktivləri	627,896	627,896	46,097	46,097
AMORTİZASIYA OLUNMUŞ MAYA DƏYƏRİNDE				
QEYDƏ ALINAN MALİYYƏ AKTİVLƏRİ	104,012,127	104,012,127	101,973,960	101,973,960
	2014		2013	
	Balans dəyəri	Ədalətli dəyər	Balans dəyəri	Ədalətli dəyər
MALİYYƏ ÖHDƏLİKLƏRİ				
Diger banklara ödəniləcək vəsaitlər	6,646,679	6,646,679	8,267,105	8,267,105
Müşteri hesabları	67,921,853	67,921,853	56,685,546	56,685,546
Müddətli borc öhdəlikləri	16,655,578	16,655,578	21,425,875	21,425,875
Diger maliyyə öhdəlikləri	153,949	153,949	80,488	80,488
Mənfəət vergi öhdəliyi	10,824	10,824	-	-
AMORTİZASIYA OLUNMUŞ MAYA DƏYƏRİNDE				
QEYDƏ ALINAN MALİYYƏ ÖHDƏLİKLƏRİ	91,388,883	91,388,883	86,459,014	86,459,014

Rəhbərlik maliyyə alətlərini kateqoriyalara ayırankən, ədalətli dəyər iyerarxiyasından istifadə edərək hesablama tətbiq edir. Əgər ədalətli dəyər ölçülməsi müşahidə edilən datalardan istifadə edirsə və bu məlumatlar əhəmiyyətli düzəlişləri olunmasını tələb edirsə, o zaman həmin ölçülmə 3-cü dərəcəli ölçülmə hesab edilir. Bütünlükdə, qiymətləndirmənin əhəmiyyəti ədalətli dəyər ölçülməsinə qarşı dəyərləndirilir.

Ədalətli dəyəri müəyyən edərkən istifadə edilən üsullar və ehtimallar.

Ədalətli dəyər məcburi satış və ya ləğvetmə halları istisna olmaqla, maraqlı tərəflər arasında cari əməliyyat zamanı maliyyə alətinin mübadilə edilə bildiyi məbləği eks etdirir və ən yaxşı olaraq fəal bazar qiyməti ilə tasdiqlənir. Bazar qiymətləri mövcud olmadıqda, Bank qiymətləndirmə üsullarından istifadə etmişdir. Fəal bazar qiyməti olmayan dəyişkən faizli maliyyə alətlərinin ədalətli dəyəri təxminən onların balans dəyərinə bərabərdir. Fəal bazar qiyməti olmayan sabit faizli maliyyə alətlərinin ədalətli dəyəri analoji kredit riskinə və ödəmə müddətinə malik yeni alətlər üçün mövcud faiz dərəcələrini tətbiq etməklə diskont edilmiş gələcək pul vəsaitlərinin hərəkəti metoduna əsaslanır.

Istifadə edilmiş diskont dərəcələri maliyyə alətinin valyutasından, ödəmə müddətindən və qarşı tərəfin kredit riskindən asılıdır. Bu dərəcələrin təhlili aşağıda göstərilir:

	31 dekabr 2014	31 dekabr 2013
Diger banklardan alınacaq vəsaitlər		
Diger banklarda qısa-müddətli depozitlər	İllik 2%	İllik 1%-3%
Müşterilərə verilmiş kreditlər		
Korporativ kreditlər	İllik 8%-24%	İllik 8%-22%
Fiziki şəxslərə verilmiş kreditlər	İllik 4%-40%	İllik 4%-40%
Müşteri hesabları		
- Dövlət və ictimai təşkilatların müddətli depozitləri	İllik 7.5%-11%	İllik 6%-10%
- Fiziki şəxslərin müddətli depozitləri	İllik 4%-14.5%	İllik 4%-14%
Diger borca alınmış vəsaitlər		
- Şirkətlərdən/dövlət agentliklərindən alınmış müddətli borclar	İllik 1%-10.5%	İllik 2%-9%

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

29 Əlaqəli Tərəflərlə Əməliyyatlar

Tərəflər o zaman əlaqəli hesab olunur ki, onlar eyni Bankin nəzarəti altında olsun və ya onlardan biri digərinə nəzarət edə bilsin və yaxud maliyyə-təsərrüfat fəaliyyəti ilə bağlı qərar qəbul edərkən digər tərəfə əhəmiyyətli təsir göstərə bilsin. Əlaqəli tərəflər arasındaki münasibətləri nəzərə alarkən həmin münasibətlərin yalnız hüquqi formasına deyil, iqtisadi məzmununa da diqqət yetirilir.

31 dekabr 2013 və 31 dekabr 2012-ci il tarixlərinə əlaqəli tərəflərlə əməliyyatlar üzrə qalıqlar aşağıdakı kimi olmuşdur:

	31-Dec-14	31-Dec-13
	Maliyyə hesabatlarının başlıqlarına görə üzrə qalıqlar	Maliyyə hesabatlarının başlıqlarına görə üzrə qalıqlar
Müştərilərə verilmiş kreditlər	107,009,329	101,359,307
- bank üzərində əhəmiyyətli təsiri və ya birgə nəzarəti olan müəssisələr	2,538	-
- müəssisənin və ya baş müəssisənin əsas idarəedici heyəti	70,272	282,417
Dəyərsizləşmə zərərləri üzrə ehtiyat	(6,653,053)	(4,349,913)
- bank üzərində əhəmiyyətli təsiri və ya birgə nəzarəti olan müəssisələr	-	(573)
- müəssisənin və ya baş müəssisənin əsas idarəedici heyəti	-	(10,534)
Müştəri hesabları	67,921,853	56,685,546
- bank üzərində əhəmiyyətli təsiri və ya birgə nəzarəti olan müəssisələr	1,923	49,473
- müəssisənin və ya baş müəssisənin əsas idarəedici heyəti	5,262,805	2,273,889
Faiz gəlirləri	19,708,198	16,120,325
- bank üzərində əhəmiyyətli təsiri və ya birgə nəzarəti olan müəssisələr	38	-
- müəssisənin və ya baş müəssisənin əsas idarəedici heyəti	7,383	41,286
Faiz xərcləri	(7,676,929)	(6,872,297)
- bank üzərində əhəmiyyətli təsiri və ya birgə nəzarəti olan müəssisələr	(115)	(2,967)
- müəssisənin və ya baş müəssisənin əsas idarəedici heyəti	(350,113)	(272,283)
Ehtimal edilən zərər üzrə ehtiyat	(2,339,436)	(2,309,225)
- bank üzərində əhəmiyyətli təsiri və ya birgə nəzarəti olan müəssisələr	-	-
- müəssisənin və ya baş müəssisənin əsas idarəedici heyəti	5,896	(5,896)
Haqq və komissiya gəlirləri	1,354,791	2,061,744
- bank üzərində əhəmiyyətli təsiri və ya birgə nəzarəti olan müəssisələr	-	302
- müəssisənin və ya baş müəssisənin əsas idarəedici heyəti	603	673
Əməliyyat xərcləri	(8,506,356)	(7,200,111)
- bank üzərində əhəmiyyətli təsiri və ya birgə nəzarəti olan müəssisələr	-	-
- müəssisənin və ya baş müəssisənin əsas idarəedici heyəti	(743,612)	(709,647)

**31 DEKABR 2014-cü İL tarixə
MALİYYƏ HESABATLARI ÜZRƏ QEYDLƏR**
(Yeni Azərbaycan Manatı ilə)

29 Əlaqəli Tərəflərlə Əməliyyatlar (davamı)

Baş rəhbərliyə ödənişlər haqqında məlumat aşağıda təqdim edilir:

	2014	2013
Qisamüddətli ödənişlər - əmək haqları və əlavələr	743,612	823,897
Cəmi	743,612	823,897

31 Dekabr 2014-cü ilə bitən il üzrə əsas idarəedici heyətin üzvlərinin kompensasiyaları əmək haqqından və fəaliyyətlə əlaqəli qisamüddətli mükafatlardan ibarətdir və 743,612 AZN (2013: 823,897 AZN) təşkil edir.

Banka son nəzarət edici tərəf Xanım N.Mehdiyevadır və Bankın 31 Dekabr 2014 tarixinə 75% səhmlərinə sahibdir.

30 Hesabat Dövründən Sonra Baş Vermiş Hadisələr

Bankın əməliyyat mühiti qeydində (Qeyd 2) göstərildiyi kimi Azərbaycan Respublikası Mərkəzi Bankı 21 Fevral 2015-ci il tarixindən başlayaraq ABŞ dollarına nisbətdə Azərbaycan Manatının dəyərini 34% endirmişdir. Qeyd olunan devalvasiya nəticəsində maliyyə hesabatlarının təsdiq edildiyi tarixdə Bankın xarici valyuta riskləri ilə bağlı 1,631,898 AZN dəyərində zərər qeydə alınmışdır.

Bank "BTB" OJSC

**International Financial Reporting Standards
Financial Statements and Independent Auditor's Report**

31 December 2014

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

Statement of Financial Position	51
Statement of Comprehensive Income	52
Statement of Changes in Equity	53
Statement of Cash Flows	54

Notes to the Financial Statements

1 Introduction	55
2 Operating Environment of the Bank	55
3 Summary of Significant Accounting Policies	56
4 Critical Accounting Estimates and Judgments in Applying Accounting Policies	61
5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	61
6 Cash and Cash Equivalents	64
7 Due from Other Banks	66
8 Loans and Advances to Customers	67
9 Premises, Equipment and Intangible Assets	71
10 Other Financial Assets	72
11 Other Assets	72
12 Due To Other Banks	73
13 Customer Accounts	73
14 Other Borrowed funds	74
15 Other Financial Liabilities	74
16 Other Liabilities	74
17 Share Capital	75
18 Interest Income and Expense	75
19 Fee and Commission Income and Expense	76
20 Income from Foreign Currency Operations	76
21 Administrative and Other Expenses	76
22 Income Taxes	77
23 Earnings per Share	78
24 Segment Analysis	79
25 Financial Risk Management	82
26 Management of Capital	92
27 Contingencies and Commitments	93
28 Fair Value of Financial Instruments	93
29 Related Party Transactions	95
30 Events After the Reporting Period	96

Independent AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders and the Board of Directors of Bank "BTB" OJSC:

We have audited the accompanying financial statements of Bank "BTB" OJSC (hereinafter referred to as "the Bank") which comprise the statement of financial position as of 31 December 2014 and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those Standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Bank as of 31 December 2014, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

RSM Azerbaijan

Baku, Republic of Azerbaijan

01 May 2015

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
as at 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

	Note	31 December 2014	31 December 2013
ASSETS			
Cash and cash equivalents	6	3,025,405	4,915,919
Due from banks	7	2,550	2,550
Loans and advances to customers	8	100,356,276	97,009,394
Intangible assets	9	190,256	164,315
Premises and equipment	9	37,071,280	32,426,225
Other financial assets	10	627,896	46,097
Other assets	11	127,814	26,950
TOTAL ASSETS		141,401,477	134,591,450
LIABILITIES			
Due to banks	12	6,646,679	8,267,105
Customer accounts	13	67,921,853	56,685,546
Other borrowed funds	14	16,655,578	21,425,875
Deferred income tax liability	22	72,977	2,128
Income tax liability		10,824	
Other financial liabilities	15	153,949	80,488
Other liabilities	16	1,924	5,030
TOTAL LIABILITIES		91,463,784	86,466,172
EQUITY			
Share capital	17	44,840,000	44,840,000
Retained earnings		5,097,693	3,285,278
TOTAL EQUITY		49,937,693	48,125,278
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		141,401,477	134,591,450

On behalf of the Management Board:

Samir Gojayev

Chairman of the Management Board

01 May 2015

Baku, Azerbaijan



Yuliya Pasternak

Deputy of Chief Accountant

01 May 2015

Baku, Azerbaijan

The notes on pages 55-96 form an integral part of these financial statements.

**STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

	Note	2014	2013
Interest income	18	19,708,198	16,120,325
Interest expense	18	(7,676,929)	(6,872,297)
Net interest income		12,031,269	9,248,028
Provision for loan impairment	8	(2,339,436)	(2,309,225)
Net interest income after provision for loan impairment		9,691,833	6,938,803
Fee and commission income	19	1,354,791	2,061,744
Fee and commission expense	19	(333,391)	(233,986)
Net gain on foreign exchange operations	20	262,395	505,309
Administrative and other operating expenses	21	(8,506,356)	(7,200,111)
Other income		4,860	540
Profit before tax		2,474,132	2,072,299
Income tax expense	22	(661,717)	(476,575)
PROFIT FOR THE YEAR		1,812,415	1,595,724
Other comprehensive income for the year		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		1,812,415	1,595,724
Earnings per share for profit during the year – basic and diluted (expressed in AZN per share):			
Ordinary Shares	23	1,812,415 40.42	1,595,724 76.19

On behalf of the Management Board:

Samir Gojayev
Chairman of the Management Board
01 May 2015
Baku, Azerbaijan



Raely
Yuliya Pasternak
Deputy of Chief Accountant
01 May 2015
Baku, Azerbaijan

The notes on pages 55-96 form an integral part of these financial statements.

**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

	Note	Share capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2013		13,600,000	1,689,554	15,289,554
Increase of share capital	17	31,240,000	-	31,240,000
Total comprehensive income for 2013		-	1,595,724	1,595,724
Balance at 1 January 2014		44,840,000	3,285,278	48,125,278
Increase of share capital	17	-	-	-
Total comprehensive income for 2014		-	1,812,415	1,812,415
Balance at 31 December 2014		44,840,000	5,097,693	49,937,693

On behalf of the Management Board:

Samir Gojayev

Chairman of the Management Board

01 May 2015

Baku, Azerbaijan



Yuliya Pasternak

Deputy of Chief Accountant

01 May 2015

Baku, Azerbaijan

The notes on pages 55-96 form an integral part of these financial statements.

**STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

	Notes	Year ended 31 December 2014	Year ended 31 December 2013
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
Profit before income tax		2,474,132	2,072,299
<i>Adjustments for:</i>			
Provision for impairment losses on interest bearing assets	8	2,339,436	2,309,225
Loss on sale of property and equipment	21	14,703	-
Depreciation and amortization expense	9	983,764	786,339
Translation (gain)/loss on foreign exchange operations		(262,395)	-
Net changes in interest accruals		(942,620)	(682,883)
Cash flows from operating activities before changes in operating assets and liabilities		4,607,020	4,484,980
Changes in operating assets and liabilities			
<i>(Increase)/decrease in operating assets:</i>			
Minimum reserve deposit with NBAR	6	183,469	(138,136)
Due from banks	7	-	-
Loans to customers	8	(4,522,828)	(18,071,248)
Other financial assets	10	(581,723)	44,269
Other assets	11	(100,864)	(14,369)
<i>Increase/(decrease) in operating liabilities:</i>			
Customer accounts	13	11,272,289	(944,157)
Due to banks	12	(1,591,292)	4,187,289
Borrowings	14	(4,799,087)	9,677,808
Other financial liabilities	15	74,017	1,001
Other liabilities	16	(3,106)	(5,200)
Cash inflow/(outflow) from operating activities before taxation		4,537,895	(777,763)
Income tax paid		(580,044)	(489,335)
Net cash inflow/(outflow) from operating activities		3,957,851	(1,267,098)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
Purchase of premises and equipment		(5,640,789)	(31,801,919)
The sale of premises and equipment		19,026	-
Purchases of intangible assets		(47,700)	-
Net cash inflow/(outflow) from investing activities		(5,669,463)	(31,801,919)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Issue of ordinary share capital	17	-	31,240,000
Net cash inflow/(outflow) from financing activities		-	31,240,000
Effect of changes in foreign exchange rate on cash and cash eq.		4,567	-
NET (DECREASE)/INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		(1,707,045)	(1,829,017)
CASH AND CASH EQUIVALENTS, beginning of year		3,715,623	5,544,641
CASH AND CASH EQUIVALENTS, end of year	6	2,008,578	3,715,623

On behalf of the Management Board:


Samir Gojayev
Chairman of the Management Board

01 May 2015
Baku, Azerbaijan


Yuliya Pasternak
Deputy of Chief Accountant

01 May 2015
Baku, Azerbaijan

The notes on pages 55-96 form an integral part of these financial statements.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

(in New Azerbaijani Manats)

1 Introduction

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards for the year ended 31 December 2014 for Bank "BTB" OJSC (the "Bank").

The Bank incorporated and is domiciled in the Republic of Azerbaijan. The Bank is a joint stock company with limited liabilities of shareholders and was set up in accordance with Azerbaijani regulations.

Principal activity. The Bank's principal business activity is commercial banking operations within the Republic of Azerbaijan. The Bank has operated under a full banking license #254 issued by the Central Bank of the Republic of Azerbaijan (CBAR) since 19 March 2010.

As at 31 December 2014, the Bank had 10 branches within the Republic of Azerbaijan.

Registered address and place of business. The Bank's registered address is: 13A Nobel Avenue, Khatai district, Baku, Azerbaijan Republic.

Presentation currency. These financial statements are presented in Azerbaijani Manats ("AZN"). The Azerbaijani Manat ("AZN") is the official currency of Republic of Azerbaijan.

At 31 December 2014, the principal rate of exchange used for translating foreign currency monetary balances was USD 1 = AZN 0.7844 and EUR= AZN 0.9522.

2 Operating Environment of the Bank

The Republic of Azerbaijan. As an oil exporting country the economy of Azerbaijan is heavily dependent on oil being the largest contributor to the state budget both in volume and value terms, therefore the price of oil is of critical importance for the economy and abrupt changes in the price of oil have wide ranging effects on the macro economic factors of the economy like depreciation in currency, slower economic and industrial expansions and instability of monetary ramifications.

Since the global financial crisis of 2008-2009, recent fall of oil prices in international market is the biggest collapse for oil exporting countries. From the mid of June 2014 the oil prices are falling instantaneously and this sharp decline is directly impacting the oil producing countries i.e. Azerbaijan and their effects are robust resulting in decrease in revenue of oil industry, reduction in fiscal revenues, reduction in production of oil and shutting of their progressive operations. If low oil prices continue for a prolonged period of time, this could result in long-term reductions in economic expansion and negative impact to the allied industries like banks and real estate etc.

The government of Azerbaijan is determined to use alternative sources to prevent the reduction of fiscal revenues to the state budget rather than reducing the state expenditures. For the Purposes of remaining competitive in international market the Central Bank of Azerbaijan change their foreign exchange policy by depreciating Manat by 34% against US Dollar through a press release on February 21, 2015. This intervention policy of Central Bank is a step to new equilibrium of the economy and the impact until the economy approaches its equilibrium level are uncertain till the signing of these financial statements.

The oil crisis is significantly effecting the financial and liquidity position of companies in oil or energy sector and lending exposure to this sector may also be adversely affected by the financial and economic environment which could in turn impact their ability to repay the amounts owed. Deteriorating operating conditions for customers may also have an impact on management's cash flow forecasts and assessment of the impairment of financial and non-financial assets. To the extent that information is available, management has reflected revised estimates of expected future cash flows in their impairment assessments.

Management is unable to reliably estimate the effects on the Organization's operations due to the expected changes in macro-economic factors and response of corollary measure thereon. Management believes it is taking all the necessary measures to support the sustainability and development of the Organization's business in the current circumstances.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014 (in New Azerbaijani Manats)

3 Summary of Significant Accounting Policies

Basis of Preparation. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") under the historical cost convention, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value, and by the revaluation of premises and equipment, investment properties, available-for-sale financial assets and financial instruments categorized as at fair value through profit or loss. The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated.

Financial instruments - key measurement terms. Depending on their classification financial instruments are carried at fair value, or amortized cost as described below.

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. Fair value is the current bid price for financial assets and current asking price for financial liabilities which are quoted in an active market. For assets and liabilities with offsetting market risks, the Bank may use mid-market prices as a basis for establishing fair values for the offsetting risk positions and apply the bid or asking price to the net open position as appropriate. A financial instrument is regarded as quoted in an active market if quoted prices are readily and regularly available from an exchange or other institution and those prices represent actual and regularly occurring market transactions on an arm's length basis. Valuation techniques such as discounted cash flows models or models based on recent arms length transactions or consideration of financial data of the investees are used to fair value certain financial instruments for which external market pricing information is not available. Valuation techniques may require assumptions not supported by observable market data. Disclosures are made in these financial statements if changing any such assumptions to a reasonably possible alternative would result in significantly different profit, income, total assets or total liabilities.

Cost is the amount of cash or cash equivalents paid or the fair value of the other consideration given to acquire an asset at the time of its acquisition and includes transaction costs. Measurement at cost is only applicable to investments in equity instruments that do not have a quoted market price and whose fair value cannot be reliably measured.

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortized cost is the amount at which the financial instrument was recognized at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any write-down for incurred impairment losses. Accrued interest includes amortization of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortized discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of related balance sheet items.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the net carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortized over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate (refer to income and expense recognition policy).

Initial recognition of financial instruments. Trading securities, derivatives and other financial instruments at fair value through profit or loss are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value plus transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets.

All purchases and sales of financial assets that require delivery within the time frame established by regulation or market convention ("regular way" purchases and sales) are recorded at trade date, which is the date that the Bank commits to deliver a financial asset. All other purchases are recognized when the entity becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

(in New Azerbaijani Manats)

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents are items which are readily convertible to known amounts of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value. Cash and cash equivalents include all interbank placements with original maturities of less than three months. Funds restricted for a period of more than three months on origination are excluded from cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents are carried at amortized cost.

Mandatory cash balances with the CBAR. Mandatory cash balances in AZN and foreign currency held with the CBAR are carried at amortized cost and represent non-interest bearing mandatory reserve deposits, which are not available to finance the Bank's day-to-day operations, and hence are not considered as part of cash and cash equivalents for the purposes of the cash flow statement.

Due from other banks. Amounts due from other banks are recorded when the Bank advances money to counterparty banks with no intention of trading the resulting unquoted non-derivative receivable due on fixed or determinable dates. Amounts due from other banks are carried at amortized cost.

Loans and advances to customers. Loans and advances to customers are recorded when the Bank advances money to purchase or originate an unquoted non-derivative receivable from a customer due on fixed or determinable dates and has no intention of trading the receivable. Loans and advances to customers are carried at amortized cost.

Impairment of financial assets carried at amortized cost. Impairment losses are recognised in profit or loss when incurred as a result of one or more events ("loss events") that occurred after the initial recognition of the financial asset and which have an impact on the amount or timing of the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated. If the Bank determines that no objective evidence exists that impairment was incurred for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. The primary factors that the Bank considers whether a financial asset is impaired is its overdue status and realisability of related collateral, if any. The following other principal criteria are also used to determine that there is objective evidence that an impairment loss has occurred:

- Any installment is overdue and the late payment cannot be attributed to a delay caused by the settlement systems;
- The borrower experiences a significant financial difficulty as evidenced by the borrower's financial information that the Bank obtains;
- The borrower considers bankruptcy or a financial reorganization;
- There is an adverse change in the payment status of the borrower as a result of changes in the national or local economic conditions that impact the borrower; or
- The value of collateral significantly decreases as a result of deteriorating market conditions.

For the purposes of a collective evaluation of impairment, financial assets are grouped on the basis of similar credit risk characteristics. Those characteristics are relevant to the estimation of future cash flows for groups of such assets by being indicative of the debtors' ability to pay all amounts due according to the contractual terms of the assets being evaluated.

Future cash flows in a group of financial assets that are collectively evaluated for impairment are estimated on the basis of the contractual cash flows of the assets and the experience of management in respect of the extent to which amounts will become overdue as a result of past loss events and the success of recovery of overdue amounts. Past experience is adjusted on the basis of current observable data to reflect the effects of current conditions that did not affect past periods and to remove the effects of past conditions that do not exist currently.

If the terms of an impaired financial asset held at amortized cost are renegotiated or otherwise modified because of financial difficulties of the borrower or issuer, impairment is measured using the original effective interest rate before the modification of terms.

Impairment losses are always recognized through an allowance account to write down the asset's carrying amount to the present value of expected cash flows (which exclude future credit losses that have not been incurred) discounted at the original effective interest rate of the asset. The calculation of the present value of the estimated future cash flows of a collateralized financial asset reflects the cash flows that may result from foreclosure less costs for obtaining and selling the collateral, whether or not foreclosure is probable.

If, in a subsequent period, the amount of the impairment loss decreases and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognized (such as an improvement in the debtor's credit rating), the previously recognized impairment loss is reversed by adjusting the allowance account through profit or loss.

Uncollectible assets are written off against the related impairment loss provision after all the necessary procedures to recover the asset have been completed and the amount of the loss has been determined.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014 (in New Azerbaijani Manats)

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Credit related commitments. The Bank enters into credit related commitments, including letters of credit and financial guarantees. Financial guarantees represent irrevocable assurances to make payments in the event that a customer cannot meet its obligations to third parties and carry the same credit risk as loans. Financial guarantees and commitments to provide a loan are initially recognized at their fair value, which is normally evidenced by the amount of fees received. This amount is amortized on a straight line basis over the life of the commitment, except for commitments to originate loans if it is probable that the Bank will enter into a specific lending arrangement and does not expect to sell the resulting loan shortly after origination; such loan commitment fees are deferred and included in the carrying value of the loan on initial recognition. At each balance sheet date, the commitments are measured at the higher of (i) the remaining unamortized balance of the amount at initial recognition and (ii) the best estimate of expenditure required settling the commitment at the balance sheet date.

Derecognition of financial assets. The Bank derecognizes financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expired or (b) the Bank has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement while (i) also transferring substantially all the risks and rewards of ownership of the assets or ii) neither transferring nor retaining substantially all risks and rewards of ownership but not retaining control. Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

Premises and equipment. Premises are stated at cost less accumulated depreciation and provision for impairment, where required.

Construction in progress is carried at cost less provision for impairment where required. Cost includes borrowing costs incurred on specific or general funds borrowed to finance construction of qualifying assets. Upon completion, assets are transferred to premises and equipment at their carrying amount. Construction in progress is not depreciated until the asset is available for use.

The costs of minor repairs and maintenance are expensed when incurred. The cost of replacing major parts or components of premises and equipment items are capitalized and the replaced part is retired.

At the end of each reporting period management assesses whether there is any indication of impairment of premises and equipment. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss for the year. An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs to sell.

Gains and losses on disposals determined by comparing proceeds with carrying amount are recognised in profit or loss for the year (within other operating income or expenses).

If impaired, premises and equipment are written down to the higher of their value in use and fair value less costs to sell. The decrease in carrying amount is charged to profit or loss to the extent it exceeds the previous revaluation surplus in equity. An impairment loss recognized for an asset in prior years is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs to sell.

Gains and losses on disposals determined by comparing proceeds with carrying amount are recognized as profit or loss from disposal of fixed assets.

Depreciation. Land is not depreciated. Depreciation on other items of premises and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost or revalued amounts to their residual values over their estimated useful lives as follows:

Premises	50 years;
Computers and communication equipment	4 to 5 years;
Furniture, fixtures and other	4 to 5 years; and
Vehicles	4 to 5 years.

The residual value of an asset is the estimated amount that the Bank would currently obtain from disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset were already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The residual value of an asset is nil if the Bank expects to use the asset until the end of its physical life. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each balance sheet date.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

(in New Azerbaijani Manats)

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Intangible assets. All of the Bank's intangible assets have definite useful life and primarily include capitalized computer software.

Acquired computer software licenses are capitalized based on the costs incurred to acquire and bring to use the specific software. Development costs that are directly associated with identifiable and unique software controlled by the Bank are recorded as intangible assets if the inflow of incremental economic benefits exceeding costs is probable. Capitalized costs include staff costs of the software development team and an appropriate portion of relevant overheads. All other costs associated with computer software, e.g. its maintenance, are expensed when incurred. Capitalized computer software is amortized on a straight line basis over expected useful lives of 5 to 10 years.

Operating leases. Where the Bank is a lessee in a lease which does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership from the lessor to the Bank, the total lease payments are charged to profit or loss on a straight-line basis over the period of the lease. All the operating lease agreements concluded by the Bank are for the next twelve month period, and operating lease contracts are renewed at the end of the contract period.

Due to other banks. Amounts due to other banks are recorded when money or other assets are advanced to the Bank by counterparty banks. The non-derivative liability is carried at amortized cost. If the Bank purchases its own debt, it is removed from the balance sheet and the difference between the carrying amount of the liability and the consideration paid is included in gains or losses arising from retirement of debt.

Customer accounts. Customer accounts are non-derivative liabilities to individuals, state or corporate customers and are carried at amortized cost.

Income taxes. Income taxes have been provided for in the financial statements in accordance with Azerbaijani legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period. The income tax charge comprises current tax and deferred tax and is recognized in the statement of comprehensive income except if it is recognized directly in the statement of other comprehensive income because it relates to transactions that are also recognized, in the same or a different period, directly in the statement of other comprehensive income.

Current tax is the amount expected to be paid to or recovered from the taxation authorities in respect of taxable profits for the current and prior periods. Taxable profits are based on estimates if financial statements are authorized prior to filing relevant tax returns. Taxes, other than on income, are recorded within administrative and operating expenses.

Deferred income tax is provided using the balance sheet liability method for tax loss carry forwards and temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes. In accordance with the initial recognition exemption, deferred taxes are not recorded for temporary differences on initial recognition of an asset or a liability in a transaction other than a business combination if the transaction, when initially recorded, affects neither accounting nor taxable profit. Deferred tax balances are measured at tax rates enacted or substantively enacted at the balance sheet date which are expected to apply to the period when the temporary differences will reverse or the tax loss carry forwards will be utilized. Deferred tax assets for deductible temporary differences and tax loss carry forwards are recorded only to the extent that it is probable that future taxable profit will be available, against which the deductions can be utilized.

Uncertain tax positions. The Bank's uncertain tax positions are reassessed by management at every balance sheet date. Liabilities are recorded for income tax positions that are determined by management as more likely than not to result in additional taxes being levied if the positions were to be challenged by the tax authorities. The assessment is based on the interpretation of tax laws that have been enacted or substantively enacted by the balance sheet date and any known Court or other rulings on such issues. Liabilities for penalties, interest and taxes other than on income are recognized based on management's best estimate of the expenditure required to settle the obligations at the balance sheet date.

Dividends. Dividends are recorded in equity in the period in which they are declared. Dividends declared after the balance sheet date and before the financial statements are authorized for issue are disclosed in the subsequent events note. The statutory accounting reports of the Bank are the basis for profit distribution and other appropriations. Azerbaijani legislation identifies the basis of distribution as the current year net profit.

Income and expense recognition. Interest income and expense are recorded in the statement of comprehensive income for all debt instruments on an accrual basis using the effective interest method. This method defers, as part of interest income or expense, all fees paid or received between the parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums or discounts.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014 (in New Azerbaijani Manats)

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Fees integral to the effective interest rate include origination fees received or paid by the entity relating to the creation or acquisition of a financial asset or issuance of a financial liability, for example fees for evaluating creditworthiness, evaluating and recording guarantees or collateral, negotiating the terms of the instrument and for processing transaction documents. Commitment fees received by the Bank to originate loans at market interest rates are integral to the effective interest rate if it is probable that the Bank will enter into a specific lending arrangement and does not expect to sell the resulting loan shortly after origination. The Bank does not designate loan commitments as financial liabilities at fair value through profit or loss.

When loans and other debt instruments become doubtful of collection, they are written down to the present value of expected cash inflows and interest income is thereafter recorded for the unwinding of the present value discount based on the asset's effective interest rate which was used to measure the impairment loss.

All other fees, commissions and other income and expense items are generally recorded on an accrual basis by reference to completion of the specific transaction assessed on the basis of the actual service provided as a proportion of the total services to be provided. Loan syndication fees are recognized as income when the syndication has been completed and the Bank retains no part of the loan package for itself or retains a part at the same effective interest rate as for the other participants.

Commissions and fees arising from negotiating, or participating in the negotiation of a transaction for a third party, such as the acquisition of loans, shares or other securities or the purchase or sale of businesses, and which are earned on execution of the underlying transaction, are recorded on its completion. Portfolio and other management advisory and service fees are recognized based on the applicable service contracts, usually on a time-proportion basis. Asset management fees related to investment funds are recorded rateably over the period the service is provided. The same principle is applied for wealth management, financial planning and custody services that are continually provided over an extended period of time.

Share capital. Ordinary shares and non-redeemable preference shares with discretionary dividends are both classified as equity. Incremental costs directly attributable to the issue of new shares are shown in equity as a deduction, net of tax, from the proceeds. Any excess of the fair value of consideration received over the par value of shares issued is recorded as share premium in equity.

Foreign currency translation. The Bank's functional and presentation currency is the national currency of the Republic of Azerbaijan, Azerbaijani Manats ("AZN").

Monetary assets and liabilities are translated into entity's functional currency at the official exchange rate of the CBAR at the respective balance sheet dates. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into Bank's functional currency at year-end official exchange rates of the CBAR are recognized in profit or loss. Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items, including equity investments. Effects of exchange rate changes on the fair value of equity securities are recorded as part of the fair value gain or loss.

At 31 December 2014 the principal rate of exchange used for translating foreign currency balances was USD 1 = AZN 0.7844 and EUR 1 = AZN 0.9522.

Offsetting. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

Earnings per share. Preference shares are not redeemable and are considered to be participating shares. Earnings per share is determined by dividing the profit or loss attributable to owners of the Bank by the weighted average number of participating shares outstanding during the reporting year.

Staff costs and related contributions. Wages, salaries, contributions to the Azerbaijan Republic state pension and social insurance funds, paid annual leave and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Bank.

Segment reporting. Operating segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the Bank's chief operating decision maker. Segments whose revenue, result or assets are ten percent or more of all the segments are reported separately.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

(in New Azerbaijani Manats)

4 Critical Accounting Estimates and Judgments in Applying Accounting Policies

The Bank makes estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgments are continually evaluated and are based on management's experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Management also makes certain judgments, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. Judgments that have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

Impairment losses on loans and advances. The Bank regularly reviews its loan portfolios to assess impairment. In determining whether an impairment loss should be recorded in the statement of comprehensive income the Bank makes judgments as to whether there is any observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a portfolio of loans before the decrease can be identified with an individual loan in that portfolio. This evidence may include observable data indicating that there has been an adverse change in the payment status of borrowers in a group, or national or local economic conditions that correlate with defaults on assets in the group. Management uses estimates based on historical loss experience for assets with credit risk characteristics and objective evidence of impairment similar to those in the portfolio when scheduling its future cash flows.

The methodology and assumptions used for estimating both the amount and timing of future cash flows are reviewed regularly to reduce any differences between loss estimates and actual loss experience. The management considers the impact of financial crisis on Bank's customers conservatively during estimation and calculation of loan loss provision.

Tax legislation. Azerbaijani tax, currency and customs legislation is subject to varying interpretations. Refer to Note 22.

Initial recognition of related party transactions. In the normal course of business the Bank enters into transactions with its related parties. IAS 39 requires initial recognition of financial instruments based on their fair values. Judgment is applied in determining if transactions are priced at market or non-market interest rates, where there is no active market for such transactions. The basis for judgment is pricing for similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analysis. Terms and conditions of related party balances are disclosed in Note 29.

5 Application of New or Revised Standards and Pronouncements

For the preparation of these financial statements, the following new, revised or amended pronouncements are mandatory for the first time for the financial year beginning 1 January 2014 (the list does not include information about new or amended requirements that affect interim financial reporting or first-time adopters of IFRS since they are not relevant to IFRS Statements Limited).

Amendments to IAS 32 titled Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities (issued in December 2011) - The amendments address inconsistencies in current practice when applying the offsetting criteria in IAS 32, mainly by clarifying the meaning of "currently has a legally enforceable right of set-off" and that some gross settlement systems may be considered equivalent to net settlement. They are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014, with retrospective application. As the Company does not have offsetting arrangements in place, the Directors do not anticipate any effect on its financial statements.

Amendments to IAS 36 titled Recoverable Amount Disclosures for Non-Financial Assets (issued in May 2013) - The amendments reduce the circumstances in which the recoverable amount of assets or cash-generating units is required to be disclosed, clarify the disclosures required, and introduce an explicit requirement to disclose the discount rate used in determining impairment (or reversals) where recoverable amount (based on fair value less costs of disposal) is determined using a present value technique. They are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014.

Amendments to IAS 39 titled Novation of Derivatives and Continuation of Hedge Accounting (issued in June 2013)

- The amendments permit the continuation of hedge accounting in a situation where the counterparty to a derivative designated as a hedging instrument is replaced by a new central counterparty (known as 'novation of derivatives'), as a consequence of laws or regulations, if specific conditions are met. They are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014. The Directors do not anticipate any effect on the Company's financial statements, in the absence of such transactions.

Amendments to IFRS 10, IFRS 12 and IAS 27 titled Investment Entities (issued in October 2012) - The amendments define "investment entities" and provide them an exemption from the consolidation of subsidiaries; instead, an investment entity is required to measure the investment in each eligible subsidiary at fair value through profit or loss in accordance with IFRS 9 / IAS 39 (the exception does not apply to subsidiaries that provide services relating to the investment entity's investment activities). An investment entity is required to account for its investment in a relevant subsidiary in the same way in its consolidated and separate financial statements, and additional disclosures are introduced. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014, retrospectively with some transitional provisions. The Directors do not anticipate any effect on the Company's financial statements as it is not an investment entity.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014 (in New Azerbaijani Manats)

5 Application of New or Revised Standards and Pronouncements (Continued)

IFRIC 21 Levies (issued in May 2013) - The interpretation provides guidance on when to recognize a liability for a levy imposed by a government. The obligating event for the recognition of a liability is the activity that triggers the payment of the levy in accordance with the relevant legislation. It also provides guidance on recognition of a liability to pay levies: the liability is recognized either progressively if the obligating event occurs over a period of time, or when the minimum threshold is reached if an obligation is triggered on reaching that minimum threshold. The interpretation is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2014 and is not expected to impact the Company's financial statements.

New and revised pronouncements in issue but not yet effective The Company has not applied the following new, revised or amended pronouncements that have been issued by the IASB but are not yet effective for the financial year beginning 1 January 2014 (the list does not include information about new requirements that affect interim financial reporting or first-time adopters of IFRS-e.g: *IFRS 14 Regulatory Deferral Accounts* (issued in January 2014)- since they are not relevant to IFRS Statements Limited). The Directors anticipate that the new standards, amendments and interpretations will be adopted in the Company's financial statements when they become effective. The Company has assessed, where practicable, the potential impact of all these new standards, amendments and interpretations that will be effective in future periods.

Amendments to IAS 16 and IAS 38 titled Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization (issued in May 2014) - The amendments add guidance to IAS 16 Property, Plant and Equipment and IAS 38 Intangible Assets to:

clarify that a depreciation method that is based on revenue that is generated by an activity that includes the use of an asset is not appropriate for property, plant and equipment

introduce a rebuttable presumption that an amortization method that is based on the revenue generated by an activity that includes the use of an intangible asset is inappropriate, which can only be overcome in limited circumstances where the intangible asset is expressed as a measure of revenue, or when it can be demonstrated that revenue and the consumption of the economic benefits of the intangible asset are highly correlated

Add guidance that expected future reductions in the selling price of an item that was produced using an asset could indicate the expectation of technological or commercial obsolescence of the asset, which, in turn, might reflect a reduction of the future economic benefits embodied in the asset. They are prospectively effective for annual periods beginning on or after January 2016. Directors do not anticipate any effect on the Company's financial statements.

IFRS 9 Financial Instruments (2009) (issued in November 2009 and amended in October 2010) - This standard introduces new requirements for classifying and measuring financial assets, as follows:

- Debt instruments meeting both a 'business model' test and a 'cash flow characteristics' test are measured at amortized cost (the use of fair value is optional in some limited circumstances)
- Investments in equity instruments can be designated as 'fair value through other comprehensive income' with only dividends being recognized in profit or loss
- All other instruments (including all derivatives) are measured at fair value with changes recognized in the profit or loss
- The concept of 'embedded derivatives' does not apply to financial assets within the scope of the Standard and the entire instrument must be classified and measured in accordance with the above guidelines.

A revised version of IFRS 9 incorporating revised requirements for the classification and measurement of financial liabilities, and carrying over the existing derecognition requirements from IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement.

The revised financial liability provisions maintain the existing amortized cost measurement basis for most liabilities. New requirements apply where an entity chooses to measure a liability at fair value through profit or loss - in these cases, the portion of the change in fair value related to changes in the entity's own credit risk is presented in other comprehensive income rather than within profit or loss.

The most significant effect of IFRS 9 regarding the classification and measurement of financial liabilities relates to the accounting for changes in fair value of a financial liability that is designated as at fair value through profit or loss, attributable to changes in the credit risk of that liability. Specifically, under IFRS 9, for financial liabilities that are designated as at fair value through profit or loss, the amount of change in the fair value of the financial liability that is attributable to changes in the credit risk of that liability is recognized in other comprehensive income, unless the recognition of the effects of changes in the liability's credit risk in other comprehensive income would create or enlarge an accounting mismatch in profit or loss. Changes in fair value attributable to a financial liability's credit risk are not subsequently reclassified to profit or loss. Currently, under IAS 39, the entire amount of the change in the fair value of the financial liability designated as at fair value through profit or loss is recognized in profit or loss.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

(in New Azerbaijani Manats)

5 Application of New or Revised Standards and Pronouncements (Continued)

Derecognition provisions are carried over almost unchanged from IAS 39. IFRS 9 is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2015, by which time it will include requirements and guidance on impairment and hedge accounting. The Directors anticipate that IFRS 9 will be adopted in the Company's financial statements when it becomes mandatory and that the application of the new standard might have a significant impact on amounts reported in respect of the Companies' financial assets and financial liabilities. However, it is not practicable to provide a reasonable estimate of that effect until a detailed review has been completed.

Amendments to IAS 19 titled Defined Benefit Plans: Employee Contributions (issued in November 2013) -The Amendments applicable retrospectively to annual periods beginning on or after 1 July 2014, defines IAS 19 Employee Benefits to clarify the requirements that relate to how contributions from employees or third parties that are linked to service should be attributed to periods of service. In addition, it permits a practical expedient if the amount of the contributions is independent of the number of years of service, in those contributions, can, but are not required, to be recognized as a reduction in the service cost in the period in which the related service is rendered. As the Company has no post-employment benefit plans requiring employees or third parties to meet some of the cost of the plan, the application of the amendments are not expected to have any effect on the financial statements.

Annual Improvements to IFRSs 2010–2012 Cycle (issued in December 2013) - makes amendments to the following standards:

- **IFRS 2** - Amends the definitions of 'vesting condition' and 'market condition' and add definitions for 'performance condition' and 'service condition'.
- **IFRS 3** - Require contingent consideration that is classified as an asset or a liability to be measured at fair value at each reporting date
- **IFRS 8** - Requires disclosure of the judgements made by management in applying the aggregation criteria to operating segments, clarify reconciliations of segment assets only required if segment assets are reported regularly
- **IFRS 13** - Clarify that issuing IFRS 13 and amending IFRS 9 and IAS 39 did not remove the ability to measure certain short-term receivables and payables on an undiscounted basis (amends basis for conclusions only)
- **IAS 16 and IAS 38** - Clarify that the gross amount of property, plant and equipment is adjusted in a manner consistent with a revaluation of the carrying amount
- **IAS 24** - Clarify how payments to entities providing management services are to be disclosed

Annual Improvements to IFRSs 2010–2012 Cycle (issued in December 2013) - makes amendments to the following standards:

- **IFRS 1** - Clarify which versions of IFRSs can be used on initial adoption (amends basis for conclusions only)
- **IFRS 3** - Clarify that IFRS 3 excludes from its scope the accounting for the formation of a joint arrangement in the financial statements of the joint arrangement itself
- **IFRS 13** - Clarify the scope of the portfolio exception in paragraph 52
- **IAS 40** - Clarifying the interrelationship of IFRS 3 and IAS 40 when classifying property as investment property or owner-occupied property
- **Amendments to IFRS 11 entitled Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations (issued in May 2014)** - The amendments, applicable prospectively to annual periods beginning on or after 1 July 2016, require an acquirer of an interest in a joint operation in which the activity constitutes a business (as defined in IFRS 3 Business Combinations) to:
 - apply all of the business combinations accounting principles in IFRS 3 and other IFRSs, except for those principles that conflict with the guidance in IFRS 11;
 - Disclose the information required by IFRS 3 and other IFRSs for business combinations.
 - The amendments apply both to the initial acquisition of an interest in joint operation, and the acquisition of an additional interest in a joint operation (in the latter case, previously held interests are not remeasured).
 - Unless otherwise described above, the new standards and interpretations are not expected to significantly affect the Company's financial statements.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

6 Cash and Cash Equivalents

	2014	2013
Cash on hand	1,863,331	3,122,404
Cash balances with the CBAR (other than mandatory reserve deposits)	5,018	25,473
Mandatory cash balances with CBAR	1,016,827	1,200,296
Correspondent accounts and overnight placements with other banks		
- Banks of Republic of Azerbaijan	68,049	115,713
- Banks other countries	72,180	452,033
Total cash and cash equivalents	3,025,405	4,915,919

Cash balances with the CBAR represent balances on the correspondent accounts of the Bank with the CBAR, which are used by the Bank to perform settlements with other banks within the Republic of Azerbaijan. These accounts are non-interest bearing.

The analysis by credit quality of cash and cash equivalents at 31 December 2014 is as follows:

	Cash on hand	Cash balances with the CBAR	Correspondent accounts and overnight placements with other banks	Total
<i>Current and not impaired</i>				
- Cash on hand	1,863,331	-	-	1,863,331
- Government of the Republic of Azerbaijan	-	1,021,846	-	1,021,846
- Top 15 Azerbaijani banks	-	-	55,058	55,058
- Other Azerbaijani banks	-	-	12,991	12,991
- OECD banks	-	-	1,947	1,947
- Non-OECD banks	-	-	70,232	70,232
Total current and not impaired	1,863,331	1,021,846	140,228	3,025,405
Total cash and cash equivalents	1,863,331	1,021,846	140,228	3,025,405

The analysis by credit quality of cash and cash equivalents at 31 December 2013 is as follows:

	Cash on hand	Cash balances with the CBAR	Correspondent accounts and overnight placements with other banks	Total
<i>Current and not impaired</i>				
- Cash on hand	3,122,404	-	-	3,122,404
- Government of the Republic of Azerbaijan	-	1,225,769	-	1,225,769
- Top 15 Azerbaijani banks	-	-	107,869	107,869
- Other Azerbaijani banks	-	-	7,845	7,845
- OECD banks	-	-	3,785	3,785
- Non-OECD banks	-	-	448,247	448,247
Total current and not impaired	3,122,404	1,225,769	567,746	4,915,919
Total cash and cash equivalents	3,122,404	1,225,769	567,746	4,915,919

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

6 Cash and Cash Equivalents (Continued)

The analysis by credit quality of cash and cash equivalents at 31 December 2014 is as follows:

	Cash balances with the CBAR, including mandatory reserves	Correspondent Accounts and overnight placements	Total
<i>Current and not impaired</i>			
- Central Bank of the Republic of Azerbaijan	1,021,846		1,021,846
- A- to A+ rated	-	48,670	48,670
- Lower than A- rated	-	91,559	91,559
Total cash and cash equivalents, excluding cash on hand	1,021,846	140,229	1,162,075

The analysis by credit quality of cash and cash equivalents at 31 December 2013 is as follows:

	Cash balances with the CBAR, including mandatory reserves	Correspondent Accounts and overnight placements	Total
<i>Current and not impaired</i>			
- Central Bank of the Republic of Azerbaijan	1,225,769	-	1,225,769
- A- to A+ rated	-	449,432	449,432
- Lower than A- rated	-	118,314	118,314
Total cash and cash equivalents, excluding cash on hand	1,225,769	567,746	1,793,515

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

7 Due from Other Banks

	31 December 2014	31 December 2013
Long-term placements with other banks	2,500	2,500
Short-term loans to banks	-	-
Accrued interest receivable	50	50
Total due from other banks	2,550	2,550

On 21 October 2010 the Bank signed a loan agreement with Bank Standard OJSC in the amount of AZN 2,500 with maturity date of 21 October 2015. The deposit bears 2% market interest rate. The outstanding amount of this deposit as at 31 December 2013 is AZN 2,550.

An analysis by credit quality of amounts due from other banks outstanding at 31 December 2014 is as follows:

	Long-term placements with other banks
<i>Neither past due nor impaired</i>	
- Rated Azerbaijani banks:	
Moody's Caa1 with a stable outlook	-
Moody's B1 with a stable outlook	2,550
Fitch/B- with a negative outlook	-
Other unrated Azerbaijani banks	-
Total due from other banks	2,550

An analysis by credit quality of amounts due from other banks outstanding at 31 December 2013 is as follows:

	Long-term placements with other banks
<i>Neither past due nor impaired</i>	
- Rated Azerbaijani banks:	
Moody's Caa1 with a stable outlook	-
Moody's B1 with a stable outlook	2,550
Fitch/B- with a negative outlook	-
Other unrated Azerbaijani banks	-
Total due from other banks	2,550

Management of the Bank did not determine any objective evidence of impairment of the balances due from other banks and therefore, no provision for impairment was recorded at 31 December 2014.

Amounts due from other banks are not collateralized.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

8 Loans and Advances to Customers

	2014	2013
Corporate loans	35,745,538	43,922,067
Loans to individuals - car purchase	19,183,146	22,573,116
Loans to individuals - consumer loans	43,614,831	29,675,980
Loans to individuals - real estate	2,943,844	1,117,249
Loans to individuals - mortgage	3,618,280	2,467,018
Loans to individuals - plastic cards	1,596,185	1,366,456
Loans to individuals - loans to employees	307,505	237,421
Less: Provision for loan impairment	(6,653,053)	(4,349,913)
Total loans and advances to customers	100,356,276	97,009,394

The economic sector risk concentrations within the customer loan portfolio are as follows:

	2014	%	2013	%
	Amount		Amount	
Individuals				
Car purchase	19,183,146	17.93%	22,573,116	22.27%
Consumer loans	43,614,831	40.76%	29,675,980	29.28%
Real estate	2,943,844	2.75%	1,117,249	1.10%
Mortgage	3,618,280	3.38%	2,467,018	2.43%
Plastic card	1,596,185	1.49%	1,366,456	1.35%
Loans to employees	307,505	0.29%	237,421	0.23%
Total individuals	71,263,791	66.60%	57,437,240	56.66%
Manufacturing	3,964,867	3.71%	17,327,383	17.10%
Other non-manufacturing	9,668,366	9.04%	13,570,842	13.39%
Trade and services	5,325,195	4.98%	3,911,613	3.86%
Construction	16,787,110	15.67%	9,112,229	8.99%
Total corporate loans	35,745,538	33.40%	43,922,067	43.34%
Total loans and advances to customers (before impairment)	107,009,329	100%	101,359,307	100%

At 31 December 2014, the Bank's top 30 borrowers had an aggregated loan amount of AZN 46,896,197 or 44% (2013: AZN 46,410,816 or 46%) of the gross loan portfolio. There is 1 (2013: 1) local borrower with the outstanding loan balance over 10% of total equity of the Bank as at 31 December 2014. The Bank's total exposure to this borrower as at 31 December 2014 amounted to AZN 9,950,700 (2013: AZN 6,874,632).

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

The movement in the provision for loan impairment during 2014 is as follows:

	Corporate loans	Car purchase	Consumer loans	Real estate	Mortgage loans	Plastic card	Loans to employees	Total
Provision for loan impairment								
at 1 January 2014	(2,613,053)	(776,461)	(813,529)	(34,047)	(50,116)	(57,798)	(4,909)	(4,349,913)
Written off during the year	-	-	36,296	-	-	-	-	36,296
Provision and recovery for loan impairment during the year	(2,944,675)	561,139	18,276	10,384	50,116	(39,585)	4,909	(2,339,436)
Provision for loan impairment at 31 December 2014	(5,557,728)	(215,322)	(758,957)	(23,663)	-	(97,383)	-	(6,653,053)

The movement in the provision for loan impairment during 2013 is as follows:

	Corporate loans	Car purchase	Consumer loans	Real estate	Mortgage loans	Plastic card	Loans to employees	Total
Provision for loan impairment								
at 1 January 2013	(1,882,243)	(44,970)	(92,051)	(8,752)	-	(15,581)	-	(2,043,597)
Written off during the year	-	-	2,909	-	-	-	-	2,909
Provision for loan impairment during the year	(730,810)	(731,491)	(724,387)	(25,295)	(50,116)	(42,217)	(4,909)	(2,309,225)
Provision for loan impairment at 31 December 2013	(2,613,053)	(776,461)	(813,529)	(34,047)	(50,116)	(57,798)	(4,909)	(4,349,913)

Information about collateral at 31 December 2014 is as follows:

	Corporate loans	Car purchase	Consumer loans	Real estate	Mortgage loans	Plastic card	Loans to employees	Total
Unsecured loans	19,671,663	-	30,934,016	54,428	-	1,207,081	307,505	52,174,693
Loans collateralized by:								
-residential real estate	12,582,542	1,065	7,483,030	2,590,119	3,618,280	-	-	26,275,036
-deposit	3,379,153	-	5,035,081	299,297	-	387,077	-	9,100,608
-movable property	112,180	19,182,081	162,704	-	-	2,027	-	19,458,992
-other assets	-	-	-	-	-	-	-	-
Total loans and advances to customers	35,745,538	19,183,146	43,614,831	2,943,844	3,618,280	1,596,185	307,505	107,009,329

Information about collateral at 31 December 2013 is as follows:

	Corporate loans	Car purchase	Consumer loans	Real estate	Mortgage loans	Plastic card	Loans to employees	Total
Unsecured loans	25,622,243	58,911	19,434,068	99,435	-	1,182,849	-	46,397,506
Loans collateralized by:								
-residential real estate	9,122,090	3,400	7,256,983	626,294	2,467,018	-	237,421	19,713,206
-deposit	-	-	2,609,340	207,097	-	183,607	-	3,000,044
-movable property	9,177,734	22,510,805	375,589	184,423	-	-	-	32,248,551
-other assets	-	-	-	-	-	-	-	-
Total loans and advances to customers	43,922,067	22,573,116	29,675,980	1,117,249	2,467,018	1,366,456	237,421	101,359,307

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

The analysis by credit quality of loans at 31 December 2014 is as follows:

	Corporate loans	Car purchase	Consumer loans	Real estate	Mortgage loans	Plastic card	Loans to employees	Total
<i>Current and not impaired</i>								
Large borrowers with credit history over two years	299,489	-	1,580,084	-	-	-	-	1,879,573
Large new borrowers	11,019,916		4,258,959	208,563	-	-	-	15,487,438
Loans to medium size entities	2,658,831	-	-	-	-	-	-	2,658,831
Loans to small entities	1,495,190	61,837	-	-	-	-	-	1,557,027
Loans to individuals - new customers	-	8,335,579	29,566,549	1,587,118	1,238,427	1,104,569	307,505	42,139,747
Loans to individuals - customers with credit history of more than one year	-	8,194,910	4,002,807	129,075	2,379,853	145,343	-	14,851,988
Loans renegotiated in 2013	2,913,138	-	433,417	45,947	-	110,009	-	3,502,511
Total current and not impaired	18,386,564	16,592,326	39,841,816	1,970,703	3,618,280	1,359,921	307,505	82,077,115
<i>Past due but not impaired</i>								
Less than 30 days overdue	1,485,925	1,344,469	1,941,738	446,265	-	95,550	-	5,313,947
30 to 90 days overdue	3,502,487	464,673	640,022	504,346	-	21,329	-	5,132,857
90 to 180 days overdue	5,876,511	234,427	327,036	22,530	-	19,371	-	6,479,875
180 to 360 days overdue	-	251,926	236,975	-	-	-	-	488,901
Total past due but not impaired	10,864,923	2,295,495	3,145,771	973,141	-	136,250	-	17,415,580
<i>Loans individually determined to be impaired (gross)</i>								
Total individually impaired loans (gross)	6,494,051	295,325	627,244	-	-	100,014	-	7,516,634
Gross carrying values of loans	35,745,538	19,183,146	43,614,831	2,943,844	3,618,280	1,596,185	307,505	107,009,329
<i>Less impairment provisions</i>	(5,557,728)	(215,322)	(758,957)	(23,663)	-	(97,383)	-	(6,653,053)
Total loans and advances to customers	30,187,810	18,967,824	42,855,874	2,920,181	3,618,280	1,498,802	307,505	100,356,276

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

8 Loans and Advances to Customers (Continued)

The analysis by credit quality of loans at 31 December 2013 is as follows:

	Corporate loans	Car purchase	Consumer loans	Real estate	Mortgage loans	Plastic card	Loans to employees	Total
<i>Current and not impaired</i>								
Large borrowers with credit history over two years	2,996,406							2,996,406
Large new borrowers	25,369,862		-	-	-	-	-	25,369,862
Loans to medium size entities	3,039,245	86,012	-	-	-	-	-	3,125,257
Loans to small entities	98,651	42,297	-	-	-	-	-	140,948
Loans to individuals - new customers	-	13,002,693	24,009,310	782,529	1,452,539	1,120,995	237,421	40,605,487
Loans to individuals- customers with credit history of more than one year	-	7,367,538	4,474,901	200,406	1,014,479	53,976	-	13,111,300
Loans renegotiated in 2013	358,333	30,824	165,518	8,010	-	153,213	-	715,898
Total current and not impaired	31,862,497	20,529,364	28,649,729	990,945	2,467,018	1,328,184	237,421	86,065,158
<i>Past due but not impaired</i>								
Less than 30 days overdue	7,900,301	1,907,767	689,909	126,304	-	4,902	-	10,629,183
30 to 90 days overdue	145,667	4,059	440	-	-	-	-	150,166
90 to 180 days overdue	351,597	3,003	431	-	-	-	-	355,031
180 to 360 days overdue	3,656,925	24,997	256,984	-	-	499	-	3,939,405
Total past due but not impaired	12,054,490	1,939,826	947,764	126,304	-	5,401	-	15,073,785
Loans individually determined to be impaired (gross)	5,080	103,926	78,487	-	-	32,871	-	220,364
Total individually impaired loans (gross)	5,080	103,926	78,487	-	-	32,871	-	220,364
Gross carrying values of loans	43,922,067	22,573,116	29,675,980	1,117,249	2,467,018	1,366,456	237,421	101,359,307
Less impairment provisions	(2,613,053)	(776,461)	(813,529)	(34,047)	(50,116)	(57,798)	(4,909)	(4,349,913)
Total loans and advances to customers	41,309,014	21,796,655	28,862,451	1,083,202	2,416,902	1,308,658	232,512	97,009,394

The Bank applied the portfolio provisioning methodology prescribed by IAS 39, Financial Instruments: Recognition and Measurement, and created portfolio provisions for impairment losses that were incurred but have not been specifically identified with any individual loan by the balance sheet date. The Bank's policy is to classify each loan as "current and not impaired" until a specific objective evidence of impairment of the loan is identified. The impairment provisions may exceed the total gross amount of individually impaired loans as a result of this policy and the portfolio impairment methodology.

The primary factors that the Bank considers whether a loan is impaired is its overdue status and realizability of related collateral, if any. As a result, the Bank presents above an ageing analysis of loans that are individually determined to be impaired. Current and not impaired, but renegotiated loans represent the carrying amount of loans that would otherwise be past due or impaired whose terms have been renegotiated. Past due but not impaired loans represent collateralized loans where the fair value of collateral covers the overdue interest and principal repayments. The amount reported as past due but not impaired is the whole balance of such loans, not only the individual installments that are past due.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

9 Premises, Equipment and Intangible Assets

	Premises	Furniture and Fixtures	Computers and Communication Equipment	Motor Vehicles	Total premises and equipment	Computer software licenses	Construction in Progress	Total
Net Book amount at 1 January 2013		636,080	328,491	425,852	1,390,423	184,536		1,574,959
Additions	2,875,000	207,425	122,707	596,788	3,801,920	-	28,000,000	31,801,920
Disposals/Sales	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciation/amortization charge	(165,472)	(259,192)	(145,125)	(196,330)	(766,119)	(20,221)	-	(786,340)
Cost at 31 December 2013	2,875,000	1,110,603	636,365	1,103,688	5,725,656	202,209	28,000,000	33,927,865
Accumulated depreciation/amortization	(165,472)	(526,290)	(330,292)	(277,378)	(1,299,432)	(37,894)		- (1,337,326)
Net Book amount at 1 January 2014	2,709,528	584,313	306,073	826,310	4,426,224	164,315	28,000,000	32,590,539
Additions	-	113,530	47,609	327,650	488,789	47,700	5,152,000	5,688,489
Disposals/Sales	-	-	-	(66,100)	(66,100)	-	-	(66,100)
Depreciation/amortization charge	(201,250)	(284,066)	(157,935)	(318,753)	(962,004)	(21,759)	-	(983,763)
Depreciation eliminated on disposal	-	-	-	32,371	32,371	-	-	32,371
Net Book amount at 31 December 2014	2,508,278	413,777	195,747	801,478	3,919,280	190,256	33,152,000	37,261,536
Cost at 31 December 2014	2,875,000	1,224,133	683,974	1,365,238	6,148,345	249,909	33,152,000	39,550,254
Accumulated depreciation/amortization	(366,722)	(810,356)	(488,227)	(563,760)	(2,229,065)	(59,653)		- (2,288,718)
Net Book amount at 31 December 2014	2,508,278	413,777	195,747	801,478	3,919,280	190,256	33,152,000	37,261,536

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

10 Other Financial Assets

	2014	2013
Credit and debit cards receivables	55,365	15,372
Settlements with payment system operators	557,140	1,738
Other financial assets	15,391	28,987
Total other financial assets	627,896	46,097

The analysis by credit quality of other financial receivables outstanding at 31 December 2014 is as follows:

	Settlements with payment system operators	Amounts in the course of settlement	Accrued interest for guarantee letters	Other	Total
<i>Current and not impaired</i>					
- Top 5 money transfer entities	119,988	-	-	-	119,988
- Top 5 card issuing companies	-	38,207	-	-	38,207
- Other companies	-	-	15,391	17,157	32,548
- Receivables of payment terminals	437,153	-	-	-	437,153
Total other financial assets	557,141	38,207	15,391	17,157	627,896

The analysis by credit quality of other financial receivables outstanding at 31 December 2013 is as follows:

	Settlements with payment system operators	Amounts in the course of settlement	Accrued interest for guarantee letters	Other	Total
<i>Current and not impaired</i>					
- Top 5 money transfer entities	1,738	-	-	-	1,738
- Top 5 card issuing companies	-	15,372	-	-	15,372
- Other companies	-	-	-	28,987	28,987
- Receivables of payment terminals	-	-	-	-	-
Total other financial assets	1,738	15,372	-	28,987	46,097

The primary factors that the Bank considers whether a receivable is impaired is its overdue status and realisability of related collateral, if any.

Refer to Note 28 for the disclosure of the fair value of each class of other financial assets.

11 Other Assets

	2014	2013
Prepayments for purchase of intangible assets and equipment	46,208	26,950
Prepaid expenses	37,878	-
Other	43,728	-
Total other assets	127,814	26,950

As at 31 December 2014, prepayments of AZN 46,208 (2013: AZN 26,950) represent prepayments for purchase of accounting software, furniture and computer and equipments.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

12 Due to Other Banks

	2014	2013
Correspondent accounts and overnight placements of other banks	6,646,679	8,267,105
Total due to other banks	6,646,679	8,267,105

13 Customer Accounts

	2014	2013
State and public organizations		
- Current/settlement accounts	1,382	4,371
- Term deposits	508,667	811,508
Other legal entities		
- Current/settlement accounts	1,285,629	4,682,779
- Term deposits	15,628,355	13,613,978
Individuals		
- Current/demand accounts	4,098,004	2,420,314
- Term deposits	46,399,816	35,152,596
Total customer accounts	67,921,853	56,685,546

Economic sector concentrations within customer accounts are as follows:

	31 December 2014		31 December 2013	
	Amount	%	Amount	%
Individuals	50,497,820	74.35%	37,572,910	66.28%
Insurance	15,381,390	22.65%	15,190,731	26.80%
Trade and services	1,917,388	2.82%	3,751,842	6.62%
Industry	91,622	0.13%	119,625	0.21%
Construction	12,208	0.02%	35,755	0.06%
Transportation	20,162	0.03%	10,400	0.02%
Agriculture	-	0.00%	31	0.00%
Other	1,263	0.00%	4,252	0.01%
Total customer accounts	67,921,853	100%	56,685,546	100%

Customer accounts comprise the amount of AZN 28,990,014 which is the amount of accounts of 25 customers covering 43% of total customer accounts as of 31 December 2014 (31 December 2013: customer accounts comprised the amount of AZN 24,987,794 which is the amount of accounts of 25 customers covering 40% of total customer accounts). In this amounts to AZN 28,256,514 (2013: AZN 23,827,650), included term deposits, are a significant portion of total customer accounts.

The balance amount of customer accounts is their fair values as of 31 December 2014 and 31 December 2013. The fair value of customer accounts is AZN 67,921,853 as of 31 December 2014 (2013: AZN 56,685,546).

Refer to Note 28 for the disclosure of the fair value of each class of customer accounts. The interest rate analysis of customer accounts is disclosed in Note 25. The information on related party balances is disclosed in Note 29.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

14 Other Borrowed funds

	2014	2013
Resident Funds borrowed from banks and other: organizations:		
-Central Bank of Azerbaijan Republic ("CBAR")	-	15,000,000
-Azerbaijan Mortgage Fund	3,465,872	2,405,414
-Resident banks of Azerbaijan Republic	12,706,620	4,000,000
- Other government institutions	400,000	-
Accrued interest payable	83,086	20,461
Total other borrowed funds	16,655,578	21,425,875

Borrowings from Azerbaijan Mortgage Fund under the Central Bank of the Republic of Azerbaijan include long-term funds in the amount equivalent to AZN 3,465,872 (2013: AZN 2,405,414) at an interest rate of 1%, 4% and 8% with various maturity dates. Subsequently, these funds were reissued by the Bank to citizens of Azerbaijan Republic at an interest rate 4% and 8% per annum and with the same maturity date. Maximum amount of loan given to one person is AZN 50,000 with maximum period of 25 years.

As at December 31, 2014, borrowings from 4 resident banks of Azerbaijan Republic include short-term placements and loans with maturity from February 2015 to November 2015, at an interest rate 7% and 10.5%. (As at December 31, 2013, borrowings from 2 resident banks of Azerbaijan Republic include short-term placements and loans with maturity from March 2014 to August 2014, at an interest rate 9% and 12%).

As at December 31, 2014, the loans from other financial institutions include the loans received from "Government Fund of Development of Information Technologies" in the amount equivalent to AZN 400,000 at an interest rate 1% per annum and with maturity in December 2017.

15 Other Financial Liabilities

Other financial liabilities comprise the following:

	2014	2013
Debit or credit cards payables	43,359	26,573
Settlements on money transfer	60,810	47,321
Amounts payable for the received services	48,868	-
Other financial liabilities	912	6,594
Total other financial liabilities	153,949	80,488

Refer to Note 28 for disclosure of the fair value of each class of other financial liabilities.

16 Other Liabilities

Other liabilities comprise the following:

	2014	2013
Deferred income from sale of plastic cards	1,924	852
Other liabilities	-	4,178
Total other liabilities	1,924	5,030

All of the above liabilities are expected to be settled less than twelve months after the year-end.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

17 Share Capital

At 31 December 2014 and 31 December 2013 the number of registered and paid ordinary shares amounted to 44,840 with a nominal value of AZN 1000 per share. At 31 December 2014 and 31 December 2013 the Bank's share capital respectively comprised the following number of shares with a value of AZN 1000 per share:

	Number of outstanding shares	Ordinary shares	Share premium	Preference shares	Total
At 31 December 2012	13,600	13,600,000	-	-	13,600,000
New shares issued	31,240	31,240,000	-	-	31,240,000
At 31 December 2013	44,840	44,840,000	-	-	44,840,000
New shares issued	-	-	-	-	-
At 31 December 2014	44,840	44,840,000	-	-	44,840,000

At 31 December 2014 all shares of the Bank were announced, issued and paid.

In consistency with the requirements of the CBAR the minimum total capital of commercial banks operating in the country from the date of January 1, 2015 is AZN 50 million.

18 Interest Income and Expense

	2014	2013
Interest income		
Loans and advances to customers	19,621,986	15,986,703
Correspondent accounts and placement with other banks	50	50
Guarantees	86,162	133,572
Total interest income	19,708,198	16,120,325
Interest expense		
Interest expense on banks and other financial institutions	(1,532,871)	(2,804,233)
Interest expense on customer accounts	(6,144,058)	(4,068,064)
Total interest expense	(7,676,929)	(6,872,297)
Net interest income	12,031,269	9,248,028

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

19 Fee and Commission Income and Expense

	2014	2013
Fee and commission income		
- Cash collection	843,524	1,451,302
- Settlement transactions	186,167	309,542
- Foreign exchange operations	40,005	18,768
- Plastic cards operations	246,586	217,993
- Letters of credit and guarantee letters	38,509	64,139
Total fee and commission income	1,354,791	2,061,744
Fee and commission expense		
- Settlement transactions	(63,059)	(78,545)
- Cash collection	(264,297)	(150,780)
- Plastic cards operations	(5,036)	(4,627)
- Other	(999)	(34)
Total fee and commission expense	(333,391)	(233,986)
Net fee and commission income	1,021,400	1,827,758

20 Income from Foreign Currency Operations

Gain on foreign exchange operations - less losses was as follows:

	2014	2013
Dealing operations, net	309,565	503,071
Revaluation of foreign currency balances, net	(47,170)	2,238
Total gain on foreign exchange operations – less losses	262,395	505,309

21 Administrative and Other Expenses

	Note	2014	2013
Staff costs		(4,313,052)	(3,589,418)
Depreciation and amortization of premises and equipment	9	(983,763)	(786,339)
Payroll taxes and social security cost		(946,682)	(786,986)
Rent expenses		(900,866)	(832,252)
Communication expense		(247,554)	(209,252)
Security services		(238,010)	(264,040)
Advertising and marketing		(149,378)	(44,628)
Cheques and Other Valuables		(142,016)	(133,923)
Repair and maintenance expenses		(127,942)	(63,534)
Professional services		(125,436)	(152,317)
Stationery and other office supplies		(89,146)	(66,026)
Deposit Insurance Fund		(57,347)	(111,040)
Taxes, other than income tax		(52,049)	(26,026)
Utilities		(38,991)	(22,016)
Entertainment Expenses		(38,986)	(47,448)
Vehicle running costs		(24,594)	(14,962)
Loss on disposal of fixed assets		(14,703)	-
Membership fees		(3,736)	(17,484)
Business trip		(2,576)	(2,216)
Other		(9,529)	(30,204)
Total administrative and other operating expenses		(8,506,356)	(7,200,111)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

22 Income Taxes

Income tax expense comprises the following:

	2014	2013
Current tax	(590,868)	(489,335)
Deferred tax	(70,849)	12,760
Income tax expense for the year	(661,717)	(476,575)

The income tax rate applicable to the majority of the Bank's income is 20%.

Temporary differences as at 31 December 2014 comprise:

	2014	2013
Deductible temporary differences:		
Intangible asset	-	(1,006)
Property Plant and Equipment	-	(185,267)
Total deductible temporary differences	-	(186,273)
Taxable temporary differences:		
Cash and cash equivalents	1,427	
Intangible assets	30,721	
Premises and equipment	105,859	
Loans and advances to Customers	205,521	94,100
Other liabilities	21,356	102,813
Total taxable temporary differences	364,884	196,913
Net deferred taxable temporary differences	364,884	10,640
Net deferred tax liability at the statutory tax rate (20 %)	72,977	2,128
Net deferred tax liabilities	72,977	2,128

The Management of the Bank prepares financial statements based on the instructions of the Central Bank of the Republic of Azerbaijan. Further adjustments are made to meet the requirements of IFRS. Such financial information differs from International Financial Reporting Standards by loan impairment provision, fixed asset depreciation and other liabilities. Such a conversion adjustment net amounted to AZN 364,884 for the year ended 31 December 2014 (AZN 10,640 for the year ended 31 December 2013).

Differences between IFRS and Azerbaijani statutory taxation regulations give rise to temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities for financial reporting purposes and their tax bases. The tax effect of the movements in these temporary differences is detailed below and is recorded at the rate of 20%.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

22 Income Taxes (Continued)

Relationships between tax expenses and accounting profit for the year ended 31 December 2014 are explained as follows:

	Year ended 31-Dec-14	Year ended 31-Dec-13
Profit before income tax	2,474,132	2,072,299
Tax rate	20%	20%
Tax at the statutory tax rate	(494,826)	(414,460)
Tax effect of permanent differences	(166,891)	(62,115)
Future transmission of non-negotiable tax losses	-	-
Current Income tax expense	(661,717)	(476,575)
Current income tax expense	(590,868)	(489,335)
Change in the deferred tax liabilities	(70,849)	12,760
Income tax expense	(661,717)	(476,575)

23 Earnings per Share

Basic earnings per share are calculated by dividing the profit or loss attributable to equity holders of the Bank by the weighted average number of ordinary shares in issue during the year. The Bank has no dilutive potential ordinary shares; therefore, the diluted earnings per share equal the basic earnings per share.

	31 December 2014	31 December 2013
Profit for the year attributable to shareholders	1,812,415	1,595,724
Profit for the year	1,812,415	1,595,724
Weighted average number of ordinary shares in issue	44,840	20,945
Basic and diluted earnings per ordinary share (expressed in AZN per share)	40.42	76.19

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

(in New Azerbaijani Manats)

24 Segment Analysis

The Bank prepares its segment analysis in accordance with IFRS 8, Operating segments, following the management approach of IFRS 8, operating segments are reported in accordance with the internal reporting provided to the Board of Directors (the chief operating decision-maker), which is responsible for allocating resources to the reportable segments and assesses its performance. All operating segments used by the Bank meet the definition of a reportable segment under IFRS 8.

The Bank is organised on a basis of following operating segments:

- Retail banking - representing private banking services, private customer current accounts, savings, deposits, investment savings products, custody, credit and debit cards, consumer loans and mortgages.
- Corporate banking - representing direct debit facilities, current accounts, deposits, overdrafts, loan and other credit facilities, foreign currency and derivative products.

There are no other material items of income or expense between the operating segments. Segment assets and liabilities comprise operating assets and liabilities, being the majority of the balance sheet, but excluding taxation.

The Board of Directors reviews financial information prepared based on Azerbaijan accounting standards adjusted to meet the requirements of internal reporting. Such financial information differs in certain aspects from International Financial Reporting Standards:

- (i) the fair value changes in available for sale securities are reported within the other comprehensive income;
- (ii) funds are generally reallocated between segments at internal interest rates set by the treasury department, which are determined by reference to market interest rate benchmarks, contractual maturities for loans and observed actual maturities of customer accounts balances;
- (iii) income taxes are not allocated to segments;
- (iv) loan provisions are recognized based on management judgment and availability of information rather than based on the incurred loss model prescribed in IAS 39;

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

24 Segment Analysis (Continued)

Segment information for the reportable operating segments of the Bank for the years ended 31 December 2014 is set out below:

	Note	"Corporate Banking"	"Retail Banking"	"Shared Services"	Total
External Revenue					
Net Interest Income		1,588,046	7,450,207	653,580	9,691,833
Net Non Interest Income		262,020	759,380	267,255	1,288,655
Total Segment Revenue	1,850,066	8,209,587	920,835	10,980,488	
Administrative expenses		(1,869,925)	(4,626,686)	(2,009,745)	(8,506,356)
Segment Results					
Income Tax Expense		(111,491)	(494,734)	(55,492)	(661,717)
Profit for the Period	(131,350)	3,088,167	(1,144,402)	1,812,415	
Segment Assets		41,456,811	59,047,262	40,897,404	141,401,477
Unallocated Assets		-	-	-	-
Total Assets	41,456,811	59,047,262	40,897,404	141,401,477	
Segment Liabilities		40,737,114	50,497,820	228,850	91,463,784
Unallocated Liabilities		-	-	-	-
Total Liabilities	40,737,114	50,497,820	228,850	91,463,784	
Impairment losses on financial assets		1,485,052	(3,883,517)	59,029	(2,339,436)
Depreciation and amortization		-	-	(983,763)	(983,763)

Segment information for the reportable operating segments of the Bank for the years ended 31 December 2013 is set out below:

	Note	"Corporate Banking"	"Retail Banking"	"Shared Services"	Total
External Revenue					
Net Interest Income		675,979	6,178,315	84,509	6,938,803
Net Non Interest Income		944,241	883,517	505,848	2,333,606
Total Segment Revenue	1,620,220	7,061,832	590,357	9,272,409	
Administrative expenses		(1,728,758)	(3,792,493)	(1,678,860)	(7,200,111)
Segment Results					
Income Tax Expense		(83,274)	(362,958)	(30,343)	(476,575)
Profit for the Period	(191,812)	2,906,381	(1,118,846)	1,595,723	
Segment Assets		41,904,782	55,700,380	36,986,288	134,591,450
Unallocated Assets		-	-	-	-
Total Assets	41,904,782	55,700,380	36,986,288	134,591,450	
Segment Liabilities		48,805,614	37,572,911	87,646	86,466,172
Unallocated Liabilities		-	-	-	-
Total Liabilities	48,805,614	37,572,911	87,646	86,466,172	
Impairment losses on financial assets		(983,326)	(1,325,899)	-	(2,309,225)
Depreciation and amortization		-	-	(786,769)	(786,769)

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

24 Segment Analysis (Continued)

Allocation of segment assets and liabilities into operating segments for the year ended 31 December 2014:

	Corporate	Retail	Shared	Total:
ASSETS:				
Cash and Balances with CBAR	145,247	-	1,863,331	2,008,578
Mandatory cash balances with CBAR	-	-	1,016,827	1,016,827
Due from Banks	2,550	-	-	2,550
Loans to Customers	30,187,810	70,168,466	-	100,356,276
PPE	-	-	37,071,280	37,071,280
Intangible Assets	-	-	190,256	190,256
Other financial assets	-	-	627,896	627,896
Other Assets	-	-	127,814	127,814
Total Assets	30,335,607	70,168,466	40,897,404	141,401,477
LIABILITIES:				
Due to banks	6,646,679	-	-	6,646,679
Customers Accounts	17,424,033	50,497,820	-	67,921,853
Borrowings	16,655,578	-	-	16,655,578
Deferred Tax Liability	-	-	72,977	72,977
Income Tax Liability	10,824	-	-	10,824
Other financial liabilities	-	-	153,949	153,949
Other Liabilities	-	-	1,924	1,924
Total liabilities	40,737,114	50,497,820	228,850	91,463,784
Net Balance Sheet Position	(10,401,507)	19,670,646	40,668,554	49,937,693

Allocation of segment assets and liabilities into operating segments for the year ended 31 December 2013:

	Corporate	Retail	Shared	Total:
ASSETS:				
Cash and Balances with CBAR	593,218	-	3,122,405	3,715,623
Mandatory cash balances with CBAR	-	-	1,200,296	1,200,296
Due from Banks	2,550	-	-	2,550
Loans to Customers	41,309,014	55,700,380	-	97,009,394
PPE	-	-	32,426,225	32,426,225
Intangible Assets	-	-	164,315	164,315
Other financial assets	-	-	46,097	46,097
Other Assets	-	-	26,950	26,950
Total Assets	41,904,782	55,700,380	36,986,288	134,591,450
LIABILITIES:				
Due to banks	8,267,105	-	-	8,267,105
Customers Accounts	19,112,634	37,572,911	-	56,685,546
Borrowings	21,425,875	-	-	21,425,875
Deferred Tax Liability	-	-	2,128	2,128
Other financial liabilities	-	-	80,488	80,488
Other Liabilities	-	-	5,030	5,030
Total liabilities	48,805,614	37,572,911	87,646	86,466,172
Net Balance Sheet Position	(6,900,832)	18,127,469	36,898,642	48,125,278

Geographical information

Revenues are attributed to the Republic of Azerbaijan and, allocated on the basis of the customer's location. All non-current assets of the Bank other than financial instruments are located in the territory of the Republic of Azerbaijan.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

25 Financial Risk Management

The risk management function within the Bank is carried out in respect of financial risks, operational risks and legal risks. Financial risk comprises market risk (including currency risk, interest rate risk and other price risk), credit risk and liquidity risk. The primary objectives of the financial risk management function are to establish risk limits, and then ensure that exposure to risks stays within these limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure proper functioning of internal policies and procedures to minimize operational and legal risks.

Credit risk. The Bank takes on exposure to credit risk which is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. Exposure to credit risk arises as a result of the Bank's lending and other transactions with counterparties giving rise to financial assets.

The Bank's maximum exposure to credit risk is reflected in the carrying amounts of financial assets on the consolidated statement of financial position. The impact of possible netting of assets and liabilities to reduce potential credit exposure is not significant. For guarantees and commitments to extend credit, the maximum exposure to credit risk is the amount of the commitment.

The Bank structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to one borrower, or groups of borrowers, and to geographical and industry segments. Limits on the level of credit risk by product and industry sector are approved regularly by management. Such risks are monitored on a revolving basis and subject to an annual or more frequent review.

Loan applications originated by the relevant client relationship managers are passed on to the relevant credit committee for approval of credit limit. Exposure to credit risk is also managed, in part, by obtaining collateral and corporate and personal guarantees.

In order to monitor credit risk exposures, regular reports are produced by the credit department's officers based on a structured analysis focusing on the customer's business and financial performance. Any significant exposures against customers with deteriorating creditworthiness are reported to and reviewed by the Board of Directors. The Bank does not use formalised internal credit ratings to monitor exposures to credit risk. Management monitors and follows up on past due balances.

The Bank's credit department reviews ageing analysis of outstanding loans and follows up on past due balances. Management therefore considers it appropriate to provide ageing and other information about credit risk.

Credit risk for off-balance sheet financial instruments is defined as the possibility of sustaining a loss as a result of another party to a financial instrument failing to perform in accordance with the terms of the contract. The Bank uses the same credit policies in assuming conditional obligations as it does for on-balance sheet financial instruments, through established credit approvals, risk control limits and monitoring procedures.

Credit risk exposures relating to on-balance sheet assets are as follows:

	2014	2013
Loans and advances to customers:		
Loans to individuals:		
- Car purchase	18,967,824	21,796,655
- Consumer loans	42,855,874	28,862,451
- Real estate	2,920,181	1,083,201
- Mortgage	3,618,280	2,416,902
- Plastic card	1,498,802	1,308,659
- Loans to employees	307,505	232,511
Loans to corporate entities:		
- Manufacturing	499,325	15,349,741
- Other non-manufacturing	9,668,366	13,296,845
- Trade and services	3,234,283	3,735,086
- Construction	16,785,836	8,927,343
Due from Banks		
Deposits from banks	2,550	2,550
TOTAL	100,358,826	97,011,944

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

25 Financial Risk Management (Continued)

Credit risk exposures relating to off-balance sheet items are as follows:

	Maximum exposure	Maximum exposure
	2014	2013
Financial guarantees	2,120,820	5,568,731
Loan commitments and other credit related obligations	5,648,437	6,858,699
Total	7,769,257	12,427,430

The above table represents a worse-case scenario of credit risk exposure to the Bank at 31 December 2014, without taking account of any collateral held or other credit enhancements attached. For on-balance-sheet assets, the exposures set out above are based on net carrying amounts as reported in the statement of financial position.

The appraisal of the collateral value provided to secure a loan is conducted by independent qualified companies and by the Bank's professional staff depending on type of collateral and amount of credit granted.

Credit risk for off-balance sheet financial instruments is defined as the possibility of sustaining a loss as a result of another party to a financial instrument failing to perform in accordance with the terms of the contract. The Bank uses the same credit policies in making conditional obligations as it does for on-balance sheet financial instruments through established credit approvals, risk control limits and monitoring procedures.

Market risk. The Bank takes on exposure to market risks. Market risks arise from open positions in (a) currency, (b) interest rate and (c) equity products, all of which are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

Currency risk. The Bank takes on exposure to effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. The Management Board sets limits on the level of exposure by currency and in total for both overnight and intra-day positions, which are monitored daily. The Bank does not deal in any derivative instruments for speculative or hedging purposes. Such instruments are not commonly used in Azerbaijan.

The main element in the Bank's risk policy regarding foreign currency risk is that there is no conscious effort to take a trading position in any currency. Limited open positions occur as a natural consequence of business operations only. The Bank uses every effort to match its assets and liabilities by currency.

Exposure to foreign exchange risk faced by the Bank is also limited by the CBAR normative requirements, which place a 10% of capital limit on open positions in any single foreign currency and a 20% open limit on all foreign currencies.

The table below summarizes the Bank's exposure to foreign currency exchange rate risk at the balance sheet date:

	At 31 December 2014		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Position
Azerbaijani Manats	80,469,996	62,982,037	17,487,959
US Dollars	23,505,424	28,187,258	(4,681,834)
Euros	36,707	219,522	(182,815)
GBP	-	27	(27)
Other	-	39	(39)
Total	104,012,127	91,388,883	12,623,244

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

25 Financial Risk Management (Continued)

	At 31 December 2013		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Position
Azerbaijani Manats	88,151,271	73,676,852	14,474,419
US Dollars	13,718,619	12,230,197	1,488,422
Euros	82,833	556,859	(474,026)
GBP	3,691	46	3,645
Other	17,546	90	17,456
Total	101,973,960	86,464,044	15,509,916

The above analysis includes only monetary assets and liabilities. Investments in equities and nonmonetary assets are not considered to give rise to any material currency risk.

The following table presents sensitivities of profit and loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the balance sheet date, with all other variables held constant:

	31 December 2014	31 December 2013
	impact on profit or loss	impact on profit or loss
US Dollars strengthening by 2%	(93,637)	29,778
US Dollars weakening by 2%	93,637	(29,778)
Euro strengthening by 10%	(18,282)	47,403
Euro weakening by 10%	18,282	(47,403)

Other than as a result of any impact on the Bank's profit or loss, there is no other impact on the Bank's equity as a result of such changes in exchange rates.

The exposure was calculated only for monetary balances denominated in currencies other than the functional currency of the Bank.

Interest rate risk. The Bank takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. Interest margins may increase as a result of such changes, but may reduce or create losses in the event that unexpected movements arise. The Management Board monitors on a daily basis and sets limits on the level of mismatch of interest rate reprising that may be undertaken. In the absence of any available hedging instruments, the Bank normally seeks to match its interest rate positions.

The Bank monitors interest rates for its financial instruments. The table below summarizes interest rates based on reports reviewed by key management personnel:

In % p.a..	2014			2013		
	AZN	USD	EUR	AZN	USD	EUR
Assets						
Due from banks	2%	-	-	2%	-	-
Loans and advances to customers	4%-40%	9%-36%	14%-25%	4%-40%	12%-36%	15%-25%
Liabilities						
Due to other banks	6%	-	-	6%	-	-
Term deposits of customers	4%-14%	8%-14.5%	-	4%-14%	4%-14%	12%
Other borrowed funds	1%-10.5%	7%	-	2%-9%	-	-

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

25 Financial Risk Management (Continued)

Geographical risk concentrations. The geographical concentration of the Bank's financial assets and liabilities at 31 December 2014 is set out below:

	Azerbaijan Republic	Other CIS countries	OECD countries	Non-OECD countries	Total
ASSETS					
Cash and cash equivalents	1,936,399	70,232	1,947	-	2,008,578
Mandatory cash balances with CBAR	1,016,827	-	-	-	1,016,827
Due from banks	2,550	-	-	-	2,550
Loans to customers	100,031,700	110,224	214,352	-	100,356,276
Other financial assets	627,896	-	-	-	627,896
TOTAL ASSETS	103,615,372	180,456	216,299	-	104,012,127
LIABILITIES					
Due to Banks	6,646,679	-	-	-	6,646,679
Customer accounts	60,504,040	5,557,364	1,304,371	556,078	67,921,853
Other borrowed funds	16,655,578	-	-	-	16,655,578
Other financial liabilities	152,546	1,403	-	-	153,949
Income tax liability	10,824	-	-	-	10,824
TOTAL LIABILITIES	83,969,667	5,558,767	1,304,371	556,078	91,388,883
NET POSITION	19,645,705	(5,378,311)	(1,088,072)	(556,078)	12,623,244

Geographical risk concentrations. The geographical concentration of the Bank's financial assets and liabilities at 31 December 2013 is set out below:

	Azerbaijan Republic	Other CIS countries	OECD countries	Non-OECD countries	Total
ASSETS					
Cash and cash equivalents	3,263,591	448,247	3,785	-	3,715,623
Mandatory cash balances with CBAR	1,200,296	-	-	-	1,200,296
Due from banks	2,550	-	-	-	2,550
Loans to customers	93,071,450	319,874	3,618,070	-	97,009,394
Other financial assets	44,359	1,738	-	-	46,097
TOTAL ASSETS	97,582,246	769,859	3,621,855	-	101,973,960
LIABILITIES					
Due to Banks	8,267,105	-	-	-	8,267,105
Customer accounts	49,429,401	6,138,303	600,807	517,035	56,685,546
Other borrowed funds	21,425,875	-	-	-	21,425,875
Other financial liabilities	79,564	924	-	-	80,488
Other liabilities	5,030	-	-	-	5,030
TOTAL LIABILITIES	79,206,975	6,139,227	600,807	517,035	86,464,044
NET POSITION	18,375,271	(5,369,368)	3,021,048	(517,035)	15,509,916

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014 (in New Azerbaijani Manats)

25 Financial Risk Management (Continued)

Other risk concentrations. Management monitors and discloses concentrations of credit risk by obtaining reports listing the exposures to borrowers with aggregated loan balances in excess of 10% of net assets. The Bank discloses any such concentrations within the respective notes in its financial statements..

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that the Bank will encounter difficulty in meeting obligations arising from its financial obligations. It refers to the availability of sufficient funds to meet deposit withdrawals and other financial commitments associated with financial instruments as they actually fall due. Liquidity risk exists when the maturities of assets and liabilities do not match. The matching and/or controlled mismatching of the maturities and interest rates of assets and liabilities is fundamental to the management of financial institutions. In order to manage liquidity risk, the Bank performs daily monitoring of future expected cash flows on clients' and banking operations, which is part of the assets/liabilities management process.

The Management Board and Supervisory Board set limits on the minimum proportion of maturing funds available to meet deposit withdrawals and on the minimum level of interbank and other borrowing facilities that should be in place to cover withdrawals under both normal and stressed conditions. They also set parameters for the risk diversification of the liability base. The Bank seeks to maintain a stable funding base comprising primarily amounts due to other banks, corporate and retail customer deposits and debt securities and invest the funds in diversified portfolios of liquid assets, in order to be able to respond quickly and smoothly to unforeseen liquidity requirements. The liquidity management of the Bank requires considering the level of liquid assets necessary to settle obligations as they fall due; maintaining access to a range of funding sources; maintaining funding contingency plans and monitoring balance sheet liquidity ratios against regulatory requirements. The Bank calculates its instant liquidity ratio at a required minimum of thirty percent on a monthly basis in accordance with the requirement of the Central Bank of Azerbaijan. As at 31 December 2014, the actual ratio was 46% (2013: 47%). The day-to-day liquidity management is performed by the Treasury Department within a comprehensive framework set by the Assets and Liabilities Committee, and monitored independently by the Board Management. The Bank monitors and reports liquidity risk daily, paying particular attention to ensuring that there are optimal levels of cash and cash equivalent instruments to fund increases in assets, unexpected decreases in liabilities, as well as meeting legal requirements, while optimizing the cost of carrying any excess liquidity.

To manage liquidity risk, the Bank performs daily monitoring of future expected cash flows on clients' and banking operations, which forms part of the asset and liability management process. The Bank also has to comply with minimum levels of liquidity required by the CBAR.

The CBAR has in place minimum levels of liquidity required. As of 31 December, 2014, Management considers that the Bank was in compliance with all these covenants.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014

(in New Azerbaijani Manats)

25 Financial Risk Management (Continued)

The Bank's liquidity policy is comprised of the following:

- Projecting cash flows and maintaining the level of liquid assets necessary to ensure liquidity in various time-bands;
- Maintaining a funding plan commensurate with the Bank's strategic goals;
- Maintaining a diverse range of funding sources thereby increasing the Bank's borrowing capacity, domestically as well as from foreign sources;
- Maintaining highly liquid and high-quality assets;
- Adjusting its product base by time bands against available funding sources;
- Daily monitoring of liquidity ratios against regulatory requirements; and
- Constant monitoring of asset and liability structures by time-bands.

The treasury function within the Bank is charged with the following responsibilities:

- Compliance with the liquidity requirements of the CBAR as well as with the liquidity requirement covenants contained in the agreements with foreign lending sources;
- Daily reports to management, including reporting to management on the forecast levels of cash flows in the main currencies (AZN, USD, EUR), cash positions, balance sheet changes;
- Constantly controlling/monitoring the level of liquid assets;
- Monitoring of deposit and other liability concentrations; and
- Maintaining a plan for the instant increase of cash to provide liquidity under stressed conditions.

The Asset Liability Management Committee is responsible for ensuring that Treasury properly manages the Bank's liquidity position. The Risk Management Department is responsible for controlling these activities. Decisions on liquidity positions and management are made by the Management Board. Funding plans are approved by the Supervisory Board.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

25 Financial Risk Management (Continued)

The contractual maturity analysis of balance sheet at 31 December 2014 is as follows:

	Weighted average effective interest rate	Up to 1 month	1 month to 3 months	3 month to 1 year	1 year to 5 years	Over 5 years	Maturity undefined	31 December 2014 Total
ASSETS								
Due from banks	2%	54	8	2,528	-	-	-	2,590
Loans to customers	15.69%	12,503,401	17,755,730	49,973,442	29,571,444	5,731,516	1,858,589	117,394,122
Total interest bearing assets	12,503,455	17,755,738	49,975,970	29,571,444	5,731,516	1,858,589	117,396,712	
Cash and balances with CBAR		2,008,578	-	-	-	-	1,016,827	3,025,405
Other Financial Assets		627,896	-	-	-	-	-	627,896
Total Assets	15,139,929	17,755,738	49,975,970	29,571,444	5,731,516	2,875,416	121,050,013	
LIABILITIES								
Due to banks	6%	123,019	65,564	295,040	1,573,546	7,598,917	-	9,656,086
Customer accounts	11.13%	4,597,115	6,221,475	43,676,050	14,158,146	-	-	68,652,786
Other borrowed funds	7.32%	473,019	4,497,077	9,502,339	895,654	2,833,256	-	18,201,345
Total interest bearing liabilities	5,193,153	10,784,116	53,473,429	16,627,346	10,432,173	-	96,510,217	
Customer Accounts		5,385,016	-	-	-	-	-	5,385,016
Other Financial Liabilities		153,949	-	-	-	-	-	153,949
Income tax liability		10,824	-	-	-	-	-	10,824
Total Liabilities	10,742,942	10,784,116	53,473,429	16,627,346	10,432,173	-	102,060,006	
Liquidity gap		4,396,987	6,971,622	(3,497,459)	12,944,098	(4,700,657)	2,875,416	18,990,007
Interest sensitivity gap		7,310,302	6,971,622	(3,497,459)	12,944,098	(4,700,657)	1,858,589	
Cumulative interest		7,310,302	14,281,924	10,784,465	23,728,563	19,027,906	20,886,495	

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

25 Financial Risk Management (Continued)

The contractual maturity analysis of balance sheet at 31 December 2013 is as follows:

	Weighted average effective interest rate	Up to 1 month	1 month to 3 months	3 month to 1 year	1 year to 5 years	Maturity undefined	31 December 2013 Total
ASSETS							
Due from banks	2%	4	8	38	2,700	-	2,750
Loans to customers	16.63%	11,654,047	20,053,825	47,239,599	30,814,949	5,680,421	115,442,841
Total interest bearing assets	11,654,051	20,053,833	47,239,637	30,817,649	5,680,421	115,445,591	
Cash and balances with CBAR		3,715,623	-	-	-	1,200,296	4,915,919
Other Financial Assets		46,097	-	-	-	-	46,097
Total Assets	15,415,771	20,053,833	47,239,637	30,817,649	6,880,717	120,407,607	
LIABILITIES							
Due to banks	6%	41,336	82,671	372,020	10,747,237	-	11,243,264
Customer accounts	11.01%	2,402,289	5,076,488	36,930,685	10,202,030	-	54,611,492
Other borrowed funds	6.98%	222,024	2,235,625	2,903,397	4,299,005	24,004,704	33,664,755
Total interest bearing liabilities	2,665,649	7,394,784	40,206,102	25,248,272	24,004,704	99,519,511	
Customer Accounts		7,107,464	-	-	-	-	7,107,464
Other Financial Liabilities		80,488	-	-	-	-	80,488
Other liabilities		5,030	-	-	-	-	5,030
Total Liabilities	9,858,631	7,394,784	40,206,102	25,248,272	24,004,704	106,712,493	
Liquidity gap		5,557,140	12,659,049	7,033,535	5,569,377	(17,123,987)	13,695,115
Interest sensitivity gap		1,655,599	2,615,023	3,564,899	3,056,432	(730,874)	
Cumulative interest		1,655,599	4,270,622	7,835,521	10,891,953	10,161,079	

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

25 Financial Risk Management (Continued)

The Bank does not use the undiscounted maturity analysis to manage liquidity. Instead, the Bank monitors maturities, which may be summarized as follows at 31 December 2014:

	Up to 1 month	1 month to 3 months	3 month to 1 year	1 year to 5 years	Over 5 years	Maturity undefined	31 December 2014 Total
ASSETS							
Due from banks	50	-	-	2,500	-	-	2,550
Loans to customers	11,729,821	16,221,326	44,106,584	23,668,812	2,771,144	1,858,589	100,356,276
Total interest bearing assets	11,729,871	16,221,326	44,106,584	23,671,312	2,771,144	1,858,589	100,358,826
Cash and balances with CBAR	2,008,578	-	-	-	-	1,016,827	3,025,405
Other Financial Assets	627,896	-	-	-	-	-	627,896
Total Assets	14,366,345	16,221,326	44,106,584	23,671,312	2,771,144	2,875,416	104,012,127
LIABILITIES							
Due to Banks	90,237	-	-	6,556,442	-	-	6,646,679
Customer accounts	4,034,681	5,176,311	40,717,109	12,608,736	-	-	62,536,837
Other borrowed funds	377,386	4,355,494	9,251,192	694,757	1,976,749	-	16,655,578
Total interest bearing liabilities	4,502,304	9,531,805	49,968,301	19,859,935	1,976,749	-	85,839,094
Customer accounts	5,385,016	-	-	-	-	-	5,385,016
Other Financial Liabilities	153,949	-	-	-	-	-	153,949
Income tax liability	10,824	-	-	-	-	-	10,824
Total Liabilities	10,052,093	9,531,805	49,968,301	19,859,935	1,976,749	-	91,388,883
Liquidity gap	4,314,252	6,689,521	(5,861,717)	3,811,377	794,395	2,875,416	12,623,244

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

25 Financial Risk Management (Continued)

The Bank does not use the undiscounted maturity analysis to manage liquidity. Instead, the Bank monitors maturities, which may be summarized as follows at 31 December 2013:

	Up to 1 month	1 month to 3 months	3 month to 1 year	1 year to 5 years	Maturity undefined	31 December 2013 Total
ASSETS						
Due from banks	50	-	-	2,500	-	2,550
Loans to customers	10,031,894	18,288,472	41,010,005	24,196,662	3,482,361	97,009,394
Total interest bearing assets	10,031,944	18,288,472	41,010,005	24,199,162	3,482,361	97,011,944
Cash and balances with CBAR	3,715,623	-	-	-	1,200,296	4,915,919
Other Financial Assets	46,097	-	-	-	-	46,097
Total Assets	13,793,664	18,288,472	41,010,005	24,199,162	4,682,657	101,973,960
LIABILITIES						
Due to Banks	-	-	-	8,267,105	-	8,267,105
Customer accounts	1,960,593	4,241,288	34,554,755	8,821,446	-	49,578,082
Other borrowed funds	28,996	2,017,071	2,076,819	409,699	16,893,290	21,425,875
Total interest bearing liabilities	1,989,589	6,258,359	36,631,574	17,498,250	16,893,290	79,271,062
Customer accounts	7,107,464	-	-	-	-	7,107,464
Other Financial Liabilities	80,488	-	-	-	-	80,488
Other liability	5,030	-	-	-	-	5,030
Total Liabilities	9,182,571	6,258,359	36,631,574	17,498,250	16,893,290	86,464,044
Liquidity gap	4,611,093	12,030,113	4,378,431	6,700,912	(12,210,633)	15,509,916

The matching and/or controlled mismatching of the maturities and interest rates of assets and liabilities is fundamental to the management of the Bank. It is unusual for banks ever to be completely matched since business transacted is often of an uncertain term and of different types. An unmatched position potentially enhances profitability, but can also increase the risk of losses. The maturities of assets and liabilities and the ability to replace, at an acceptable cost, interest-bearing liabilities as they mature, are important factors in assessing the liquidity of the Bank and its exposure to changes in interest and exchange rates.

Management considers that the current favorable macroeconomic environment for financial institutions operating in Azerbaijan, positive cash flows, the profitability of operations and access to foreign financial resources as required significantly decrease the risk of losses arising from current liquidity mismatches.

Diversification of these deposits by number and type of depositors, and the past experience of the Bank would indicate that these customer accounts provide a long-term and stable source of funding for the Bank. Customer accounts are classified in the above analysis based on contractual maturities. However, in accordance with Azerbaijani Civil Code, individuals have a right to withdraw their deposits prior to maturity if they forfeit their right to accrued interest.

Liquidity requirements to support calls under guarantees and standby letters of credit are considerably less than the amount of the commitment because the Bank does not generally expect the third party to draw funds under the agreement. The total outstanding contractual amount of commitments to extend credit does not necessarily represent future cash requirements, since many of these commitments will expire or terminate without being funded.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

26 Management of Capital

The Bank's objectives when managing capital are to comply with the capital requirements set by the CBAR, to safeguard the Bank's ability to continue as a going concern and to maintain a sufficient capital base to achieve a capital adequacy ratio of at least 12%. Compliance with capital adequacy ratios set by the Central Bank of Azerbaijan is monitored monthly with reports outlining their calculation reviewed and signed by the Bank's Chief Executive Officer, Chief Accountant, Chief of Audit Department, Head of Audit Committee and the Head of Supervisory Board. Other objectives of capital management are evaluated annually.

Under the current capital requirements set by the CBAR banks have to: (a) hold the minimum level of share capital of AZN 50,000,000; (b) maintain a ratio of regulatory capital to risk weighted assets ("statutory capital ratio") at or above a prescribed minimum of 12% and (c) maintain a ratio of tier-1 capital to the risk-weighted assets (the 'Tier-1 capital ratio') at or above the prescribed minimum of 6%.

For the CBAR statutory capital adequacy purposes the amount of the cumulative capital that the Bank manages as at 31 December 2014 is AZN 50,724,729 (2013: AZN 49,508,967).

Management believes that the Bank was in compliance with the statutory capital ratio throughout 2014. The calculated positions at 31 December 2014 are set out below.

The Bank calculates its capital adequacy ratio in accordance with the requirements of the Basle Accord, as defined in the International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards (updated April 1998) and Amendment to the Capital Accord to incorporate market risks (updated November 2005), commonly known as Basel I. CBAR's "Rules of calculation of bank capital and its adequacy" is relevant to banking supervision principles established by the Basel Committee.

The composition of the Bank's capital calculated in accordance with CBAR's "Regulation for Calculation of Bank capital and its adequacy" is as follows:

<i>In Azerbaijani Manats</i>	2014	2013
Tier 1 capital	47,930,870	46,327,940
Share capital	44,840,000	44,840,000
Retained earnings	3,090,870	1,487,940
Deductions from Tier 1 capital		
Deductions	(190,256)	(164,315)
Total tier 1 capital	47,740,614	46,163,625
Tier 2 capital		
Current year profit	1,851,870	1,602,909
Capital reserves	1,132,245	1,742,433
Total tier 2 capital	2,984,115	3,345,342
Total regulatory capital	50,724,729	49,508,967
Risk-weighted assets	129,245,960	139,394,676
Total risk-weighted assets	129,245,960	139,394,676
Total capital expressed as a percentage of risk-weighted assets ("total capital ratio")	36,25%	35,63%

The Central Bank of the Republic of Azerbaijan has constantly increased qualitative and quantitative capital requirements within the framework of the strategy aimed at further strengthening of financial stability and sustainability of the banking sector, development of the corporative governance system and protection of interests of depositors and investors built upon best practices. Currently, banks are capitalized up to a new qualitative level which led to eventual high effectiveness of the banking sector and improved financial sustainability indicators.

According to the Board decision of Central Bank of Azerbaijan Republic dated July 25, 2012, the total Share Capital of the Banks should be increased to AZN 50,000,000. Whereas Board of Central Bank of Azerbaijan Republic have amended dated 14 November 2013 that the minimum of Share Capital comes to force on January 01, 2015

Application of new capital requirements shall result in strengthened capital position of Azerbaijani banks along with high capital quality and effectiveness of financial intermediation, the sustainable banking system and further enhanced and further enhanced financial stability.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

27 Contingencies and Commitments

Capital expenditure commitments. At 31 December 2014, the Bank had no significant contractual capital expenditure commitments in respect of premises and equipment, or in any other areas.

Operating lease commitments. At 31 December 2014, the Bank had no significant operating lease commitments.

Legal proceedings. From time to time and in the normal course of business, claims against the Bank can be received. On the basis of its own estimates and both internal and external professional advice the Bank's management is of the opinion that no material losses will be incurred in respect of claims and accordingly no provision has been made in these financial statements.

Tax legislation. Azerbaijani tax, currency and customs legislation is subject to varying interpretations, and changes , which can occur frequently. Management used its best interpretation of such legislation as applied to the transactions and activity of the Bank.

The Bank has the following outstanding credit related commitments:

	2014	2013
Guarantees issued	2,120,820	5,568,731
Undrawn credit lines	5,648,437	6,858,699
Total credit related commitments	7,769,257	12,427,430

The total outstanding contractual amount of un-drawn credit lines, letters of credit, and guarantees does not necessarily represent future cash requirements, as these financial instruments may expire or terminate without being funded.

Credit related commitments are denominated in currencies as follows:

	2014	2013
Azerbaijani Manats	5,463,302	12,427,430
USD	1,802,854	-
EUR	503,101	-
Total	7,769,257	12,427,430

28 Fair Value of Financial Instruments

Fair value is the amount at which a financial instrument could be exchanged in a current transaction between willing parties, other than in a forced sale or liquidation, and is best evidenced by an active quoted market price.

The estimated fair values of financial instruments have been determined by the Bank using available market information, where it exists, and appropriate valuation methodologies. However, judgment is necessarily required to interpret market data to determine the estimated fair value. The Azerbaijan Republic continues to display some characteristics of an emerging market and economic conditions continue to limit the volume of activity in the financial markets. Market quotations may be outdated or reflect distress sale transactions and therefore not represent fair values of financial instruments. Management has used all available market information in estimating the fair value of financial instruments.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

28 Fair Value of Financial Instruments (Continued)

Fair values of financial instruments carried at amortized cost. At 31 December 2014, fair values of financial instruments carried at amortized cost are as follows:

	2014	2013		
	Carrying amount	Fair value	Carrying amount	Fair value
FINANCIAL ASSETS				
Cash and cash equivalents	3,025,405	3,025,405	4,915,919	4,915,919
Due from other banks and financial institutions	2,550	2,550	2,550	2,550
Loans to customers	100,356,276	100,356,276	97,009,394	97,009,394
Other financial assets	627,896	627,896	46,097	46,097
TOTAL FINANCIAL ASSETS CARRIED AT AMORTISED COST	104,012,127	104,012,127	101,973,960	101,973,960
FINANCIAL LIABILITIES				
Due to other banks	6,646,679	6,646,679	8,267,105	8,267,105
Customer accounts	67,921,853	67,921,853	56,685,546	56,685,546
Other borrowed funds	16,655,578	16,655,578	21,425,875	21,425,875
Other financial liabilities	153,949	153,949	80,488	80,488
Income tax liability	10,824	10,824	-	-
TOTAL FINANCIAL LIABILITIES CARRIED AT AMORTISED COST	91,388,883	91,388,883	86,459,014	86,459,014

Management applies judgment in categorizing financial instruments using the fair value hierarchy. If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. Significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

The methods and assumptions applied in determining fair values.

Fair value is the amount at which a financial instrument could be exchanged in a current transaction between willing parties, other than in a forced sale or liquidation, and is best evidenced by an active quoted market price. Where quoted market prices are not available, the Bank used valuation techniques. The fair value of floating rate instruments that are not quoted in an active market was estimated to be equal to their carrying amount. The fair value of unquoted fixed interest rate instruments was estimated based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity.

Discount rates used depend on currency, maturity of the instrument and credit risk of the counterparty and were as follows:

	31 December 2014	31 December 2013
<i>Due from other banks</i>		
Short-term placements with other banks	2% p.a.	1% to 3% p.a.
<i>Loans and advances to customers</i>		
Corporate loans	8% to 24% p.a.	8% to 22% p.a.
Loans to individuals	4% to 40% p.a.	4% to 40% p.a.
<i>Customer accounts</i>		
- Term deposits of companies/government agencies	7.5% to 11% p.a.	6% to 10% p.a.
- Term deposits of individuals	4% to 14.5% p.a.	4% to 14% p.a.
<i>Other borrowed funds</i>		
- Term borrowings from companies/government agencies	1% to 10.5% p.a.	2% to 9% p.a.

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

29 Related Party Transactions

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

At 31 December 2014 and 31 December 2013, the outstanding balances with related parties were as follows:

	31-Dec-14	31-Dec-13		
	Related party balances	Total category as per financial statements caption	Related party balances	Total category as per financial statements caption
Loans to customers		107,009,329		101,359,307
- entities with joint control or significant influence over the entity	2,538		-	
- key management personnel of the entity or its parent	70,272		282,417	
Allowance for impairment losses		(6,653,053)		(4,349,913)
- entities with joint control or significant influence over the entity	-		(573)	
- key management personnel of the entity or its parent	-		(10,534)	
Customer accounts		67,921,853		56,685,546
- entities with joint control or significant influence over the entity	1,923		49,473	
- key management personnel of the entity or its parent	5,262,805		2,273,889	
Interest income		19,708,198		16,120,325
- entities with joint control or significant influence over the entity	38		-	
- key management personnel of the entity or its parent	7,383		41,286	
Interest expense		(7,676,929)		(6,872,297)
- entities with joint control or significant influence over the entity	(115)		(2,967)	
- key management personnel of the entity or its parent	(350,113)		(272,283)	
Provision for impairment losses		(2,339,436)		(2,309,225)
- entities with joint control or significant influence over the entity	-		-	
- key management personnel of the entity or its parent	5,896		(5,896)	
Fee and commission income		1,354,791		2,061,744
- entities with joint control or significant influence over the entity	-		302	
- key management personnel of the entity or its parent	673		673	
Operating expenses		(8,506,356)		(7,200,111)
- entities with joint control or significant influence over the entity	-		-	
- key management personnel of the entity or its parent	(743,612)		(709,647)	

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2014**
(in New Azerbaijani Manats)

29 Related Party Transactions (Continued)

Key management compensation is presented below:

	2014	2013
<i>Short-term benefits - salaries and bonuses</i>	743,612	823,897
Total	743,612	823,897

During the year ended 31 December 2014, the remuneration of members of the key management, being the members of the Board of Directors, comprised salaries and performance related short-term bonuses amounting to AZN 743,612 (2013: AZN 823,897).

The Bank was ultimately controlled by Ms N. Mehdiyeva 75% of bank shares as of 31 December 2014.

30 Events after the Reporting Period

As identified in Operating Environment (disclosure note 2), Azerbaijani Manat was depreciated 34% against US Dollar by the Central Bank of Azerbaijan beginning from February 21, 2015. As at the date of authorization of the financial statements there were AZN 1,631,898 foreign exchange losses due to devaluation of AZN.