



**«Ամերիարանկ» ՓԲԸ**

**Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ  
2025թ. առաջին եռամսյակի համար**

## **Բովանդակություն**

Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվություն .....	3
Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն .....	4
Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին համախմբված հաշվետվություն .....	5
Դրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվություն .....	6
Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ .....	7

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽՄԱՐՎԱԾ ՀԱԾՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ  
ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ԿԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ  
31 Մարտ 2025թ.**

Բանկի անվանումը՝ **ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ**  
Գտնվելու վայրը՝ ՀՀ, ք.Երևան, 0010, Վ. Սարգսյան 2, հեռ՝ 56 11 11

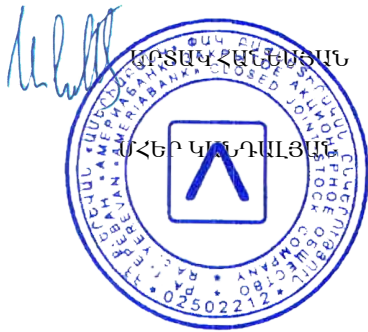
(հազար դրամ)

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	Ծնթ.	01/01/2025- 31/03/2025	01/01/2024- 31/03/2024
Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	4	40,742,416	31,402,894
Այլ տոկոսային եկամուտներ	4	2,197,277	1,476,012
Տոկոսային ծախսեր	4	(15,461,695)	(11,405,687)
<b>ՉՈՒՏ ՏՈՎՈՍՈՒՄՆԵՐ ԵՎ ՄՈՒՏ</b>		<b>27,477,998</b>	<b>21,473,219</b>
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով եկամուտ	5	5,569,224	4,567,279
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս	5	(1,326,823)	(720,281)
<b>ՄԻՋՆՈՐԴՎՃԱՐՆԵՐԻ ԵՎ ԱՅԼ ՎՃԱՐՆԵՐԻ ԳԾՈՎ ՉՈՒՏ ԵՎ ՄՈՒՏ</b>		<b>4,242,401</b>	<b>3,846,998</b>
Չուտ օգուտ/(վնաս) իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների գծով	6	1,919,169	455,592
Չուտ օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից	7	2,997,156	4,607,642
Չուտ օգուտ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային		-	65,949
Այլ գործառնական եկամուտներ	8	256,577	227,295
Այլ գործառնական ծախսեր	8	(2,883,465)	(2,225,849)
<b>ԳՈՐԾԱՆԱԿԱՆ ԵՎ ՄՈՒՏՆԵՐ</b>		<b>34,009,836</b>	<b>28,450,846</b>
Չուտ արժեզրկումից կորուստներ ֆինանսական գործիքների գծով	9	(1,269,009)	(339,328)
<b>ԳՈՐԾԱՆԱԿԱՆ ԵՎ ՄՈՒՏՆԵՐ ԱՐԺԵՉՐԿՈՒՄԻՑ ՀԵՏՈ</b>		<b>32,740,827</b>	<b>28,111,518</b>
Աշխատակազմի գծով ծախսեր		(9,645,928)	(9,823,979)
Վարչական ծախսեր	10	(3,558,122)	(2,745,146)
<b>ԾԱՀՈՒՅԹ ՄԻՆՉԻ ԾԱՀՈՒԹԱՀԱՐԿՈՎ ՀԱՐԿՈՒՄԸ</b>		<b>19,536,777</b>	<b>15,542,393</b>
Շահութահարկի գծով ծախս	11	(3,518,053)	(2,838,374)
<b>ԾԱՀՈՒՅԹ ԺԱՄԱՆԱԿԱԿԱՆ ԳՐԱՆՎՈՐՈՒՄ ԿՐՄԱՐ</b>		<b>16,018,724</b>	<b>12,704,019</b>
<b>ԱՅԼ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ԿԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ ԺԱՄԱՆԱԿԱԿԱՆ ԳՐԱՆՎՈՐՈՒՄ ԿՐՄԱՐ ԱՌԱՆՑ ԾԱՀՈՒԹԱՀԱՐԿԻ</b>			
Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստի շարժ		175,608	248,257
- իրական արժեքի գուտ փոփոխություն		175,608	302,335
- շահույթ կամ վնաս վերադասակարգված գուտ գումար		-	(54,078)
<b>ԱՅԼ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ԿԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ ԺԱՄԱՆԱԿԱԿԱՆ ԳՐԱՆՎՈՐՈՒՄ ԿՐՄԱՐ ԱՌԱՆՑ ԾԱՀՈՒԹԱՀԱՐԿԻ</b>		<b>175,608</b>	<b>248,257</b>
<b>ԸՆԴԱՄԵՆ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ԿԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ ԺԱՄԱՆԱԿԱԿԱՆ ԳՐԱՆՎՈՐՈՒՄ ԿՐՄԱՐ</b>		<b>16,194,332</b>	<b>12,952,276</b>
<b>ՄԵԿ ԲԱԾՆԵՏՈՒՄԻՆ ԲԱԺԻՆ ԸՆԿՆՈՂ ԾԱՀՈՒՅԹ</b>			
Բազային	26	136.76	108.46
Նորսացված	26	136.76	108.46

Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 15.04.25թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱԾՎԱԳԱՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽՄԱՐՎԱԾ ՀԱԾՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ**  
**ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԴՐՈՒԹՅԱՆ ՄԱՍԻՆ**  
**31 Մարտ 2025թ.**

Բանկի անվանումը՝ **ԱՄԵՐԻԿԱԲԱՆԿ ՓԲԸ**  
 Գտնվելու վայրը՝ ՀՀ, ք.Երևան, 0010, Վ. Մարգարյան 2, հեռ՝ 56 11 11

(հազար դրամ)

<b>ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ</b>	<b>Ծնթ.</b>	<b>31/03/25</b>	<b>31/12/2024 (չստուգված)</b>
<b>Ակտիվներ</b>			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	12	150,123,936	198,947,225
Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձույակտորներ		20,881	31,351
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	13	34,179,603	30,112,453
- Բանկի կողմից պահվող		34,179,603	26,271,864
- Վաճառքի և հետզնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		-	3,840,589
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	13	19,916,248	19,457,310
- Բանկի կողմից պահվող		18,761,041	12,719,759
- Վաճառքի և հետզնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		1,155,207	6,737,551
Անորոշիչացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	13	151,193,369	154,904,377
- Բանկի կողմից պահվող		99,923,587	116,758,955
- Վաճառքի և հետզնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		51,269,782	38,145,422
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառություններ	14	108,067,187	85,290,615
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	15	29,502,365	28,760,592
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	16	1,323,582,509	1,309,937,917
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	17	21,754,314	20,211,084
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	18	11,131,059	10,977,803
Հետաձգված հարկային ակտիվ	11	-	1,995,618
Այլ ակտիվներ	19	20,923,643	21,881,495
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>		<b>1,870,395,114</b>	<b>1,882,507,840</b>
<b>Պարտավորություններ</b>			
Աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	13	50,512	487,082
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	20	50,272,092	68,619,504
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	25	50,056,790	45,064,852
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	21	1,113,903,329	1,122,212,988
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	22	155,229,295	163,153,204
Այլ փոխառություններ	23	135,355,370	135,933,377
Ստորադաս փոխառություններ	23	28,144,489	27,996,197
Ընթացիկ հարկային պարտավորություն	11	7,814,973	9,344,009
Հետաձգված հարկային պարտավորություն	11	1,636,388	-
Փոխառվության հանձնառությունների գծով պահուստ		668,110	236,484
Վարձակալության գծով պարտավորություն	18	13,065,493	12,839,765
Այլ պարտավորություններ	24	41,715,642	40,332,079
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>		<b>1,597,912,483</b>	<b>1,626,219,541</b>
Կապիտալ			
Բաժնետիրական կապիտալ	26	54,466,380	54,466,380
Էմիսիոն եկամուտ		274,861	274,861
Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ		(264,337)	(439,945)
Չբաշխված շահույթ		218,005,727	201,987,003
<b>Ընդամենը կապիտալ</b>		<b>272,482,631</b>	<b>256,288,299</b>
<b>Ընդամենը պարտավորություններ և կապիտալ</b>		<b>1,870,395,114</b>	<b>1,882,507,840</b>

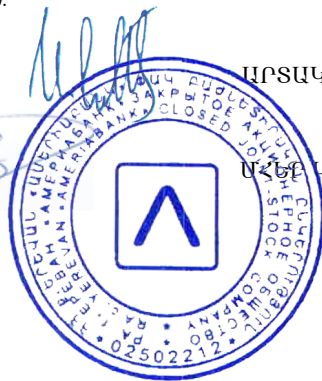
Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 15.04.25թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝

ԱՐՏԱԿ ՀԱՆԵՍՅԱՆ

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱԾՎԱԳԱՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝

ԱՂԵՐ ԿԱՆԴԱԼՅԱՆ



**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽՄԲՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ**  
**ՍԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ**  
**31 Մարտ 2025թ.**

Բանկի անվանումը՝ **ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ**

Գտնվելու վայրը՝ ՀՀ, ք.Երևան, 0010, Վ. Մարգարյան 2, հեռ՝ 56 11 11

(հազար դրամ)

Սեփական կապիտալի տարրերի անվանումը	Բաժնետիրական կապիտալ	Էմիսիոն եկամուտ	Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ	Զբաղյալ շահույթ	Ընդամենը սեփական կապիտալ
<b>Նախորդ ֆինանսական տարվա համադրելի միջանկյալ ժամանակաշրջան (տարվա սկզբից աճողական)</b>					
<b>Մնացորդը առ 01 հունվարի 2024թ.</b>	<b>54,466,380</b>	<b>274,861</b>	<b>(911,573)</b>	<b>141,957,667</b>	<b>195,787,335</b>
Շահույթ ժամանակահատվածի համար	-	-	-	12,704,019	12,704,019
Ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի գուտ փոփոխություն՝ հետաձգված հարկից գուտ	-	-	248,257	-	248,257
<b>Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>248,257</b>	<b>12,704,019</b>	<b>12,952,276</b>
Բաժնետիրական կապիտալի թողարկում	-	-	-	-	-
Հայտարարված շահարժիհներ	-	-	-	-	-
<b>Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Մնացորդը առ 31 մարտ 2024թ.</b>	<b>54,466,380</b>	<b>274,861</b>	<b>(663,316)</b>	<b>154,661,686</b>	<b>208,739,611</b>
<b>Ընթացիկ ֆինանսական տարվա համադրելի միջանկյալ ժամանակաշրջան (տարվա սկզբից աճողական)</b>					
<b>Մնացորդը առ 01 հունվարի 2025թ.</b>	<b>54,466,380</b>	<b>274,861</b>	<b>(439,945)</b>	<b>201,987,003</b>	<b>256,288,299</b>
Շահույթ ժամանակահատվածի համար	-	-	-	16,018,724	16,018,724
Ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի գուտ փոփոխություն՝ հետաձգված հարկից գուտ	-	-	175,608	-	175,608
<b>Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>175,608</b>	<b>16,018,724</b>	<b>16,194,332</b>
Բաժնետիրական կապիտալի թողարկում	-	-	-	-	-
Հայտարարված շահարժիհներ	-	-	-	-	-
<b>Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Մնացորդը առ 31 մարտ 2025թ.</b>	<b>54,466,380</b>	<b>274,861</b>	<b>(264,337)</b>	<b>218,005,727</b>	<b>272,482,631</b>

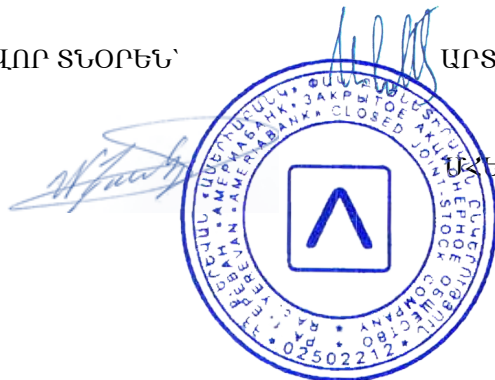
Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 15.04.25թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝

ԱՐՏԱԿ ՀԱՆԵՍՅԱՆ

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱՇՎԱԳՎՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝

ՄԷՆՐ ԿԱՆԴԱԼՅԱՆ



**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽՄԱՐՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ**  
**ԳՐԱՄԱՍԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐԻ ՄԱՍԻՆ**  
**31 Մարտ 2025թ.**

Բանկի անվանումը՝ **ԱՄԵՐԻՍԲԱՆԿ ՓԲԸ**  
 Գտնվելու վայրը՝ ՀՀ, ք.Երևան, 0010, Վ. Սարգսյան 2, հեռ՝ 56 11 11

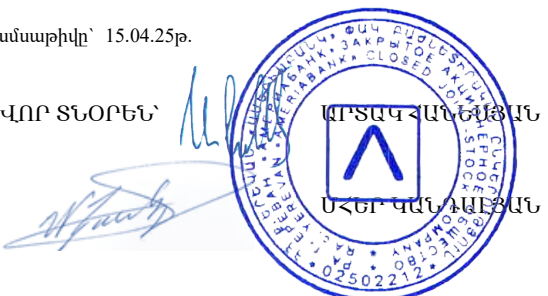
(հազար դրամ)

<b>ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ</b>	<b>01/01/2025- 31/03/2025</b>	<b>01/01/2024- 31/03/2024</b>
<b>Գրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Ստացված տոկոսներ	41,822,087	31,569,931
Վճարված տոկոսներ	(12,789,615)	(10,102,593)
Ստացված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ	5,569,224	4,567,279
Վճարված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ	(1,326,823)	(720,281)
Չուտ մուտքեր շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից	365,737	311,676
Չուտ մուտքեր արտարժույթով գործառնություններից	4,506,526	4,819,705
Այլ գործառնական վճարումներ	(2,626,888)	(1,998,554)
Աշխատավարձ և այլ վճարումներ աշխատակիցներին	(8,665,248)	(23,147,208)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսերի գծով վճարումներ	(2,036,692)	(1,546,751)
<b>Գործառնական ակտիվների (ավելացում)/նվազում</b>		
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	(3,434,964)	1,808,274
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(22,518,311)	12,923,991
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	(772,937)	(9,943,517)
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(15,186,471)	(27,141,455)
Այլ ակտիվներ	982,159	4,036,853
<b>Գործառնական պարտավորությունների ավելացում/(նվազում)</b>		
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	836,149	86,884
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	(18,488,296)	(2,919,781)
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	4,969,894	(3,315,353)
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	(9,686,380)	62,321,494
Այլ պարտավորություններ	392,512	1,588,592
<b>Գործառնական գործունեությունից ստացված զուտ դրամական միջոցներ՝ մինչև շահույթահարկի վճարումը</b>	<b>(38,088,337)</b>	<b>43,199,186</b>
Վճարված շահույթահարկ	(1,453,642)	(1,201,612)
<b>Գործառնական գործունեությունից ստացված դրամական հոսքեր</b>	<b>(39,541,979)</b>	<b>41,997,574</b>
<b>Գրամական հոսքեր ներդրումային գործունեությունից</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Հիմնական միջոցների ձեռքբերում	(2,729,190)	(1,633,986)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	1,701	(1,621,368)
Անորոշված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	3,219,119	(34,561,204)
<b>Ներդրումային գործունեության համար օգտագործված դրամական հոսքեր</b>	<b>491,630</b>	<b>(37,816,558)</b>
<b>Գրամական հոսքեր ֆինանսական գործունեությունի</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
Վարձակալություն գծով պարտավորությունների մարում	(627,109)	(660,988)
Վճարված շահաբաժիններ	-	-
Չուտ մուտքեր այլ փոխառություններից	(1,922,191)	(1,108,854)
Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր	(7,349,291)	14,543,143
<b>Ֆինանսական գործունեությունից ստացված / ֆինանսական գործունեության համար (օգտագործված) դրամական հոսքեր</b>	<b>(9,898,591)</b>	<b>12,773,301</b>
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	115,171	(5,403,584)
Արժեքկման պահուստում փոփոխությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	10	(401)
<b>Գրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ ավելացում</b>	<b>(48,833,759)</b>	<b>11,550,332</b>
<b>Գրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի սկզբում (Ծանոթագրություն 12)</b>	<b>198,978,576</b>	<b>133,374,395</b>
<b>Գրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի վերջում (Ծանոթագրություն 12)</b>	<b>150,144,817</b>	<b>144,924,727</b>

Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 15.04.25թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱԾՎԱԳԱՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝



# 1 Ներածություն

## (ա) Կազմակերպչական կառուցվածքը և հիմնական գործունեությունը

«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ-ն (նախկին «Հայներարտբանկ» ՓԲԸ) (Բանկ) հիմնադրվել է 1992թ. դեկտեմբերի 8-ին՝ Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն: 2007թ-ին Բանկը ձեռք բերեց «Թի-Դի-Էյ Հոլդինգս Լիմիթիդ» ընկերությունը՝ գնելով Բանկի բաժնետիրական կապիտալի 96.15%-ը: 2011թ. ընթացքում «Թի-Դի-Էյ Հոլդինգս Լիմիթիդ» ընկերությունը վերանվանվեց «Ամերիա Գրուպ» (Սի-Ուայ): 2013թ-ին «Ամերիա Գրուպ» (Սի-Ուայ) Լիմիթիդ ձեռք բերեց Բանկի բաժնետիրական կապիտալի 100%-ը:

2015-2020թթ. «Ամերիա Գրուպ» (Սի-Ուայ) իր բաժնետոմսերի մի մասը վաճառել է Վերակառուցման և զարգացման եվրոպական բանկին (ՎՋԵԲ), Ասիական զարգացման բանկին (ԱՋԲ), «Ի-Էս-Փի-Էս Հոլդինգ Լիմիթիդ» ընկերությանը և «Աֆեյան հիմնադրամ Հայաստանի համար» Ինկ.: 2020թ. հուլիսի 14-ին «Ամերիա Գրուպ» (Սի-Ուայ) վերանվանվել է «Իմաստ Գրուպ» (Սի-Ուայ):

2021-2023թթ. ընթացքում Բանկը թողարկել է լրացուցիչ 298 բաժնետոմսեր, որոնք ձեռք են բերվել «Ի-Էս-Փի-Էս Հոլդինգ Լիմիթիդ» ընկերության կողմից՝ 288,996 հազար դրամով: 2024թ. ապրիլի 3-ին «Բենք օֆ Ջորջիա Գրուպ» ՀՍՊԸ և «ՋիԷսՍի Բենք օֆ Ջորջիա» ԲԸ ձեռք են բերել Բանկի բաժնետոմսերի 90%-ը:

Ստորև ներկայացված է Բանկի բաժնետերերի կազմը 2025թ. Մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	<b>31/03/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
«Լայրն Ֆայնենս Գրուպ» ընկերություն	60.00%	60.00%
«ՋիԷսՍի Բենք օֆ Ջորջիա» ընկերություն	30.00%	30.00%
Վերակառուցման և զարգացման եվրոպական բանկ (ՎՋԵԲ)	10.00%	10.00%
	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

2025թ. փետրվարի 6-ին «Բենք օֆ Ջորջիա Գրուպ» ՀՍՊԸ-ն հայտարարել է, որ վերանվանվել է «Լայրն Ֆայնենս Գրուպ» ՀՍՊԸ-ի:

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խմբի մայր ընկերությունն է «Լայրն Ֆայնենս Գրուպ» ՀՍՊԸ -ն: 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խումբը չունի վերջնական հսկող կողմ:

Բանկի հիմնական գործունեությունն է ավանդների ներգրավումը, հաճախորդների հաշիվների սպասարկումը, վարկերի և երաշխավորությունների տրամադրումը, վճարահաշվարկային գործառնությունների, ինչպես նաև արժեթղթերով և արտարժույթով գործարքների իրականացումը: Բանկի գործունեությունը կարգավորվում է ՀՀ կենտրոնական բանկի (ՀՀ ԿԲ) կողմից: Բանկն ունի բանկային գործունեություն իրականացնելու լիցենզիա և Հայաստանի Հանրապետության ավանդների հատուցումը երաշխավորող պետական համակարգի անդամ է: Բանկի ակտիվների և պարտավորությունների մեծամասնությունը գտնվում է Հայաստանում:

Բանկն ունի 25 մասնաճյուղ (2024թ-ին՝ 25 մասնաճյուղ), որոնց միջոցով իրականացնում է իր գործունեությունը Հայաստանի Հանրապետությունում: Բանկի գլխամասային գրասենյակի իրավաբանական հասցեն է՝ Հայաստանի Հանրապետություն, Երևան 0010, Վազգեն Մարգարյան փ. 2:

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկի աշխատակիցների թիվը կազմել է 2,053 (2024թ-ին՝ 2,036):

2023 թվականի ապրիլի 21-ի և 2023 թվականի ապրիլի 28-ին համապատասխանաբար Բանկի կողմից հիմնադրվեցին «Ինվիս» ՓԲԸ-ն և «Դինո» ՓԲԸ-ն ՀՀ օրենսդրության համապատասխան: Ընկերությունների միակ սեփականատերը հանդիսանում է Բանկը: Ընկերությունների հիմնական գործունեություն են համարվում իրավախորհրդատվական և տեղեկատվական տեխնոլոգիաների ծառայությունների մատուցումը: Ընկերությունները հանդիսանում են Բանկի դուստ ընկերություններ (միախին՝ «Խումբ») և նրանց ֆինանսական տվյալները ներառվել են այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում:

Կապակցված կողմերի հետ գործարքների մանրամասները ներկայացված են

Ծանոթագրություն 31-ում:

**(բ) Հայաստանի գործարար միջավայրը**

Խումբն իր գործունեությունն իրականացնում է Հայաստանում: Հետևաբար, Խմբի գործունեության վրա ազդեցություն են ունենում Հայաստանի տնտեսությունը և ֆինանսական շուկան, որին բնորոշ է զարգացող շուկայի հատկանիշներ: Իրավական, հարկային և օրենսդրական համակարգերը շարունակում են զարգանալ և միտված են բարելավման վերջին տարիների ընթացքում:

Հայաստանի և Ադրբեջանի միջև երկարատև ռազմական հակամարտությունից հետո 2023թ. սեպտեմբերին Ադրբեջանը լիակատար վերահսկողության տակ վերցրեց Լեռնային Ղարաբաղի տարածաշրջանը: Երկու երկրների միջև խաղաղ բանակցությունները և սահմանագատման գործընթացը դեռ ընթացքի մեջ են: Մինչդեռ Ռուսաստանի և Ուկրաինայի միջև շարունակվող հակամարտությունը շարունակում է անորոշություն ստեղծել բիզնես միջավայրում:

Վերջին տարիներին Հայաստանի տնտեսությունը հաջողությամբ դիմակայել է համաշխարհային տնտեսական ցնցումներին և կարողացել է գրանցել տպավորիչ մակրոտնտեսական ցուցանիշներ՝ 2022-2023թթ. մի շարք ընկերությունների Հայաստան տեղափոխվելու և դրամական փոխանցումների նշանակալի աճի շնորհիվ: 2024թ-ին տնտեսական ակտիվության բարձր մակարդակը, մասնավորապես արտաքին առևտրաշրջանառության արագ աճը, շարունակեցին նպաստել այդ աճին: Նշված գործոնները հանգեցրել են ՀՆԱ-ի 5.9% աճի 2024թ-ին: Արժույթի միջազգային հիմնադրամի (ԱՄՀ) ուսումնասիրության համաձայն՝ տնտեսության վերականգնումը կշարունակվի, թեպետ ավելի դանդաղ տեմպերով: Կառավարության 2021-2026թթ. տնտեսական ծրագիրը նպատակ ունի խթանել արտահանմանը միտված և ներդրումների վրա հիմնված աճի մոդելը լայնածավալ բարեփոխումների միջոցով:

2024թ. օգոստոսի 23-ին «Standard & Poor's» վարկանիշային գործակալությունը վերահաստատել է Հայաստանին շնորհված BB- վարկանիշ՝ կայուն հեռանկարով: Նմանապես, 2024թ. հուլիսի 26-ին «Fitch» վարկանիշային գործակալությունը վերահաստատել է Հայաստանին շնորհված BB- վարկանիշը՝ կայուն հեռանկարով:

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններն արտացոլում են Խմբի գործունեության և ֆինանսական վիճակի վրա Հայաստանի գործարար միջավայրի ազդեցության ղեկավարության գնահատականը: Ապագա գործարար միջավայրը կարող է տարբերվել ղեկավարության գնահատականից:

**2 Պատրաստման հիմունքներ**

**(ա) Համապատասխանության հավաստում**

Ներկայացված համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (ՖՀՄՍ) համաձայն:

**(բ) Զափման հիմունքներ**

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են սկզբնական արժեքի հիմունքով, բացառությամբ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի, որոնք ներկայացված են իրական արժեքով:

**(գ) Ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթ**

Բանկի և վերջինիս դուստր ընկերությունների ֆունկցիոնալ արժույթը ՀՀ դրամն է (դրամ), որը, լինելով Հայաստանի Հանրապետության ազգային արժույթը, արտացոլում է Խմբի գործունեության հիմքում ընկած իրադարձությունների և հանգամանքների տնտեսական էությունը:

Դրամը նաև այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացման արժույթն է: 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի պաշտոնական փոխարժեքներն էին համապատասխանաբար 391.57 դրամ և 396.56 դրամ 1 ԱՄՆ դոլարի համար և 423.72 դրամ և 413.89 դրամ 1 եվրոյի համար:

#### **(դ) Գնահատումների և դատողությունների օգտագործում**

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները ՖՀՄՄ ֆինանսական հաշվետվությունների ստանդարտների պահանջներին համապատասխան պատրաստելու համար ղեկավարությունից պահանջվում է կատարել մի շարք դատողություններ, գնահատումներ և ենթադրություններ, որոնք ազդեցություն ունեն հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման, ինչպես նաև ակտիվների, պարտավորությունների, եկամտի և ծախսերի ներկայացված գումարների վրա: Փաստացի արդյունքները կարող են տարբերվել այդ գնահատումներից:

Գնահատումները և հիմքում ընկած ենթադրությունները շարունակաբար վերանայվում են: Հաշվապահական հաշվառման գնահատումների վերանայումները ճանաչվում են այն ժամանակաշրջանում, որում վերանայվել են, և այն ապագա ժամանակաշրջաններում, որոնց վրա կարող են ազդեցություն ունենալ:

#### **Դատողություններ**

Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման ընթացքում կատարված այն կարևոր դատողությունների վերաբերյալ տեղեկատվությունը, որոնք նշանակալի ազդեցություն են ունեցել համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված գումարների վրա, ներկայացված է հետևյալ ծանոթագրություններում:

- ֆինանսական ակտիվների դասակարգում. այն բիզնես մոդելի գնահատում, որի շրջանակում պահվում են ակտիվները, և գնահատում, արդյոք ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները հանդիսանում են միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ – Ծանոթագրություն 3(ե)(i),
- չափանիշների սահմանում որոշելու համար, արդյոք տեղի է ունեցել ֆինանսական ակտիվի պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր:

#### **Ենթադրություններ և գնահատման անորոշություն**

Այն ենթադրությունների և գնահատման անորոշության վերաբերյալ տեղեկատվությունը, որոնց դեպքում ամկա է նշանակալի ռիսկ, որ դրանք հաջորդ ֆինանսական տարվա ընթացքում կարող են հանգեցնել էական ճշգրտումների, ներկայացված է հետևյալ ծանոթագրություններում:

- ֆինանսական գործիքների արժեզրկում. ընտրել մոդել ակնկալվող պարտքային կորուստները չափելու համար, որոշել ելակետային տվյալներն ակնկալվող պարտքային կորուստների գնահատման մոդելի համար, այդ թվում՝ ապագայամետ տեղեկատվության ներառումը – Ծանոթագրություն 27(գ),
- ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների իրական արժեքի գնահատում – Ծանոթագրություն 32:

### **3 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական մասեր**

Խումբը վաղաժամ չի կիրառել հրապարակված, սակայն դեռևս ուժի մեջ չմտած որևէ նոր ստանդարտ, մեկնաբանություն կամ փոփոխություն այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս:

#### **Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական մասեր**

Ստորև ներկայացված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը հետևողականորեն կիրառվել է այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված բոլոր ժամանակաշրջանների համար և Իսմբի անդամ ընկերությունների կողմից:

#### **(ա) Արտարժույթով գործառնություններ**

Արտարժույթով գործառնությունները վերահաշվարկվում են Խմբի ֆունկցիոնալ արժույթի գործառնության ամսաթվի փոխարժեքով:

Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ արտարժույթով դրամային ակտիվները և պարտավորությունները վերահաշվարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթի այդ օրվա փոխարժեքով: Դրամային հոդվածների հետ կապված արտարժույթով գործառնությունների գծով օգուտը կամ կորուստն իրենից ներկայացնում է տարբերությունը ժամանակաշրջանի սկզբի դրությամբ ֆունկցիոնալ արժույթով արտահայտված, ժամանակաշրջանի համար արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսների և վճարումների մասով ճշգրտված ամորտիզացված արժեքի և հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ գործող փոխարժեքով վերահաշվարկված արտարժույթով արտահայտված ամորտիզացված արժեքի միջև:

Իրական արժեքով չափվող արտարժույթով ոչ դրամային ակտիվները և պարտավորությունները վերահաշվարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթի իրական արժեքի որոշման ամսաթվի փոխարժեքով: Սկզբնական արժեքով չափվող արտարժույթով ոչ դրամային հոդվածները վերահաշվարկվում են գործառնության ամսաթվի փոխարժեքով:

Վերահաշվարկից առաջացող փոխարժեքային տարբերությունները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող բաժնային գործիքների վերահաշվարկից առաջացող տարբերությունների, բացի այն դեպքերից, երբ տարբերությունն առաջանում է արժեզրկման պատճառով, որի դեպքում այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված փոխարժեքային տարբերությունները վերադասակարգվում են որպես շահույթ կամ վնաս:

#### **(բ) Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ**

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքներ են կանխիկ թղթադրամները և մետաղադրամները, ՀՀ ԿԲ-ում պահվող մնացորդներն, այդ թվում՝ ՀՀ դրամով արտահայտված պարտադիր պահուստը և այլ բանկերում պահվող սահմանափակումներ չունեցող մնացորդները (նոստրո հաշիվներ): Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

#### **(գ) Տոկոսներ**

##### **Արդյունավետ տոկոսադրույք**

Տոկոսային եկամուտը և ծախսը ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Արդյունավետ տոկոսադրույքն այն դրույքն է, որը ֆինանսական գործիքի ակնկալվող ժամկետի համար գնահատված ապագա դրամական վճարումները կամ մուտքերը գեղջում է ճիշտ մինչև՝

- ֆինանսական ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեք կամ
- ֆինանսական պարտավորության ամորտիզացված արժեք:

Ֆինանսական գործիքների, բացառությամբ ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվների, արդյունավետ տոկոսադրույքը հաշվարկելիս Խումբը գնահատում է ապագա դրամական հոսքերը՝ դիտարկելով ֆինանսական գործիքի բոլոր պայմանագրային պայմանները, սակայն առանց հաշվի առնելու ակնկալվող պարտքային կորուստները: Ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների համար հաշվարկվում է պարտքային ռիսկով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույք՝ կիրառելով գնահատված ապագա դրամական հոսքերը՝ ներառյալ ակնկալվող պարտքային կորուստները:

Արդյունավետ տոկոսադրույքի հաշվարկը ներառում է գործարքի գծով ծախսումները և վճարված կամ ստացված բոլոր միջնորդավճարները և գումարները, որոնք կազմում են արդյունավետ տոկոսադրույքի անբաժանելի մասը: Գործարքի գծով ծախսումները ներառում են այն լրացուցիչ ծախսումները, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության ձեռքբերմանը կամ թողարկմանը:

### **Ամորտիզացված արժեք և համախառն հաշվեկշռային արժեք**

Ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության ամորտիզացված արժեքն այն գումարն է, որով ֆինանսական ակտիվը կամ ֆինանսական պարտավորությունը չափվում է սկզբնական ճանաչման պահին՝ հանած մայր գումարի վճարումները, գումարած կամ հանած արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված սկզբնական և մարման ենթակա գումարների միջև տարբերության կուտակային ամորտիզացիան և, ֆինանսական ակտիվների համար՝ ճշգրտված ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստով:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքը ֆինանսական ակտիվի ամորտիզացված արժեքն է նախքան ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստի գծով ճշգրտումը:

### **Տոկոսային եկամտի և ծախսի հաշվարկ**

Ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության արդյունավետ տոկոսադրույքը հաշվարկվում է ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության սկզբնական ճանաչման պահին: Տոկոսային եկամուտը և ծախսը հաշվարկելիս արդյունավետ տոկոսադրույքը կիրառվում է ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ (եթե ակտիվը պարտքային առումով արժեզրկված չէ) կամ պարտավորության ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Արդյունավետ տոկոսադրույքը վերանայվում է լողացող դրույքով գործիքների դրամական հոսքերի պարբերական վերազնահատման արդյունքում՝ շուկայական դրույքների փոփոխություններն արտացոլելու համար: Արդյունավետ տոկոսադրույքը վերանայվում է նաև իրական արժեքի հեջի ճշգրտումներն արտացոլելու համար այն ամսաթվի դրությամբ, երբ սկսվում է համապատասխան ճշգրտման ամորտիզացիայի հաշվարկը:

Այնուամենայնիվ, սկզբնական ճանաչումից հետո պարտքային առումով արժեզրկված դարձած ֆինանսական ակտիվների համար տոկոսային եկամուտը հաշվարկվում է կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքը ֆինանսական ակտիվի ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Եթե ակտիվն այլևս չի համարվում պարտքային առումով արժեզրկված, տոկոսային եկամտի հաշվարկը կրկին իրականացվում է համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ:

Սկզբնական ճանաչման պահին պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների համար տոկոսային եկամուտը հաշվարկվում է կիրառելով պարտքային ռիսկով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքն ակտիվի ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Տոկոսային եկամտի հաշվարկը չի իրականացվում համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ, նույնիսկ եթե ակտիվի պարտքային ռիսկը նվազում է:

Տեղեկատվությունն այն մասին, թե որ դեպքերում են ֆինանսական ակտիվները համարվում պարտքային առումով արժեզրկված, ներկայացված է Ծանոթագրություն 3 (ե) (iv) կետում:

### **Ներկայացում**

Ծահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտը ներառում է՝

- ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների գծով տոկոսները,
- իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքների գծով տոկոսները:

Ծահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված այլ տոկոսային եկամուտը ներառում է իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ոչ ածանցյալ պարտքային ֆինանսական գործիքների և ֆինանսական վարձակալություններում գուտ ներդրումների գծով տոկոսային եկամուտը:

Ծահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված տոկոսային ծախսը ներառում է ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական պարտավորությունների գծով տոկոսային ծախսը:

**(դ) Վճարներ և միջնորդավճարներ**

Վճարների և միջնորդավճարների տեսքով եկամուտը և ծախսերը, որոնք կազմում են ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության արդյունավետ տոկոսադրույքի անբաժանելի մասը, ներառվում են արդյունավետ տոկոսադրույքի հաշվարկում (տես Ծանոթագրություն 4 (զ)):

Վճարների և միջնորդավճարների տեսքով այլ եկամուտը, ներառյալ հաշիվների սպասարկման վճարները, ներդրումների կառավարման վճարները, վաճառքների գծով միջնորդավճարները, տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարները և վարկի սինդիկացման միջնորդավճարները, ճանաչվում են համապատասխան ծառայությունը մատուցելիս: Եթե չի ակնկալվում, որ փոխատվության հանձնառությունը կհանգեցնի վարկի տրամադրմանը, համապատասխան փոխատվության հանձնառության գծով վճարը ճանաչվում է գծային մեթոդով՝ հանձնառության ժամկետի ընթացքում:

Հաճախորդի հետ պայմանագիրը, որի արդյունքում Խմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչվում է ֆինանսական գործիք, կարող է մասնակիորեն գտնվել ՖՀՄՍ 9-ի և մասնակիորեն՝ ՖՀՄՍ 15-ի գործողության ոլորտում: Նման դեպքերում Խումբը նախ կիրառում է ՖՀՄՍ 9-ը՝ առանձնացնելու և չափելու համար պայմանագրի այն մասը, որը գտնվում է ՖՀՄՍ 9-ի գործողության ոլորտում, այնուհետև կիրառում է ՖՀՄՍ 15-ը՝ պայմանագրի մնացած մասի համար:

Վճարների և միջնորդավճարների տեսքով այլ ծախսերը հիմնականում վերաբերում են գործարքների գծով վճարներին և սպասարկման վճարներին, որոնք առաջանում են հաճախորդների հետ իրականացված փաստացի գործարքներից: Ծախսերը, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են եկամտի առաջացմանը և չեն բխում հաճախորդների հետ իրականացված փաստացի գործարքներից, Խումբը դասակարգում է որպես այլ գործառնական ծախսեր: Մնացած բոլոր ծախսերը դասակարգվում են որպես ընդհանուր վարչական ծախսեր:

**(ե) Ֆինանսական ակտիվներ և ֆինանսական պարտավորություններ**

***i. Դասակարգում***

***Ֆինանսական ակտիվներ***

Սկզբնական ճանաչման պահին ֆինանսական ակտիվը դասակարգում է որպես ամորտիզացված արժեքով չափվող, իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող կամ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող:

Ֆինանսական ակտիվը չափվում է ամորտիզացված արժեքով, եթե այն բավարարում է ստորև ներկայացված երկու պայմանները և նախորոշված չէ որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող.

- ակտիվը պահվում է այնպիսի բիզնես մոդելի շրջանակում, որի նպատակն է պահել ակտիվը պայմանագրային դրամական հոսքեր հավաքելու համար և
- ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները որոշակի ամսաթվերին առաջացնում են դրամական հոսքեր, որոնք միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ են:

Պարտքային գործիքը չափվում է իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով, եթե այն բավարարում է ստորև ներկայացված երկու պայմանները և նախորոշված չէ որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող.

- ակտիվը պահվում է այնպիսի բիզնես մոդելի շրջանակում, որի նպատակն իրագործվում է թե՛ պայմանագրային դրամական հոսքերը հավաքելու և թե՛ ֆինանսական ակտիվները վաճառելու միջոցով և
- ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները որոշակի ամսաթվերին առաջացնում են դրամական հոսքեր, որոնք միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ են:

Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվների գծով օգուտները և կորուստները ճանաչվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում, բացառությամբ ստորև ներկայացվածների, որոնք ճանաչվում են նույն

կերպ ինչ որ և ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների գծով օգուտը և կորուստները.

- արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ,
- ակնկալվող պարտքային կորուստ և հակադարձումներ և
- արտարժույթի փոխարժեքային տարբերություններից օգուտներ և կորուստներ:

Երբ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվն ապաճանաչվում է, այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում նախկինում ճանաչված կուտակային օգուտը կամ կորուստը սեփական կապիտալից վերադասակարգվում է շահույթ կամ վնաս:

Առևտրական նպատակով չպահվող բաժնային գործիքում ներդրման սկզբնական ճանաչման ժամանակ Խումբը կարող է անշրջելի ընտրություն կատարել՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ներկայացնելու իրական արժեքի հետագա փոփոխությունները: Այս ընտրությունը կատարվում է առանձին՝ յուրաքանչյուր ներդրման համար:

Այս բաժնային գործիքների գծով օգուտները և կորուստները երբեք չեն վերադասակարգվում շահույթի կամ վնասի կազմ, և շահույթում կամ վնասում արժեզրկում չի ճանաչվում: Ծահաբաժինները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ շահաբաժինն ակնհայտորեն ներկայացնում է ներդրման ինքնարժեքի մասի վերականգնումը, որի դեպքում ճանաչվում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի կազմում: Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի կազմում ճանաչված կուտակային օգուտները և կորուստները փոխանցվում են չբաշխված շահույթ՝ ներդրման օտարման պահին:

Մյուս բոլոր ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող:

Բացի այդ, սկզբնական ճանաչման պահին Խումբը կարող է անշրջելիորեն նախորոշել ֆինանսական ակտիվը, որն այսպես բավարարում է ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվելու պահանջները, որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող, եթե դա կվերացնի կամ էականորեն կնվազեցնի հաշվառման անհամապատասխանությունը, որը հակառակ դեպքում կառաջանար:

### **Բիզնես մոդելի գնահատում**

Խումբը պորտֆելի մակարդակով գնահատում է այն բիզնես մոդելի նպատակը, որի շրջանակում պահվում է ակտիվը, քանի որ այս գնահատումը լավագույնս արտացոլում է գործունեությունը կառավարելու և ղեկավարությանը տեղեկատվություն տրամադրելու եղանակը: Այդ դեպքում դիտարկվում է հետևյալ տեղեկատվությունը.

- պորտֆելի համար սահմանված քաղաքականությունը և նպատակները և այդ քաղաքականության աշխատանքը գործնականում: Մասնավորապես, արդյոք ղեկավարության ռազմավարության նպատակն է ապահովել պայմանագրով նախատեսված տոկոսային եկամտի ստացումը, տոկոսային եկամտաբերության որոշակի մակարդակը, համապատասխանեցնել ֆինանսական ակտիվների ժամկետներն այն պարտավորությունների ժամկետներին, որոնք ֆինանսավորում են այդ ակտիվներով, կամ իրացնել դրամական հոսքերն ակտիվների վաճառքի միջոցով:
- ինչպես է գնահատվում պորտֆելի կատարողականը և ինչպես է այդ տեղեկատվությունը հաղորդվում Խմբի ղեկավարությանը:
- բիզնես մոդելի (և այդ բիզնես մոդելում պահվող ֆինանսական ակտիվների) վրա ազդող ռիսկերը և այդ ռիսկերի կառավարման եղանակը:
- ինչպես են վարձատրվում բիզնեսի ղեկավարները (օրինակ՝ արդյոք վարձատրությունը հիմնված է կառավարվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի, թե՛ հավաքված դրամական հոսքերի վրա):
- նախորդ ժամանակաշրջաններում վաճառքների հաճախականությունը, ծավալը և ժամկետները, այդ վաճառքների պատճառները և ապագա վաճառքների հետ կապված ակնկալիքները: Այնուամենայնիվ, վաճառքների վերաբերյալ տեղեկատվությունը չի դիտարկվում մեկուսի, այն դիտարկվում է որպես մեկ ընդհանուր վերլուծության մաս առ այն, թե ինչպես են իրագործվում ֆինանսական ակտիվների կառավարման համար Խմբի առաջադրված նպատակները և ինչպես են իրացվում դրամական հոսքերը:

Ֆինանսական ակտիվները, որոնք պահվում են առևտրական նպատակով կամ կառավարվում են և որոնց արդյունքը գնահատվում է իրական արժեքի հիմունքով, չափվում են իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով, քանի որ չեն պահվում ոչ պայմանագրային դրամական հոսքեր հավաքելու և ոչ էլ՝

թե՛ պայմանագրային դրամական հոսքեր հավաքելու և թե՛ ֆինանսական ակտիվները վաճառելու համար:

**Գնահատում, արդյոք պայմանագրային դրամական հոսքերը միայն մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ են**

Այս գնահատման նպատակների համար «մայր գումարը» սահմանվում է որպես ֆինանսական ակտիվի իրական արժեքը սկզբնական ճանաչման պահին: «Տոկոսը» սահմանվում է որպես փողի ժամանակային արժեքի և որոշակի ժամանակահատվածում չմարված մայր գումարի հետ կապված պարտքային ռիսկի և փոխատվության հետ առնչվող այլ հիմնական ռիսկերի ու ծախսերի (օրինակ՝ իրացվելիության ռիսկի և վարչական ծախսերի) համար հատուցում և ներառում է շահույթի մարժան:

Գնահատելու համար, արդյոք պայմանագրային դրամական հոսքերը միայն մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ են, Խումբը դիտարկում է գործիքի պայմանագրային պայմանները: Այս դիտարկումը ներառում է այն գնահատումը, արդյոք ֆինանսական ակտիվը պարունակում է այնպիսի պայմանագրային պայման, որը կարող է այնպես փոխել պայմանագրային դրամական հոսքերի ժամկետները կամ գումարը, որ ֆինանսական ակտիվը չբավարարի այս պայմանը: Գնահատումն իրականացնելիս Խումբը դիտարկում է հետևյալը.

- պայմանական դեպքերը, որոնք կարող են փոխել դրամական հոսքերի գումարը և ժամկետները,
- լծակավորման հատկանիշը,
- վաղաժամ մարման և ժամկետի երկարաձգման պայմանները,
- պայմանները, որոնք սահմանափակում են Խմբի պահանջը որոշակի ակտիվներից առաջացող դրամական հոսքերով (օրինակ՝ առանց ռեգրեսի իրավունքի ակտիվների գծով պայմանավորվածությունների), և
- հատկանիշները, որոնք փոփոխում են փողի ժամանակային արժեքի համար հատուցումը, օրինակ՝ տոկոսադրույքների պարբերաբար վերասահմանումը:

Խումբն ունի հաստատուն տոկոսադրույքով երկարաժամկետ վարկերի պորտֆել, որոնց հետ կապված հնարավորություն ունի վերանայել տոկոսադրույքը ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված հիմնական տոկոսադրույքի փոփոխության դեպքում: Վարկառուն հնարավորություն ունի կամ համաձայնվել վերանայված տոկոսադրույքի հետ, կամ մարել վարկն անվանական արժեքով՝ առանց տուգանքի: Խումբը որոշել է, որ այս վարկերի պայմանագրային դրամական հոսքերը հանդիսանում են միայն մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ, քանի որ այս հնարավորությունից օգտվելու դեպքում տոկոսադրույքն այնպես է փոփոխվում, որ դառնում է փողի ժամանակային արժեքի և որոշակի ժամանակահատվածում չմարված մայր գումարի հետ կապված պարտքային ռիսկի և փոխատվության հետ առնչվող այլ հիմնական ռիսկերի ու ծախսերի համար հատուցում: Փոխարենը, Խումբն այս վարկերը դիտարկում է որպես ըստ իրենց էության լողացող տոկոսադրույքով վարկեր (տես Ծանոթագրություն 3 (ե) (iii)):

**Վերադասակարգում**

Ֆինանսական ակտիվները չեն վերադասակարգվում սկզբնական ճանաչումից հետո, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ Խումբը փոխում է ֆինանսական ակտիվների կառավարման իր բիզնես մոդելը:

**Ֆինանսական պարտավորություններ**

Խումբն իր ֆինանսական պարտավորությունները, բացառությամբ ֆինանսական երաշխավորությունների և փոխատվության հանձնառությունների, դասակարգում է ամորտիզացված արժեքով չափվող կամ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական պարտավորությունների դասին:

**Վերադասակարգում**

Ֆինանսական պարտավորությունները չեն վերադասակարգվում սկզբնական ճանաչումից հետո:

**ii. Ապանանաչում**

**Ֆինանսական ակտիվներ**

Խումբն ապահանջում է ֆինանսական ակտիվն այն դեպքում, երբ ֆինանսական ակտիվից առաջացող դրամական հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքները կորցնում են իրենց ուժը, կամ երբ փոխանցում է դրամական հոսքեր ստանալու իրավունքներն այնպիսի գործարքում, որում փոխանցվում են ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները, կամ որում Խումբը ոչ փոխանցում, ոչ էլ պահպանում է սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները և չի պահպանում ֆինանսական ակտիվի նկատմամբ հսկողությունը:

Ֆինանսական ակտիվն ապահանջելիս ակտիվի հաշվեկշռային արժեքի (կամ ապահանջված մասի վրա բաշխված հաշվեկշռային արժեքի) և (i) ստացված հատուցման (ներառյալ ձեռք բերված որևէ նոր ակտիվ՝ հանած ստանձնած որևէ նոր պարտավորություն) և (ii) այլ համապարփակ արդյունքում ճանաչված կուտակային օգուտի կամ կորստի գումարի տարբերությունը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում:

Որպես այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող նախորդված բաժնային ներդրումային արժեթղթերի գծով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի կազմում ճանաչված կուտակային օգուտը/կորուստը չի ճանաչվում շահույթում կամ վնասում նշված արժեթղթերի ապահանջման ժամանակ: Ապահանջման պահանջները բավարարող փոխանցված ֆինանսական ակտիվներում Խմբի կողմից ստեղծված կամ պահպանված մասնակցությունը ճանաչվում է որպես առանձին ակտիվ կամ պարտավորություն:

Խումբն իրականացնում է գործարքներ, որոնցով փոխանցում է ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված ակտիվները, սակայն պահպանում է փոխանցված ակտիվների սեփականության հետ կապված բոլոր կամ, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները կամ դրանց մի մասը: Նման դեպքերում փոխանցված ակտիվները չեն ապահանջվում: Այսպիսի գործարքների օրինակներ են արժեթղթերի փոխատվությունը և վաճառքի ու հետզնման գործարքները:

Գործարքներում, որոնցում Խումբը ոչ պահպանում է, ոչ էլ փոխանցում է ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները, և պահպանում է ակտիվի նկատմամբ հսկողությունը, Խումբը շարունակում է ճանաչել ֆինանսական ակտիվն այդ ֆինանսական ակտիվում իր շարունակվող ներգրավվածության չափով, որն այն չափն է, որով Խումբը ենթարկվում է փոխանցված ակտիվի արժեքի փոփոխությունների ազդեցությանը:

### **Ֆինանսական պարտավորություններ**

Խումբն ապահանջում է ֆինանսական պարտավորությունն այն դեպքում, երբ իր պայմանագրային պարտականությունները կատարվում են, կամ չեղյալ են համարվում, կամ ուժը կորցնում են:

### **iii. Ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների վերափոխում**

#### **Ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխում**

Երբ ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխման արդյունքում փոխվում է ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության պայմանագրային դրամական հոսքերը որոշելու հիմքը, Խումբը վերահաշվարկում է ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության արդյունավետ տոկոսադրույքը բարեփոխումով պահանջվող փոփոխությունն արտացոլելու համար: Ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխումը պահանջում է պայմանագրային դրամական հոսքերը որոշելու հիմքի փոփոխություն, եթե բավարարվում են հետևյալ պայմանները.

- փոփոխությունն անհրաժեշտ է որպես բարեփոխման ուղղակի հետևանք և
- պայմանագրային դրամական հոսքերը որոշելու նոր հիմքը տնտեսապես համարժեք է նախորդ հիմքին, այսինքն՝ անմիջապես նախքան փոփոխությունը գործող հիմքին:

Եթե ի լրումն ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխումով պահանջվող պայմանագրային դրամական հոսքերը որոշելու հիմքի փոփոխությունների կատարվում են ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության այլ փոփոխություններ, Խումբը նախ վերահաշվարկում է ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության արդյունավետ տոկոսադրույքն ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխումով պահանջվող փոփոխությունն արտացոլելու համար: Այնուհետև Խումբը լրացուցիչ փոփոխությունների նկատմամբ կիրառում է պայմանների փոփոխման հաշվառմանը վերաբերող հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության դրույթները:

### **Ֆինանսական ակտիվներ**

Եթե ֆինանսական ակտիվի պայմանները վերափոխվում են, Խումբը գնահատում է, արդյոք վերափոխված ակտիվի դրամական հոսքերը նշանակալիորեն տարբեր են: Եթե դրամական հոսքերը նշանակալիորեն տարբեր են («նշանակալի վերափոխում»), ապա սկզբնական ֆինանսական ակտիվի դրամական հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքները համարվում են ուժը կորցրած: Այս դեպքում սկզբնական ֆինանսական ակտիվն ապաճանաչվում է և ճանաչվում է նոր ֆինանսական ակտիվ իրական արժեքով՝ գումարած պայմաններին համապատասխանող գործարքի գծով ծախսումները: Որպես փոփոխության մաս ստացված վճարները հաշվառվում են հետևյալ կերպ.

- վճարները, որոնք դիտարկվում են նոր ակտիվի իրական արժեքը որոշելիս, և վճարները, որոնք իրենցից ներկայացվում են պայմաններին համապատասխանող գործարքի գծով ծախսումների հատուցում, ներառվում են ակտիվի սկզբնական չափման մեջ,
- մյուս վճարները ներառվում են շահույթում կամ վնասում՝ որպես ապաճանաչումից օգուտի կամ կորուստի մաս:

Գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվների կամ ֆինանսական պարտավորությունների դրամական հոսքերի վերափոխումը չի դիտարկվում որպես վերափոխում, եթե բխում է գոյություն ունեցող պայմանագրային պայմաններից, օրինակ՝ Խմբի կողմից տոկոսադրույքների փոփոխությունը ՀՀ ԿԲ-ի հիմնական տոկոսադրույքի փոփոխությունների արդյունքում, եթե վարկային պայմանագրով Խումբն իրավունք ունի կատարել նման փոփոխություն:

Խումբն իրականացնում է փոփոխության նշանակալի լինելու քանակական և որակական գնահատում, այսինքն, գնահատում է, արդյոք սկզբնական ֆինանսական ակտիվի դրամական հոսքերը նշանակալիորեն տարբերվում են վերափոխված կամ փոխարինված ֆինանսական ակտիվի դրամական հոսքերից: Խումբը գնահատում է վերափոխման նշանակալի լինելը դիտարկելով քանակական և որակական գործոնները հետևյալ հերթականությամբ՝ որակական գործոններ, քանակական գործոններ, որակական և քանակական գործոնների համատեղ ազդեցություն: Եթե դրամական հոսքերը նշանակալիորեն տարբեր են, ապա սկզբնական ֆինանսական ակտիվի դրամական հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքները համարվում են ուժը կորցրած: Այս գնահատումն իրականացնելիս Խումբը կիրառում է ֆինանսական պարտավորությունների ապաճանաչման համար օգտագործված ուղեցույցին նմանատիպ ուղեցույց:

Խումբը եզրահանգում է, որ վերափոխումը նշանակալի է հետևյալ որակական գործոնների հիման վրա.

- ֆինանսական ակտիվի արժույթի փոփոխություն,
- գրավի կամ պարտքի որակի բարելավման այլ միջոցների փոփոխություն,
- ֆինանսական ակտիվի պայմանների այնպիսի փոփոխություն, որը հանգեցնում է միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ հանդիսանալու չափանիշի հետ անհամապատասխանությանը:

Եթե դրամական հոսքերի վերափոխումը պայմանավորված է փոխառուի ֆինանսական դժվարություններով, ապա որպես կանոն վերափոխման նպատակն է առավելագույն չափով վերականգնել ակտիվը պայմանագրի սկզբնական պայմաններով, այլ ոչ՝ սկզբնավորել նոր ակտիվ նշանակալիորեն տարբեր պայմաններով: Եթե Խումբը մտադիր է այնպես վերափոխել ֆինանսական ակտիվը, որպեսզի ներվեն դրամական հոսքերը, ապա այն նախ դիտարկում է, արդյոք ակտիվի մի մասը պետք է դուրս գրվի նախքան վերափոխումը կատարելը (տես ստորև ներկայացված դուրսգրման քաղաքականությունը): Այս մոտեցումն ազդում է քանակական գնահատման արդյունքի վրա և նշանակում է, որ ապաճանաչման չափանիշները միշտ չէ որ բավարարվում են նման դեպքերում: Խումբն իրականացնում է նաև որակական գնահատում՝ վերափոխման նշանակալի լինելը գնահատելու համար:

Եթե ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ այլ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվի վերափոխումը չի հանգեցնում ֆինանսական ակտիվի ապաճանաչմանը, Խումբը նախ վերահաշվարկում է ֆինանսական ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքը, կիրառելով ակտիվի սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը, և արդյունքում առաջացող ճշգրտումը ճանաչում է որպես վերափոխումից օգուտ կամ կորուստ շահույթում կամ վնասում: Լողացող տոկոսադրույքով ֆինանսական ակտիվների համար վերափոխումից օգուտը կամ կորուստը հաշվարկելու համար օգտագործված սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը ճշգրտվում է արտացոլելու համար ընթացիկ շուկայական պայմանները փոփոխության պահին: Վերափոխման շրջանակում ցանկացած կրած ծախսում կամ վճար կամ ստացված վճար ճշգրտում է վերափոխված

Ֆինանսական ակտիվի հաշվեկշռային արժեքը և ամորտիզացվում է վերափոխված ֆինանսական ակտիվի մնացած ժամկետի ընթացքում:

Եթե նման վերափոխումն իրականացվում է փոխառուի ֆինանսական դժվարությունների պատճառով, ապա օգուտը կամ կորուստը ներկայացվում է արժեզրկումից կորուստների հետ միասին: Մյուս դեպքերում այն ներկայացվում է որպես արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ:

Հաստատուն տոկոսադրույքով վարկերի համար, որոնց դեպքում փոխառուն հնարավորություն ունի վաղաժամ մարել վարկն անվանական արժեքով՝ առանց էական տուգանքի, Խումբը հաշվառում է տոկոսադրույքի վերափոխումը մինչև ընթացիկ շուկայական տոկոսադրույքի մակարդակը՝ կիրառելով լողացող տոկոսադրույքով ֆինանսական գործիքների համար գործող ուղեցույցը: Սա նշանակում է, որ արդյունավետ տոկոսադրույքը ճշգրտվում է առաջընթաց:

### **Ֆինանսական պարտավորություններ**

Խումբն ապահանջում է ֆինանսական պարտավորությունը, երբ վերափոխվում են վերջինիս պայմանները և երբ վերափոխված պարտավորության դրամական հոսքերը նշանակալիորեն տարբեր են: Այս դեպքում վերափոխված պայմանների հիման վրա ճանաչվում է նոր ֆինանսական պարտավորություն իրական արժեքով: Մարված ֆինանսական պարտավորության և վերափոխված պայմաններով նոր ֆինանսական պարտավորության հաշվեկշռային արժեքների տարբերությունը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում: Վճարված հատուցումը ներառում է փոխանցված ոչ ֆինանսական ակտիվները (առկայության դեպքում) և ստանձնած պարտավորությունները, այդ թվում՝ նոր վերափոխված ֆինանսական պարտավորությունը:

Խումբն իրականացնում է վերափոխման նշանակալի լինելու քանակական և որակական գնահատում՝ դիտարկելով որակական գործոնները, քանակական գործոնները և որակական և քանակական գործոնների համատեղ ազդեցությունը: Խումբը եզրահանգում է, որ վերափոխումը նշանակալի է հետևյալ որակական գործոնների հիման վրա.

- ֆինանսական պարտավորության արժույթի փոփոխություն,
- գրավի կամ պարտքի որակի բարելավման այլ միջոցների փոփոխություն,
- փոխարկման հնարավորության ներառում,
- ֆինանսական պարտավորության ստորադասության փոփոխություն:

Քանակական գնահատման համար պայմանները նշանակալիորեն տարբեր են, եթե նոր պայմաններով դրամական հոսքերի զեղչված ներկա արժեքը, ներառյալ վճարված վճարները զուտ ստացված վճարներով և զեղչված սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքով, նվազագույնը 10 տոկոսով տարբերվում է սկզբնական ֆինանսական պարտավորության մնացած դրամական հոսքերի զեղչված ներկա արժեքից:

Եթե ֆինանսական պարտավորության վերափոխումը չի բավարարում ապահանջման պայմանները, պարտավորության ամորտիզացված արժեքը վերահաշվարկվում է, զեղչելով վերափոխված դրամական հոսքերը սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքով, և արդյունքում առաջացող օգուտը կամ կորուստը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում: Լողացող դրույքով ֆինանսական պարտավորությունների համար վերափոխումից օգուտը կամ կորուստը հաշվարկելու համար օգտագործված սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը ճշգրտվում է արտացոլելու համար ընթացիկ շուկայական պայմանները վերափոխման պահին: Ցանկացած կրած ծախսում կամ վճար ճանաչվում է որպես պարտավորության հաշվեկշռային արժեքի ճշգրտում և ամորտիզացվում է վերափոխված ֆինանսական պարտավորության մնացորդային ժամանակահատվածում գործիքի արդյունավետ տոկոսադրույքի վերահաշվարկի միջոցով:

### **iv. Արժեզրկում**

Տես նաև Ծանոթագրություն 27 (գ):

Խումբը ճանաչում է կորստի պահուստ ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չչափվող հետևյալ ֆինանսական գործիքների համար.

- պարտքային գործիքներ հանդիսացող ֆինանսական ակտիվներ,

- գուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալություններում,
- ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր և
- փոխատվության հանձնառություններ:

Բաժնային գործիքներում ներդրումների գծով արժեզրկումից կորուստ չի ճանաչվում:

Խումբը կորստի պահուստը չափում է ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներին հավասար գումարով, բացառությամբ հետևյալ գործիքների, որոնց համար վնասի գծով պահուստը չափվում է 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներին հավասար գումարով.

- պարտքային ներդրումային արժեթղթեր, որոնք համարվում են ցածր պարտքային ռիսկ ունեցող հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և
- այլ ֆինանսական գործիքներ (բացառությամբ ֆինանսական վարձակալություններում գուտ ներդրումների), որոնց գծով պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն չի անել սկզբնական ճանաչումից ի վեր (տես Ծանոթագրություն 27 (գ)):

12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներն իրենցից ներկայացնում են ակնկալվող պարտքային կորուստների այն մասը, որոնք առաջանում են ֆինանսական գործիքի գծով հաշվետու ամսաթվից հետո 12 ամսում հնարավոր պարտագանցման դեպքերից: Ֆինանսական գործիքները, որոնց գծով ճանաչվում են 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներ, դիտարկվում են որպես 1-ին փուլի ֆինանսական գործիքներ:

Ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներն իրենցից ներկայացնում են այն ակնկալվող պարտքային կորուստները, որոնք առաջանում են բոլոր հնարավոր պարտագանցման դեպքերից ֆինանսական գործիքի ակնկալվող ժամկետի ընթացքում: Ֆինանսական գործիքները, որոնց գծով ճանաչվում են ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներ, դիտարկվում են որպես 2-րդ փուլի ֆինանսական գործիքներ (եթե պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն անել է սկզբնական ճանաչումից ի վեր, բայց ֆինանսական գործիքները պարտքային առումով արժեզրկված չեն) և 3-րդ փուլի ֆինանսական գործիքներ (եթե ֆինանսական գործիքները պարտքային առումով արժեզրկված են):

#### **Ակնկալվող պարտքային կորուստների չափում**

Ակնկալվող պարտքային կորուստները պարտքային կորուստների հավանականությամբ կշռված գնահատականն են և չափվում է հետևյալ կերպ.

- *ֆինանսական ակտիվներ, որոնք պարտքային առումով արժեզրկված չեն հաշվետու ամսաթվի դրությամբ*, որպես բոլոր դրամական պակասորդների ներկա արժեք (դրամական պակասորդը պայմանագրին համապատասխան Խմբին հասանելիք դրամական հոսքերի և Խմբի կողմից ակնկալվող ստացվելիք դրամական հոսքերի միջև տարբերությունն է),
- *ֆինանսական ակտիվներ, որոնք պարտքային առումով արժեզրկված են հաշվետու ամսաթվի դրությամբ*, որպես համախառն հաշվեկշռային արժեքի և գնահատված ապագա դրամական հոսքերի ներկա արժեքի տարբերություն,
- *չօգտագործված փոխատվության հանձնառություններ*, որպես հետևյալ նշվածների միջև տարբերության ներկա արժեք՝ պայմանագրային դրամական հոսքերի, որոնք ենթակա են վճարման Խմբին, եթե օգտագործում է փոխառությունը ստանալու իրավունքը, և այն դրամական հոսքերի, որոնք Խումբն ակնկալում է ստանալ,
- *ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր*, որպես այն ակնկալվող վճարումների ներկա արժեք, որոնք փոխհատուցում են տիրապետողին կրած պարտքային կորուստը՝ հանած այն գումարները, որոնք Խումբն ակնկալում է հետ ստանալ:

Տես նաև Ծանոթագրություն 27 (գ):

### **Վերանայված պայմաններով ֆինանսական ակտիվներ**

Եթե ֆինանսական ակտիվի պայմանները վերաբանակցվում են կամ փոփոխվում են կամ գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվը փոխարինվում է նորով փոխառուի ֆինանսական դժվարությունների պատճառով, գնահատվում է ֆինանսական ակտիվն ապահանջելու անհրաժեշտությունը (տես Ծանոթագրություն 3 (ե) (ii)), և ակնկալվող պարտքային կորուստները չափվում են հետևյալ կերպ.

- Եթե ակնկալվող վերանայումը չի հանգեցնում գոյություն ունեցող ակտիվի ապահանջմանը, ապա փոփոխված ֆինանսական ակտիվից ակնկալվող դրամական հոսքերը ներառվում են գոյություն ունեցող ակտիվի գծով դրամական պակասուրդի հաշվարկում (տես Ծանոթագրություն 27 (գ)):
- Եթե ակնկալվող վերանայումը հանգեցնում է գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվի ապահանջմանը, ապա նոր ակտիվի ակնկալվող իրական արժեքը դիտարկվում է որպես գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվից առաջացող վերջնական դրամական հոսքեր՝ վերջինիս ապահանջման ժամանակ: Այդ գումարը ներառվում է գոյություն ունեցող ակտիվի գծով դրամական պակասուրդի հաշվարկում, որը գեղջվում է ապահանջման ակնկալվող ամսաթվից մինչև հաշվետու ամսաթիվը՝ կիրառելով գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվի սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը:

### **Պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվներ**

Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ Խումբը գնահատում է ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվները, իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվները և գույտ ներդրումները ֆինանսական վարձակալություններում պարտքային առումով արժեզրկված լինելու տեսանկյունից: Ֆինանսական ակտիվը պարտքային առումով արժեզրկված է, եթե տեղի են ունեցել մեկ կամ ավելի դեպքեր, որոնք բացասական ազդեցություն ունեն այդ ֆինանսական ակտիվի գնահատված ապագա դրամական հոսքերի վրա:

Ֆինանսական ակտիվի պարտքային առումով արժեզրկված լինելու ապացույցներից են հետևյալ դեպքերի վերաբերյալ դիտելի տվյալները.

- փոխառուի կամ թողարկողի նշանակալի ֆինանսական դժվարությունները,
- պայմանագրի խախտումը, ինչպիսին է պարտագանցումը կամ ժամկետանց դառնալը,
- Խմբի կողմից վարկի կամ փոխառության պայմանների այնպիսի վերանայումը, որը Խումբն այլ հանգամանքներում չէր դիտարկի,
- հավանականությունը, որ փոխառուն կսնանկանա կամ այլ կերպ ֆինանսապես կվերակազմակերպվի, կամ
- արժեթղթի համար գործող շուկայի վերացումը ֆինանսական դժվարությունների պատճառով:

Վարկը, որի պայմանները վերաբանակցվել են փոխառուի վիճակի վատթարացման պատճառով, սովորաբար համարվում է պարտքային առումով արժեզրկված, եթե գոյություն չունի ապացույց, որ պայմանագրային դրամական հոսքերը չստանալու ռիսկը նշանակալիորեն նվազել է և չկան արժեզրկման այլ հայտանիշներ: Բացի այդ, ֆիզիկական անձանց տրվող վարկերի դեպքում պարտքային առումով արժեզրկված է համարվում 90 կամ ավելի օր ժամկետանց վարկը:

Պետական պարտատոմսերում ներդրման պարտքային առումով արժեզրկված լինելը գնահատելիս Խումբը դիտարկում է հետևյալ գործոնները.

- Վարկունակության շուկայական գնահատականը՝ արտացոլված պարտատոմսերի եկամտաբերությունում:
- Վարկունակության վարկանիշային գործակալությունների գնահատումները:
- Նոր պարտքի թողարկման համար կապիտալի շուկաներ մուտք գործելու երկրի կարողությունը:
- Պարտքի պայմանների վերանայման հավանականությունը, որի արդյունքում տիրապետողները կարող են վնաս կրել պարտքը կամավոր կամ պարտադիր կերպով ներելու պատճառով:
- Գործող միջազգային աջակցման մեխանիզմները, որոնք թույլ են տալիս որպես «վերջին հնարավոր վարկատու» տվյալ երկրին տրամադրել անհրաժեշտ աջակցություն, ինչպես նաև կառավարությունների և գործակալությունների հրապարակային հայտարարություններում նշված այդ մեխանիզմները կիրառելու մտադրությունը: Դա ներառում է նշված մեխանիզմների աշխատանքի արդյունավետության և, անկախ քաղաքական մտադրություններից, պահանջվող չափանիշները բավարարելու կարողության առկայության գնահատումը:

**Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստի ներկայացումը ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում**

Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով կորստի պահուստը ներկայացվում է ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում հետևյալ կերպ.

- *ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ*՝ որպես նվազեցում ակտիվների համախառն հաշվեկշռային արժեքից,
- *փոխատվության հանձնառություններ և ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր*՝ սովորաբար որպես պահուստ,
- *երբ ֆինանսական գործիքը ներառում է թե՛ օգտագործված և թե՛ օգտագործված բաղադրիչ, և Խումբը չի կարող նույնականացնել փոխատվության հանձնառության բաղադրիչի գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներն օգտագործված բաղադրիչի գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներից առանձին*՝ Խումբը ներկայացնում է ընդհանուր կորստի պահուստ երկու բաղադրիչների համար: Ընդհանուր գումարը ներկայացվում է որպես նվազեցում օգտագործված բաղադրիչի համախառն հաշվեկշռային արժեքից: Կորստի պահուստի ավելցուկը օգտագործված բաղադրիչի համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ ներկայացվում է որպես պահուստ, և
- *իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքներ*՝ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում կորստի պահուստ չի ճանաչվում, քանի որ այս ակտիվների համար հաշվեկշռային արժեքը վերջիններիս իրական արժեքն է: Այնուամենայնիվ, կորստի պահուստը բացահայտվում և ճանաչվում է իրական արժեքի փոփոխությունների գծով պահուստում:

**Դուրսգրումներ**

Վարկերը և պարտքային արժեթղթերը դուրս են գրվում (ամբողջությամբ կամ մասնակիորեն), երբ գոյություն չունի ամբողջությամբ վերցրած ֆինանսական ակտիվը կամ դրա մի մասը վերականգնելու ողջամիտ ակնկալիք: Դուրսգրումը սովորաբար իրականացվում է այն դեպքում, երբ Խումբը որոշում է, որ փոխառուն չունի այնպիսի ակտիվներ կամ եկամտի աղբյուրներ, որոնցից կարող է ստանալ բավարար դրամական հոսքեր դուրսգրման ենթակա գումարները մարելու համար: Այս գնահատումն իրականացվում է առանձին յուրաքանչյուր ակտիվի համար:

Նախկինում դուրսգրված գումարների փոխհատուցումը ներառվում է «ֆինանսական գործիքների արժեքկրումից կորուստներ» հոդվածում՝ շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

Դուրսգրված ֆինանսական ակտիվների գծով կարող են դեռևս կիրառվել հարկադիր միջոցներ/պարտքերի գանձման միջոցներ՝ վնասման ենթակա գումարների փոխհատուցման Խմբի ընթացակարգերի հետ համապատասխանություն ապահովելու համար:

**Ֆինանսական ակտիվի անբաժանելի մաս չհանդիսացող ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր**

Խումբը գնահատում է, արդյոք ֆինանսական երաշխավորության պայմանագիրը հանդիսանում է ֆինանսական ակտիվի անբաժանելի տարր, որը հաշվառվում է որպես այդ գործիքի բաղադրիչ, թե առանձին հաշվառվող պայմանագիր: Այս գնահատումն իրականացնելիս Խումբը դիտարկում է հետևյալ գործոնները.

- արդյոք երաշխավորությունը նախատեսված է պարտքային գործիքի պայմանագրի պայմաններով,
- արդյոք երաշխավորությունը պահանջվում է պարտքային գործիքի պայմանագիրը կարգավորող օրենքներով և կանոնակարգերով,
- արդյոք երաշխավորության պայմանագիրը կնքվել է պարտքային գործիքի պայմանագրի հետ նույն ժամանակ և հաշվի առնելով վերջինիս պայմանները և
- արդյոք երաշխավորությունը տրամադրվել է փոխառուի մայր կազմակերպության կամ փոխառուի խմբի անդամ հանդիսացող որևէ այլ կազմակերպության կողմից:

Եթե Խումբը որոշում է, որ փոխառությունը հանդիսանում է ֆինանսական ակտիվի անբաժանելի տարր, ֆինանսական ակտիվի սկզբնական ճանաչման հետ կապված վճարվելիք ցանկացած հավելավճար հաշվառվում է որպես այդ ակտիվի ձեռքբերման գործարքի գծով ծախսում: Դարտքային գործիքի իրական արժեքը և ակնկալվող պարտքային կորուստները չափելիս Խումբը հաշվի է առնում երաշխավորությամբ ապահովվող պաշտպանության ազդեցությունը:

Եթե Խումբը որոշում է, որ փոխառությունը չի հանդիսանում պարտքային գործիքի անբաժանելի տարր, ապա այն ճանաչում է ակտիվ, որն իրենից ներկայացնում է երաշխավորության հավելավճարի գծով կանխավճար, և պարտքային կորուստների դիմաց փոխհատուցում ստանալու իրավունք: Կանխավճարի տեսքով վճարված հավելավճարի գծով ակտիվը ճանաչվում է միայն այն դեպքում, երբ ֆինանսական ակտիվը, որի համար ստացվել է երաշխավորությունը, ոչ պարտքային առումով արժեզրկված է և ոչ էլ ենթարկվել է պարտքային ռիսկի նշանակալի աճի երաշխավորությունը ստանալու պահին: Այս ակտիվները ճանաչվում են «այլ ակտիվներ» հոդվածի կազմում: Խումբը փոխհատուցման իրավունքի գծով օգուտները կամ կորուստները ներկայացնում է շահույթում կամ վնասում՝ «պարտքային ֆինանսական ակտիվների արժեզրկումից կորուստներ» հոդվածում:

**(զ) Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ**

Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում «հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ» հոդվածը ներառում է.

- ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկերը, ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքերը և ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքերը (տես Ծանոթագրություն 3 (ե) (i)), որոնք սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով՝ գումարած գործարքի գծով լրացուցիչ ուղղակի ծախսումները, իսկ հետագայում՝ ամորտիզացված արժեքով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը, և
- գուտ ներդրումները ֆինանսական վարձակալությունում:

**(է) Ավանդներ, թողարկված պարտքային արժեթղթեր և ստորադաս պարտավորություններ**

Ավանդները, թողարկված պարտքային արժեթղթերը և ստորադաս պարտավորությունները սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով՝ հանած գործարքի գծով լրացուցիչ ուղղակի ծախսումները, և հետագայում չափվում են ամորտիզացված արժեքով, կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ Խումբը պարտավորությունները նախորոշում է որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող:

**(ը) Ֆինանսական երաշխավորություններ և փոխատվության հանձնառություններ**

Ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրով Խմբից պահանջվում է կատարել սահմանված վճարումներ՝ փոխհատուցելու համար վնասը, որը կրում է այդ պայմանագրի տիրապետողը՝ որոշակի դերիտորի կողմից պարտքային գործիքի պայմանների համաձայն վճարումը ժամանակին չկատարելու հետևանքով: Փոխատվության հանձնառություններն իրենցից ներկայացնում են նախապես սահմանված պայմաններով վարկ տրամադրելու կայուն հանձնառություններ:

Ֆինանսական երաշխավորությունները կամ շուկայականից ցածր տոկոսադրույքով փոխառություն տրամադրելու հանձնառությունները սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով: Հետագայում դրանք չափվում են հետևյալ նշվածներից ավելի բարձրով՝ ՖՀՄՄ 9-ի համաձայն որոշված կորստի պահուստից (տես Ծանոթագրություն 3 (ե) (iv)) և սկզբնապես ճանաչված գումարից՝ հանած, երբ տեղին է, ՖՀՄՄ 15-ի սկզբունքներին համապատասխան ճանաչված եկամտի կուտակային գումարը:

Խումբը չունի իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող փոխատվության հանձնառություններ:

Այլ փոխատվության հանձնառությունների համար Խումբը ճանաչում է կորստի պահուստ (տես Ծանոթագրություն 3 (ե) (iv)) ՖՀՄՄ 9-ի համաձայն:

Ֆինանսական երաշխավորությունների և փոխատվության հանձնառությունների գծով առաջացող պարտավորությունները ներառվում են պահուստների կազմում:

**(թ) Հետգնման և հակադարձ հետգնման պայմանագրեր**

Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով («ռեպո») վաճառված արժեթղթերը հաշվառվում են որպես գրավով ապահովված ֆինանսավորման գործարքներ, որի դեպքում արժեթղթերն արտացոլվում են ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում, իսկ պայմանագրային կողմի պարտավորությունը ներառվում է ռեպո գործարքների գծով կրեդիտորական պարտքերի կազմում: Վաճառքի և հետգնման գների տարբերությունն իրենից ներկայացնում է տոկոսային ծախս և ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում ռեպո պայմանագրի գործողության ժամկետի ընթացքում՝

կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Հետադարձ վաճառքի պայմանագրերով («հակադարձ ռեպո») ձեռք բերված արժեթղթերը գրանցվում են որպես հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքերը: Ձեռքբերման և վերավաճառքի գների տարբերությունն իրենից ներկայացնում է տոկոսային եկամուտ և ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում ռեպո պայմանագրի գործողության ժամկետի ընթացքում՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Եթե հետադարձ վաճառքի պայմանագրով ձեռք բերված ակտիվները վաճառվում են երրորդ անձանց, արժեթղթերը վերադարձնելու պարտավորությունն արտացոլվում է որպես առևտրական նպատակով պահվող պարտավորություն և չափվում է իրական արժեքով:

**(ժ) Բաժնետիրական կապիտալ**

**(i) Սովորական բաժնետոմսեր**

Սովորական բաժնետոմսերը դասակարգվում են որպես սեփական կապիտալ: Սովորական բաժնետոմսերի և բաժնետոմսերի օպցիոնների թողարկմանն ուղղակիորեն վերագրելի լրացուցիչ ծախսումները, ներառյալ հարկերը, ճանաչվում են որպես սեփական կապիտալի նվազեցում:

**(ii) Էմիսիոն եկամուտ**

Թողարկված բաժնետոմսերի անվանական արժեքից ավել վճարվող գումարը ճանաչվում է որպես Էմիսիոն եկամուտ:

**(iii) Ծահաբաժիններ**

Ծահաբաժիններ հայտարարելու և վճարելու Խմբի կարողությունը կարգավորվում է Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությամբ սահմանված կանոնակարգերով:

Սովորական բաժնետոմսերի գծով շահաբաժիններն արտացոլվում են որպես չբաշխված շահույթի բաշխում այն ժամանակաշրջանում, երբ հայտարարվում են:

**(բ) Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ**

Խումբը ներկայացնում է մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային և նոսրացված շահույթի վերաբերյալ տվյալներ իր սովորական բաժնետոմսերի համար: Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթը հաշվարկվում է Խմբի սովորական բաժնետոմսերի տիրապետողներին վերագրվող շահույթը կամ վնասը բաժանելով այդ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թվին՝ ճշգրտված Խմբին պատկանող իր սեփական բաժնետոմսերի թվով: Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթը որոշվում է ճշգրտելով Խմբի սովորական բաժնետոմսերի տիրապետողներին վերագրվող շահույթը կամ վնասը և շրջանառության մեջ գտնվող բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը՝ ճշգրտված Խմբին պատկանող իր սեփական բաժնետոմսերի թվով՝ բոլոր նոսրացնող պոտենցիալ սովորական բաժնետոմսերի ազդեցությունը հաշվի առնելու համար, որոնք իրենցից ներկայացնում են աշխատակիցներին տրամադրված փոխարկելի պարտատոմսերը և բաժնետոմսերի օպցիոնները:

**(լ) Հարկում**

Ծահույթահարկը բաղկացած է ընթացիկ և հետաձգված հարկերից: Ծահույթահարկը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այն մասի, որը վերաբերում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի հոդվածներին կամ ուղղակիորեն սեփական կապիտալում ճանաչված բաժնետերերի հետ գործարքներին, որի դեպքում շահույթահարկը ճանաչվում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում կամ ուղղակիորեն սեփական կապիտալում:

Ընթացիկ հարկը հարկի այն գումարն է, որն ակնկալվում է վճարել տարվա հարկվող եկամտի գծով՝ կիրառելով այն դրույքները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ էության ուժի մեջ են եղել հաշվետու ամսաթվի դրությամբ, և ներառում է նախորդ տարիների համար վճարման ենթակա հարկի գծով ճշգրտումները:

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները ճանաչվում են համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլվելու նպատակով որոշվող ակտիվների ու

պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և հարկային նպատակների համար օգտագործվող գումարների միջև ժամանակավոր տարբերությունների գծով: Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները չեն ճանաչվում այն ժամանակավոր տարբերությունների գծով, որոնք առաջանում են ակտիվների կամ պարտավորությունների սկզբնական ճանաչման ժամանակ, որն ազդեցություն չունի ո՛չ հաշվապահական և ո՛չ հարկվող շահույթի կամ վնասի վրա:

Հետաձգված հարկային ակտիվներ ճանաչվում են չօգտագործված հարկային վնասների, չօգտագործված հարկային գեղչերի և նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունների գծով այն չափով, որով հավանական է, որ Խումբն ապագայում կունենա հարկվող շահույթ, որի դիմաց դրանք կարող են օգտագործվել: Ապագա հարկվող շահույթը որոշվում է հարկվող ժամանակավոր տարբերությունների մարումից առաջացող գումարի հիման վրա: Եթե հարկվող ժամանակավոր տարբերությունների գումարը բավարար չէ հետաձգված հարկային ակտիվն ամբողջությամբ ճանաչելու համար, դիտարկվում է գոյություն ունեցող ժամանակավոր տարբերությունների մարումներով ճշգրտված ապագա հարկվող շահույթը, որը որոշվում է Խմբի գործարար ծրագրերի հիման վրա: Հետաձգված հարկային ակտիվները վերանայվում են յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և նվազեցվում են այն չափով, որով այլևս հավանական չէ, որ համապատասխան հարկային օգուտը կիրացվի: Այս նվազեցումները վերականգնվում են, եթե մեծանում է ապագա հարկվող շահույթ ստանալու հավանականությունը:

Չճանաչված հետաձգված հարկային ակտիվները վերագնահատվում են յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և ճանաչվում են այն չափով, որով հավանական է, որ Խումբն ապագայում կունենա հարկվող շահույթ, որի դիմաց կարող է դրանք օգտագործվել:

Հետաձգված հարկը չափվում է օգտագործելով հարկի այն դրույքները, որոնք ակնկալվում է, որ կկիրառվեն ժամանակավոր տարբերությունների նկատմամբ վերջիններս հակադարձելիս՝ հիմք ընդունելով այն օրենքները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ Էության ուժի մեջ են եղել հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

Հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների չափումն արտացոլում է այն հարկային հետևանքները, որոնք կառաջանան կախված այն եղանակից, որով Խումբը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում ակնկալում է փոխհատուցել կամ մարել իր ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքները:

**(խ) Համախմբման հիմունքներ**

**(i) Դուստր ընկերություններ**

Դուստր ընկերությունները Խմբի կողմից հսկվող ընկերություններ են: Խումբը հսկողություն ունի ընկերության նկատմամբ, երբ այդ կազմակերպությունում իր ներգրավվածության արդյունքում այն ունի փոփոխական հատույցների իրավունք կամ ռիսկին ենթարկվածություն և ընկերության նկատմամբ իր իշխանության միջոցով այդ հատույցների վրա ազդելու կարողություն: Դուստր ընկերությունների ֆինանսական հաշվետվությունները ներառվում են համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում՝ հսկողությունը սկսելու պահից մինչև հսկողության դադարեցումը:

**(ii) Համախմբման ընթացքում բացառվող գործառնություններ**

Ներխմբային հաշվարկների մնացորդները և գործարքները, ինչպես նաև ներխմբային գործարքներից առաջացող ցանկացած չիրացված եկամուտները և ծախսերը բացառվում են:

**(ծ) Դեռևս չկիրառվող նոր ստանդարտներ և մեկնաբանություններ**

Մի շարք նոր հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներ և հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների փոփոխություններ գործում են 2024թ. հունվարի 1-ից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար, և թույլատրվում է այդ ստանդարտների և փոփոխությունների վաղաժամ կիրառումը: Այնուամենայնիվ, այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս Խումբը վաղաժամ չի կիրառել նոր կամ փոփոխված հաշվապահական հաշվառման ստանդարտները:

Ստորև ներկայացված նոր կամ փոփոխված ստանդարտներն ըստ ակնկալիքների նշանակալի ազդեցություն չեն ունենա Խմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

- Պարտավորությունների դասակարգում ընթացիկ և ոչ ընթացիկ դասերի և կովենանտներ ունեցող ոչ ընթացիկ պարտավորություններ (ՀՀՄՍ 1- փոփոխություններ)
- Մատակարարների ֆինանսավորման պայմանավորվածություններ (ՀՀՄՍ 7-ի և ՖՀՄՍ 7-ի փոփոխություններ)
- Վարձակալության գծով պարտավորությունը վաճառքի և հետադարձ վարձակալություն գործարքների դեպքում (ՖՀՄՍ 16-ի փոփոխություններ)
- Փոխանակման հնարավորության բացակայություն (ՀՀՄՍ 21-ի փոփոխություններ)

## 4 Չուտ տոկոսային եկամուտ

	<b>01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ</b>	<b>01/01/2024/ 31/03/2024 հազ. դրամ</b>
<b>Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ</b>		
<b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ</b>		
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	35,937,430	26,706,557
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	3,194,564	2,523,877
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	680,941	535,164
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	325,817	675,673
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	163,879	333,811
Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր	2,174	17,544
Այլ	16,012	18,686
<b>Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների գծով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ</b>	<b>40,320,817</b>	<b>30,811,312</b>
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	421,599	591,582
<b>Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b>	<b>421,599</b>	<b>591,582</b>
<b>Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ</b>	<b>40,742,416</b>	<b>31,402,894</b>
<b>Այլ տոկոսային եկամուտ</b>		
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	1,509,903	1,188,617
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	685,997	287,395
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	1,377	-
<b>Այլ տոկոսային եկամուտ</b>	<b>2,197,277</b>	<b>1,476,012</b>
<b>Ընդամենը տոկոսային եկամուտ</b>	<b>42,939,693</b>	<b>32,878,906</b>
<b>Տոկոսային ծախս</b>		
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	8,955,934	7,144,107
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	2,567,224	1,793,070
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս փոխառություններ	2,462,334	1,148,989
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	567,697	662,817
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	503,360	248,367
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	350,715	354,861
Ակրեդիտիվների և տրամադրված երաշխավորությունների գծով կրեդիտորական պարտքեր	54,431	53,476
<b>Ընդամենը տոկոսային ծախս</b>	<b>15,461,695</b>	<b>11,405,687</b>
<b>Չուտ տոկոսային եկամուտ</b>	<b>27,477,998</b>	<b>21,473,219</b>

## 5 Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով զուտ եկամուտ

	01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ	01/01/2024/ 31/03/2024 հազ. դրամ
<b>Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ</b>		
Պլաստիկ քարտերի սպասարկման վճարներ	3,344,296	2,480,583
Դրամական փոխանցումներ	785,097	743,542
Կանխիկացում, հաշիվների սպասարկում և հեռավար համակարգի ծառայություններ	480,620	511,212
Երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների տրամադրում	527,249	413,931
Բրոքերային ծառայություններ և անդերրայթինգ	296,665	316,272
Վճարահաշվարկային գործառնություններ	82,920	66,041
Այլ	52,377	35,698
<b>Ընդամենը միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ</b>	<b>5,569,224</b>	<b>4,567,279</b>
<b>Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով ծախս</b>		
Պլաստիկ քարտերի սպասարկման ծառայություններ	1,163,091	664,760
Դրամական փոխանցումներ	133,312	26,891
ՀՀ ԿԲ-ի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների հետ կանխիկ և անկանխիկ գործառնություններ	12,946	14,643
Երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների ստացում	4,370	698
Այլ	13,104	13,289
<b>Ընդամենը միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս</b>	<b>1,326,823</b>	<b>720,281</b>
<b>Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով զուտ եկամուտ</b>	<b>4,242,401</b>	<b>3,846,998</b>

## 6 Չուտ օգուտ/(վնաս) իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների գծով

	01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ	01/01/2024/ 31/03/2024 հազ. դրամ
Չուտ օգուտ արժույթային և տոկոսադրույքային ածանցյալ գործիքների գծով	1,553,439	330,299
Չուտ օգուտ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով	365,730	125,293
	<b>1,919,169</b>	<b>455,592</b>

## 7 Չուտ օգուտ/(վնաս) փոխարժեքային տարբերություններից

	<b>01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ</b>	<b>01/01/2024/ 31/03/2024 հազ. դրամ</b>
Չուտ օգուտ սփոթ գործարքներից	4,506,526	4,819,705
Չուտ վնաս ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների վերագնահատումից	(1,509,370)	(212,063)
	<b>2,997,156</b>	<b>4,607,642</b>

## 8 Այլ գործառնական զուտ եկամուտներ/ծախսեր

	<b>01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ</b>	<b>01/01/2024/ 31/03/2024 հազ. դրամ</b>
<b>Այլ գործառնական եկամուտ</b>		
Եկամուտ խորհրդատվական ծառայություններից	30,389	7,724
Եկամուտ դատական գործերի համար ստացված հատուցումներից	-	93,954
Եկամուտ ապահովագրական գործակալությունից	57,269	41,213
Եկամուտ տեղեկանքների տրամադրումից և այլ ծառայություններից	4,863	27,808
Եկամուտ պահատուփերից	23,342	22,731
Եկամուտ վճարային տերմինալներից	3,322	5,465
Չուտ եկամուտ առգրավված ակտիվների վանառքից	86,791	10,532
Այլ	50,601	17,868
<b>Ընդամենը այլ գործառնական եկամուտ</b>	<b>256,577</b>	<b>227,295</b>

	<b>01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ</b>	<b>01/01/2024/ 31/03/2024 հազ. դրամ</b>
Վճարային համակարգերի գծով ծախսեր	1,336,966	968,310
Ծրագրային ապահովման սպասարկում	490,649	359,244
Երաշխիքային վճարներ ավանդների հատուցումը երաշխավորող պետական հիմնադրամին	342,223	382,965
Գրավի գրանցման ծախսեր	234,320	135,827
Ֆինանսական համակարգի հաշտարար	47,108	36,260
Փոստային ծառայությունների վճար	46,818	31,383
Բրոքերային ծառայությունների վճարներ	42,196	34,335
Բանկոմատների սպասարկման ծախսեր	37,458	34,492
Ինկասացիա	30,924	30,845
Վարկային ռեգիստրի գծով ծախսեր	30,554	39,616
Պահառուական ծառայություններ	22,722	25,081
Վճարված տույժեր և տուգանքներ	20,500	17,064
Բաժանորդային վճար	2,057	11,478
Այլ	198,970	118,949
<b>Ընդամենը այլ գործառնական ծախսեր</b>	<b>2,883,465</b>	<b>2,225,849</b>

## 9 Չուս արժեզրկումից կորուստներ ֆինանսական գործիքների գծով

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են 2025թ. մարտի 31-ի ավարտված ժամանակահատվածի համար շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում գրանցված ֆինանսական գործիքների գծով արժեզրկումից կորուստները:

հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	11	-	-	11
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	14,469	-	-	14,469
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	59,730	(122,775)	831,259	768,214
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	32,561	2,327	(8,366)	26,522
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	435	-	-	435
Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր	(56)	-	-	(56)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	22,953	-	-	22,953
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	(4,737)	-	-	(4,737)
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	(3,951)	(575)	14,099	9,573
Փոխատվության հանձնառություններ	431,558	100	(33)	431,625
<b>Ընդամենը ծախս պարտքային կորուստների գծով</b>	<b>552,973</b>	<b>(120,923)</b>	<b>836,959</b>	<b>1,269,009</b>

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են 2024թ. մարտ 31-ի ավարտված ժամանակահատվածի համար շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում գրանցված ֆինանսական գործիքների գծով արժեզրկումից կորուստները:

հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	(402)	-	-	(402)
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(15,121)	-	-	(15,121)
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	484,682	5,466	(87,374)	402,774
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	(19,355)	94,804	(7,288)	68,161
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	(2,636)	-	-	(2,636)
Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր	(3,407)	-	-	(3,407)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	28,209	-	-	28,209
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	(7,209)	-	-	(7,209)
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	1	-	-	1
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	(47,582)	138	(5,085)	(52,529)

հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Փոխատվության հանձնառություններ	(75,962)	(5)	(2,546)	(78,513)
<b>Ընդամենը ծախս պարտքային կորուստների գծով</b>	<b>341,218</b>	<b>100,403</b>	<b>(102,293)</b>	<b>339,328</b>

## 10 Վարչական ծախսեր

	01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ	01/01/2024/ 31/03/2024 հազ. դրամ
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	1,521,430	1,198,395
Գովազդ և շուկայավարում	530,565	251,457
Անձնակազմի վերապատրաստման և այլ ծախսեր	378,737	309,167
Մասնագիտական ծառայություններ	200,774	169,182
Վերանորոգման և սպասարկման ծախսեր	185,116	188,866
Վարձակալության գծով այլ ծախսեր	142,350	112,000
Զփոխհատուցվող հարկեր վարձակալության պայմանագրերի գծով	114,731	119,826
Անվտանգության ծառայություն	104,037	95,032
Բարեգործություն և հովանավորություն	21,600	-
Գործուղումների և ներկայացուցչական ծախսեր	29,997	45,537
Կապի և տեղեկատվական ծառայություններ	65,238	74,358
Էլեկտրականության և կոմունալ ծախսեր	67,121	41,025
Վարկերի վերադարձման գծով ծախսեր	64,661	24,800
Ապահովագրություն	22,350	23,033
Գրասենյակային ծախսեր	13,261	14,619
Հարկեր՝ բացառությամբ աշխատավարձի գծով հարկերի և շահութահարկի	13,873	11,611
Այլ	82,281	66,238
	<b>3,558,122</b>	<b>2,745,146</b>

## 11 Շահութահարկի գծով ծախս

	01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ	01/01/2024/ 31/03/2024 հազ. դրամ
Ընթացիկ հարկի գծով (փոխհատուցում)/ծախս	(75,394)	274,375
Հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխություններ՝ ժամանակավոր տարբերությունների առաջացման և հակադարձման հետևանքով	3,593,447	2,563,999
<b>Ընդամենը ծախս շահութահարկի գծով</b>	<b>3,518,053</b>	<b>2,838,374</b>

2025-ին ընթացիկ հարկի կիրառելի դրույքաչափը կազմում է 18% (2024թ. համեմատ փոփոխություն տեղի չի ունեցել):

**Արդյունավետ հարկային դրույքաչափի համադրում մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար**

	<b>01/01/2025/ 31/03/2025</b>	<b>%</b>	<b>01/01/2024/ 31/03/2024</b>	<b>%</b>
	<b>հազ. դրամ</b>		<b>հազ. դրամ</b>	
Շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը	19,536,777		15,542,393	
Շահութահարկ՝ հաշվարկված հարկի կիրառելի դրույքաչափով	3,516,624	18.00%	2,797,631	18.00%
Զնվազեցվող ծախսեր	1,429	0.01%	40,743	0.26%
<b>Ընդամենը ծախս շահութահարկի գծով</b>	<b>3,518,053</b>	<b>18.01%</b>	<b>2,838,374</b>	<b>18.26%</b>

**(ա) Հետաձգված հարկային ակտիվներ և պարտավորություններ**

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլելու նպատակով որոշված ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և հարկային նպատակներով օգտագործվող գումարների միջև ժամանակավոր տարբերություններն առաջացնում են գուտ հետաձգված հարկային ակտիվ և գուտ հետաձգված հարկային պարտավորություն համապատասխանաբար 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Գործող հարկային օրենսդրության համաձայն՝ նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունները մարման ժամկետ չունեն:

Ստորև ներկայացված են ժամանակավոր տարբերությունների փոփոխությունները 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածի/տարվա ընթացքում:

<b>հազ. դրամ</b>	<b>Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.</b>	<b>Շահույթում կամ վնասում ճանաչված</b>	<b>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված</b>	<b>Մնացորդը առ 31 մարտ 2025թ.</b>
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ	(264,561)	(14,889)	-	(279,450)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	140,406	(10,254)	(38,364)	91,790
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(3,200,428)	(242,937)	-	(3,443,365)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական գործիքներ	48,155	-	-	48,155
Հիմնական միջոցներ	124,355	(4,647)	-	119,708
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	(1,976,005)	25,669	-	(1,950,336)
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	2,311,158	30,023	-	2,341,181
Այլ ակտիվներ	57,420	-	-	57,420
Այլ պարտավորություններ	4,852,700	(3,376,414)	-	1,476,286
Այլ փոխառու միջոցներ	(97,777)	-	-	(97,777)
<b>Ընդամենը հետաձգված հարկային ակտիվներ/(պարտավորություն)</b>	<b>1,995,423</b>	<b>(3,593,447)</b>	<b>(38,364)</b>	<b>(1,636,388)</b>

<b>հազ. դրամ</b>	<b>Մնացորդը առ 1 հունվարի 2024թ.</b>	<b>Շահույթում կամ վնասում ճանաչված</b>	<b>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված</b>	<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ	(190,741)	(73,820)	-	(264,561)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	215,481	28,453	(103,528)	140,406
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(2,017,101)	(1,183,327)	-	(3,200,428)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական գործիքներ	48,155	-	-	48,155
Հիմնական միջոցներ	79,426	44,929	-	124,355
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	(2,084,542)	108,537	-	(1,976,005)
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	2,368,473	(57,315)	-	2,311,158
Այլ ակտիվներ	54,045	3,375	-	57,420
Այլ պարտավորություններ	3,652,927	1,199,773	-	4,852,700
Այլ փոխառու միջոցներ	(97,777)	-	-	(97,777)
<b>Ընդամենը հետաձգված հարկային ակտիվներ</b>	<b>2,028,346</b>	<b>70,605</b>	<b>(103,528)</b>	<b>1,995,423</b>

Գործող հարկային օրենսդրության համաձայն՝ նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունները մարման ժամկետ չունեն։ Հետաձգված հարկային ակտիվները ճանաչվել են այնքանով, որքանով հավանական է, որ առկա կլինի ապագա հարկվող շահույթ, որի դիմաց Խումբը կկարողանա օգտագործել դրանցից ստացված օգուտները։

## 12 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

	<b>31/03/2025 հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024 հազ. դրամ</b>
<b>Կանխիկը դրամարկղում</b>	25,039,262	26,755,858
<b>Նոստրո հաշիվներ ՀՀ ԿԲ-ում</b>	82,696,446	96,733,959
<b>Նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում</b>		
– Aa1-ից Aa3 վարկանիշով	28,941,178	59,796,037
– A1-ից A3 վարկանիշով	8,345,319	11,737,174
– Baa1-ից Baa3 վարկանիշով	592,304	783,749
– Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	538,107	355,034
– վարկանիշ չունեցող	3,973,287	2,787,370
<b>Ընդամենը նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում</b>	<b>42,390,195</b>	<b>75,459,364</b>
<b>Ընդամենը համախառն դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ</b>	<b>150,125,903</b>	<b>198,949,181</b>
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(1,967)	(1,956)
<b>Ընդամենը զուտ դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ</b>	<b>150,123,936</b>	<b>198,947,225</b>

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքների մեջ առանձին ներառված են թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորները, որոնց մնացորդը կազմում է 20,881 հազար դրամ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 31,351 հազար դրամ)։

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքներն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ և չափվում են 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ։

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի, Խումբը մեկ այլ բանկում ունեցել է սեփական կապիտալի 10%-ը գերազանցող տեղաբաշխված միջոց, որոնց մնացորդները կազմում են 28,549,815 հազար դրամ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 59,415,677 հազար դրամ) ։

ՀՀ ԿԲ-ում պահվող նոստրո հաշիվները վերաբերում են վճարահաշվարկային գործունեությանը (տես Ծանոթագրություն 14) և անհրաժեշտության դեպքում կարող են ելքագրվել:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված համապատասխան ժամանակահատվածի և տարվա համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	1,956	-	-	1,956
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	(1,956)	-	-	(1,956)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	1,967	-	-	1,967
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>1,967</b>	-	-	<b>1,967</b>

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	1,851	-	-	1,851
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	(1,851)	-	-	(1,851)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	1,956	-	-	1,956
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>	<b>1,956</b>	-	-	<b>1,956</b>

### 13 Ներդրումային արժեթղթեր և ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ

#### (ա) Իրական արժեթղթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ

	31/03/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
<b>Խմբի կողմից պահվող</b>		
<b>Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ</b>		
ՀՀ պետական արժեթղթեր	18,986,144	13,996,178
ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր	5,067,636	2,181,657
<b>Ընդամենը պետական պարտատոմսեր</b>	<b>24,053,780</b>	<b>16,177,835</b>
<b>Հայկական ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>		
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	4,166,350	3,965,949
- B1-ից B3 վարկանիշով	1,570,452	1,537,880
- վարկանիշ չունեցող	4,247,177	4,403,460
<b>Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>	<b>9,983,979</b>	<b>9,907,289</b>

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
<b>Ընդամենը Խճճի կողմից պահվող պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ</b>	<b>34,037,759</b>	<b>26,085,124</b>
Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	73,805	71,837
<b>Ընդամենը Խճճի կողմից պահվող իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b>	<b>34,111,564</b>	<b>26,156,961</b>
<b>Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված ՀՀ պետական պարտատոմսեր</b>	<b>-</b>	<b>3,840,589</b>
<b>Ընդամենը վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b>	<b>-</b>	<b>3,840,589</b>
<b>Ընդամենը իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b>	<b>34,111,564</b>	<b>29,997,550</b>
	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
<b>Աձանցյալ ֆինանսական ակտիվներ</b>		
Արժույթային ակտիվներ	68,039	114,903
<b>Ընդամենը աձանցյալ ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>68,039</b>	<b>114,903</b>
<b>Ընդամենը իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>34,179,603</b>	<b>30,112,453</b>
<b>Աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ</b>		
Արժույթային ակտիվներ		
<b>Ընդամենը աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>50,512</b>	<b>487,082</b>
	<b>50,512</b>	<b>487,082</b>

Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի պարտքային որակը բացահայտելիս Խուլմբն օգտվում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշներից:

**(բ) Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր**

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. Դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
<b>Խճճի կողմից պահվող</b>		
<b>Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ</b>		
ՀՀ պետական արժեթղթեր	13,144,267	7,216,143
ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր	3,137,298	3,121,123
<b>Ընդամենը պետական պարտատոմսեր</b>	<b>16,281,565</b>	<b>10,337,266</b>
<b>Օտարերկրյա ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>		
- վարկանիշ չունեցող	1,981,338	1,884,355
<b>Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>	<b>1,981,338</b>	<b>1,884,355</b>
<b>Ընդամենը պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ</b>	<b>18,262,903</b>	<b>12,221,621</b>
<b>Բաժնային ներդրումներ</b>		
Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	498,138	498,138
<b>Ընդամենը Խճճի կողմից պահվող իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b>	<b>18,761,041</b>	<b>12,719,759</b>
<b>Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված</b>		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	1,155,207	6,737,551

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. Դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
ՀՀ պետական եվրոպարտատոմներ	-	-
<b>Ընդամենը վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b>	<b>1,155,207</b>	<b>6,737,551</b>
<b>Ընդամենը իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b>	<b>19,916,248</b>	<b>19,457,310</b>

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի պարտքային որակը բացահայտելիս Խուժմբն օգտվում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշներից:

Խմբի գնահատմամբ օտարերկրյա ընկերությունների վարկանիշ չունեցող պարտատոմսերի պարտքային ռիսկը մոտավորապես համապատասխանում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության Baa3 արտաքին վարկանիշին:

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը համապատասխանաբար 2025թ. մարտի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի և տարվա համար: Կորստի պահուստը չի ճանաչվում ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում, քանի որ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթերի հաշվեկշռային արժեքը վերջիններիս իրական արժեքն է:

<b>հազ. դրամ</b>	<b>2025թ.</b>			
	<b>1-ին փուլ</b>	<b>2-րդ փուլ</b>	<b>3-րդ փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	104,209	-	-	<b>104,209</b>
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(7,223)	-	-	<b>(7,223)</b>
Մարված ակտիվներ	(581)	-	-	<b>(581)</b>
Վաճառված ակտիվներ	-	-	-	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	3,067	-	-	<b>3,067</b>
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>99,472</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>99,472</b>

<b>հազ. դրամ</b>	<b>2024թ.</b>			
	<b>1-ին փուլ</b>	<b>2-րդ փուլ</b>	<b>3-րդ փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	133,543	-	-	<b>133,543</b>
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-

հազ. դրամ	<b>2024թ.</b>			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	(1,061)	-	-	<b>(1,061)</b>
Մարված ակտիվներ	(29,469)	-	-	<b>(29,469)</b>
Վաճառված ակտիվներ	(30,123)	-	-	<b>(30,123)</b>
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	31,319	-	-	<b>31,319</b>
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>	<b>104,209</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>104,209</b>

**(i) Որպես իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող նախորոշված չգնանշվող բաժնային արժեթղթեր**

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներում ներառված են ստորև ներկայացված չգնանշվող բաժնային արժեթղթերը.

Անվանումը	Գրանցման երկիրը	Հիմնական գործունեությունը	Վերահսկվող %		2025թ.	2024թ.
			2025թ.	2024թ.	հազ. դրամ	հազ. դրամ
ԱրՔա	Հայաստանի Հանրապետություն	Վճարային համակարգ	3.75%	3.75%	232,071	232,071
SWIFT	Բելգիա	Գրամական փոխանցումներ	0.01%	0.01%	66,067	66,067
ԵՍ ԵՄ ՓԲԸ	Հայաստանի Հանրապետություն	Ազգային նույնականացման հարթակ	7.69%	7.69%	200,000	200,000
					<b>498,138</b>	<b>498,138</b>

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներդրումները ներառում են ֆոնդային բորսաների, քլիրինգային կազմակերպությունների և ազգային նույնականացման հարթակի բաժնետոմսերը: Խմբի ղեկավարությունը գտնում է, որ այդ գործիքների գնահատված իրական արժեքները մոտարկվում են դրանց սկզբնական արժեքներին 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

**(գ) Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր**

	31/03/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
<b>Բանկի կողմից պահվող</b>		
<b>Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ</b>		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	44,585,325	38,472,700
ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր	36,513,036	39,611,220
Օտարերկրյա պետությունների պետական արժեթղթեր	15,650,385	35,580,145
<b>Ընդամենը պետական պարտատոմսեր</b>	<b>96,748,746</b>	<b>113,664,065</b>
<b>Հայկական ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>		
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	2,586,190	2,516,513
<b>Օտարերկրյա ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>		
- վարկանիշ չունեցող	845,591	812,364
<b>Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>	<b>3,431,781</b>	<b>3,328,877</b>
<b>Ընդամենը Խմբի կողմից պահվող պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ</b>	<b>100,180,527</b>	<b>116,992,942</b>
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(256,940)	(233,987)

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
<b>Ընդամենը Խմբի կողմից պահվող ամորտիզացված արժեքով չափվող զուտ ներդրումային արժեթղթեր</b>	<b>99,923,587</b>	<b>116,758,955</b>
<b>Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ</b>		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	51,269,782	38,145,422
<b>Ընդամենը վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b>	<b>51,269,782</b>	<b>38,145,422</b>
<b>Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b>	<b>151,193,369</b>	<b>154,904,377</b>

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի պարտքային որակը բացահայտելիս Խումբն օգտագործում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության վարկանիշները:

Խմբի գնահատմամբ օտարերկրյա ընկերությունների վարկանիշ չունեցող պարտատոմսերի պարտքային ռիսկը մոտավորապես համապատասխանում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության Baa3 արտաքին վարկանիշին:

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ կառավարության, Խումբը չի ունեցել պայմանագրային կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. մարտի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածի և տարվա համար:

<b>հազ. դրամ</b>	<b>2025թ.</b>			
	<b>1-ին փուլ</b>	<b>2-րդ փուլ</b>	<b>3-րդ փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	233,987	-	-	233,987
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-			-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-			-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-			-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	27,487			27,487
Մարված ակտիվներ	(225,500)			(225,500)
Վաճառված ակտիվներ	-			-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	220,966			220,966
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>256,940</b>			<b>256,940</b>

<b>հազ. Դրամ</b>	<b>2024թ.</b>			
	<b>1-ին փուլ</b>	<b>2-րդ փուլ</b>	<b>3-րդ փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	219,371	-	-	219,371
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-			-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-			-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-			-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(112,611)			(112,611)
Մարված ակտիվներ	(517,406)			(517,406)

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Վաճառված ակտիվներ	-	-	-	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	644,633	-	-	644,633
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>	<b>233,987</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>233,987</b>

## 14 Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ

	31/03/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
<b>Պահանջներ ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ</b>		
Վարկային քարտերով գործառնությունների համար դեպոզիտացված միջոց ՀՀ ԿԲ-ում	2,810,000	10,322,500
Ավանդ ՀՀ ԿԲ-ում, պարտադիր պահուստներ	88,886,204	74,943,993
<b>Այլ բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ</b>		
Հայկական բանկեր		
Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	1,178,452	-
վարկանիշ չունեցող	147	-
Այլ բանկեր		
- Aaa վարկանիշով	50,120	-
- Aa1-ից Aa3 վարկանիշով	11,870,519	103,322
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	1,124,147	74,219
- Baa1-ից Baa3 վարկանիշով	2,324,428	-
- վարկանիշ չունեցող	745	9,687
<b>Ընդամենը այլ բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ</b>	<b>16,548,558</b>	<b>187,228</b>
<b>Ընդամենը բանկերին տրված համախառն վարկեր և փոխատվություններ</b>	<b>108,244,762</b>	<b>85,453,721</b>
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(177,575)	(163,106)
<b>Ընդամենը բանկերին տրված գուտ վարկեր և փոխատվություններ</b>	<b>108,067,187</b>	<b>85,290,615</b>

### (ա) Մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում

Վարկային քարտերով գործառնությունների համար ՀՀ ԿԲ-ում դեպոզիտացված միջոցը ոչ տոկոսակիր ավանդ է, որը հաշվարկվում է ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված կանոնակարգերի համաձայն և որի երազրումը սահմանափակված է:

Բանկերից պահանջվում է ՀՀ ԿԲ-ում պահել կանխիկ ավանդ (պարտադիր պահուստ) ներգրավված միջոցների համար: ՀՀ դրամով ներգրավված միջոցների համար պարտադիր պահուստը կազմում է 4% (2024թ-ին՝ 4%) և ամբողջությամբ պահվում է ՀՀ դրամով: Արտարժույթով ներգրավված միջոցների համար պարտադիր պահուստը կազմում է 18%, որից 6%-ը պահվում է ՀՀ դրամով, իսկ 12%-ը՝ ներգրավված միջոցների համապատասխան արտարժույթով (2024թ-ին՝ 6%՝ ՀՀ դրամով և 12%՝ ներգրավված միջոցների համապատասխան արտարժույթով): ՀՀ դրամով պահվող ավանդը երազրելու Խմբի իրավունքը չի սահմանափակվում օրենսդրությամբ, սակայն եթե Խումբը չի ապահովում պահուստի նվազագույն միջին ամսական գումարը, վերջինիս նկատմամբ կարող են կիրառվել պատժամիջոցներ: ՀՀ դրամով պահվող պարտադիր պահուստները դասակարգվում են որպես դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ (տես Ծանոթագրություն 12), քանի որ կարող են երազրվել անհրաժեշտության դեպքում:

Արտարժույթով պահվող պարտադիր պահուստի համար Խումբը պարտավոր է ապահովել նվազագույն օրական մնացորդ: Այդ պահուստները չեն համարվում դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ և ներառված են բանկերին տրված վարկերի և փոխատվությունների կազմում: 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ում պահվող ավանդներում ներառված է 88,886,204 հազար

դրամ գումարով պարտադիր պահուստն արտարժույթով ներգրավված միջոցների համար (2024թ-ին՝ 74,943,993 հազար դրամ):

**(բ) Բանկերին տրված վարկերի և փոխատվությունների կենտրոնացում**

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի, Խումբը չունի պայմանագրային կողմ հանդիսացող այնպիսի բանկեր, որոնց գծով մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը:

Բանկերին տրված վարկերը և փոխատվությունները ժամկետանց կամ արժեզրկված չեն և ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Բանկերին տրված բոլոր վարկերը և փոխատվությունները չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկերի և փոխատվությունների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	<b>2025թ.</b>			
	<b>1-ին փուլ</b>	<b>2-րդ փուլ</b>	<b>3-րդ փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	163,106	-	-	163,106
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(163,106)	-	-	(163,106)
Դուրսգրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	-	-	-	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	177,575	-	-	177,575
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>177,575</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>177,575</b>

հազ. դրամ	<b>2024թ.</b>			
	<b>1-ին փուլ</b>	<b>2-րդ փուլ</b>	<b>3-րդ փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	176,803	-	-	176,803
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(176,803)	-	-	(176,803)
Դուրսգրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	-	-	-	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	163,106	-	-	163,106
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>	<b>163,106</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>163,106</b>

## 15 Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր

	31/03/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Վարկանիշ չունեցող հայկական ֆինանսական կազմակերպություններից ստացվելիք գումարներ	26,367,418	27,966,875
Վարկանիշ չունեցող հայկական բանկերից ստացվելիք գումարներ	3,134,947	793,717
<b>Ընդամենը համախառն դեբիտորական պարտքեր հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով</b>	<b>26,502,365</b>	<b>28,760,592</b>
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	-	-
<b>Ընդամենը զուտ դեբիտորական պարտքեր հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով</b>	<b>29,502,365</b>	<b>28,760,592</b>

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խումբը ունի մեկ պայմանագրային կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2024թ-ին այդպիսի պայմանագրային կողմ չկար): 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ այդ մեկ պայմանագրային կողմի մնացորդները կազմում են 29,502,365 հազար դրամ:

Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքերը վերագրելի են խոշոր հայկական բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին: Բոլոր գումարները դասված են 1-ին փուլ և չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

### Ակտիվների համար որպես ապահովություն ընդունված գրավ

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքերի դիմաց գրավադրված էին 32,036,992 հազար դրամ իրական արժեքով ՀՀ պետական արժեթղթերը (2024թ-ին՝ 27,528,215 հազար դրամ):

## 16 Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ

	Ծնթգ.	31/03/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	16(ա)	734,811,956	750,040,207
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	16(ա)	543,929,888	517,318,610
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	16(բ)	6,218,935	4,837,914
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր	16(գ)	-	226,892
<b>Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր և փոխատվություններ</b>		<b>1,284,960,779</b>	<b>1,272,423,623</b>
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր	16(դ)	51,555,201	50,401,341
Պարտքային կորստի գծով պահուստ		(12,933,471)	(12,887,047)
<b>Ընդամենը հաճախորդներին տրված զուտ վարկեր և փոխատվություններ</b>		<b>1,323,582,509</b>	<b>1,309,937,917</b>

**(ա) Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր**

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
<b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>		
Խոշոր ընկերություններին տրված վարկեր	458,906,787	478,881,471
Փոքր և միջին ընկերություններին տրված վարկեր	275,905,169	271,158,736
<b>Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>	<b>734,811,956</b>	<b>750,040,207</b>
<b>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>		
Հիփոթեքային վարկեր	349,896,130	347,937,666
Ֆիզիկական անձանց տրված սպառողական վարկեր	194,033,758	169,380,944
<b>Ընդամենը ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>	<b>543,929,888</b>	<b>517,318,610</b>
<b>Ընդամենը իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված համախառն վարկեր</b>	<b>1,278,741,844</b>	<b>1,267,358,817</b>
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(12,783,193)	(12,771,488)
<b>Ընդամենը իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված գուտ վարկեր</b>	<b>1,265,958,651</b>	<b>1,254,587,329</b>

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

<b>հազ. դրամ</b>	<b>2025թ.</b>			
	<b>1-ին փուլ</b>	<b>2-րդ փուլ</b>	<b>3-րդ փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	734,914,479	779,078	14,346,650	750,040,207
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	62,260,309	-	-	62,260,309
Մարված ակտիվներ	(75,913,127)	(16,448)	(119,432)	(76,049,007)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	67,063	(47,218)	(19,845)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(363,347)	363,347	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(347,133)	(590,301)	937,434	-
Վերականգնումներ	-	-	146,171	146,171
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(399,635)	(399,635)
Ակտիվի գուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից	(1,015,907)	5,144	(175,326)	(1,186,089)
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>719,602,337</b>	<b>493,602</b>	<b>14,716,017</b>	<b>734,811,956</b>

<b>հազ. դրամ</b>	<b>2024թ.</b>			
	<b>1-ին փուլ</b>	<b>2-րդ փուլ</b>	<b>3-րդ փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	567,352,552	8,413,088	16,155,336	591,920,976
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	397,332,619	-	-	397,332,619
Մարված ակտիվներ	(221,196,624)	(4,721,463)	(4,015,331)	(229,933,418)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	142,348	(8,674)	(133,674)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(619,686)	625,385	(5,699)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(3,266,316)	(3,097,116)	6,363,432	-
Վերականգնումներ	-	-	743,944	743,944
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(5,131,480)	(5,131,480)

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ակտիվի գուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից	(4,830,414)	(432,142)	370,122	(4,892,434)
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>	<b>734,914,479</b>	<b>779,078</b>	<b>14,346,650</b>	<b>750,040,207</b>

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	4,819,839	180,434	4,123,892	9,124,165
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	400,400	-	-	400,400
Մարված ակտիվներ	(488,202)	(4,015)	(32,481)	(524,698)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	31,656	(12,290)	(19,366)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(11,842)	11,842	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(35,335)	(136,486)	171,821	-
Տարվա ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը տարվա վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(100,306)	81,370	88,983	70,047
<b>Ծահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված</b>	<b>(203,629)</b>	<b>(59,579)</b>	<b>208,957</b>	<b>(54,251)</b>
Չեղչի ծախսագրում	-	-	(38,006)	(38,006)
Վերականգնումներ	-	-	146,171	146,171
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(399,635)	(399,635)
Արտարժույթի մատուցված գումարներ	11,597	(379)	(39,152)	(27,934)
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>4,627,807</b>	<b>120,476</b>	<b>4,002,227</b>	<b>8,750,510</b>

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	4,392,691	1,372,960	6,816,506	12,582,157
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	2,605,854	-	-	2,605,854
Մարված ակտիվներ	(1,450,689)	(1,093,485)	(1,154,192)	(3,698,366)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	2,543	(1,084)	(1,459)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(149,897)	152,568	(2,671)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(865,233)	(771,611)	1,636,844	-
Տարվա ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը տարվա վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	330,736	522,175	730,690	1,583,601
<b>Ծահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված</b>	<b>473,314</b>	<b>(1,191,437)</b>	<b>1,209,212</b>	<b>491,089</b>
Չեղչի ծախսագրում	-	-	646,138	646,138
Վերականգնումներ	-	-	743,944	743,944
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(5,131,480)	(5,131,480)

հազ. դրամ	<b>2024թ.</b>			
	<b>1-ին փուլ</b>	<b>2-րդ փուլ</b>	<b>3-րդ փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	(46,166)	(1,089)	(160,428)	(207,683)
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>	<b>4,819,839</b>	<b>180,434</b>	<b>4,123,892</b>	<b>9,124,165</b>

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	<b>2025թ.</b>			
	<b>1-ին փուլ</b>	<b>2-րդ փուլ</b>	<b>3-րդ փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	510,990,926	2,319,238	4,008,446	517,318,610
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	62,361,013	-	-	62,361,013
Մարված ակտիվներ	(35,327,262)	(105,515)	(80,138)	(35,512,915)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	406,039	(252,438)	(153,601)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(1,219,763)	1,248,544	(28,781)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(398,345)	(1,812,280)	2,210,625	-
Վերականգնումներ	-	-	586,445	586,445
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(1,064,568)	(1,064,568)
Ակտիվի մնացորդի փոփոխություն տոկոսներից և արտարժույթից	322,210	16,246	(97,153)	241,303
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>537,134,818</b>	<b>1,413,795</b>	<b>5,381,275</b>	<b>543,929,888</b>

հազ. դրամ	<b>2024թ.</b>			
	<b>1-ին փուլ</b>	<b>2-րդ փուլ</b>	<b>3-րդ փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	353,821,411	1,002,081	2,421,186	357,244,678
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	265,209,778	-	-	265,209,778
Մարված ակտիվներ	(104,850,025)	(440,991)	(504,111)	(105,795,127)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	373,138	(109,405)	(263,733)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(2,303,858)	2,306,871	(3,013)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(2,895,198)	(111,997)	3,007,195	-
Վերականգնումներ	-	-	2,118,577	2,118,577
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(3,052,132)	(3,052,132)
Ակտիվի մնացորդի փոփոխություն տոկոսներից և արտարժույթից	1,635,680	(327,321)	284,477	1,592,836
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>	<b>510,990,926</b>	<b>2,319,238</b>	<b>4,008,446</b>	<b>517,318,610</b>

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	<b>2025թ.</b>			
	<b>1-ին փուլ</b>	<b>2-րդ փուլ</b>	<b>3-րդ փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	1,632,919	443,993	1,570,411	3,647,323
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	220,149	-	-	220,149
Մարված ակտիվներ	(124,713)	(28,414)	(26,147)	(179,274)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	127,454	(51,280)	(76,174)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(28,853)	51,634	(22,781)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(53,086)	(348,853)	401,939	-

հազ. դրամ	2025թ			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Տարվա ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը տարվա վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	122,408	313,717	345,465	781,590
<b>Ծահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված</b>	<b>263,359</b>	<b>(63,196)</b>	<b>622,302</b>	<b>822,465</b>
Չեղչի ծախսագրում	-	-	43,083	43,083
Վերականգնումներ	-	-	586,445	586,445
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(1,064,568)	(1,064,568)
Ճշգրտումներ արտաբժույթի մասով	(70)	(71)	(1,924)	(2,065)
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>1,896,208</b>	<b>380,726</b>	<b>1,755,749</b>	<b>4,032,683</b>

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	1,356,189	232,922	857,028	2,446,139
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	847,503	-	-	847,503
Մարված ակտիվներ	(335,058)	(84,423)	(197,498)	(616,979)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	2,077	(1,288)	(789)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(439,912)	440,590	(678)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(1,443,485)	(15,755)	1,459,240	-
Տարվա ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը տարվա վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	1,648,097	(127,193)	243,995	1,764,899
<b>Ծահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված</b>	<b>279,222</b>	<b>211,931</b>	<b>1,504,270</b>	<b>1,995,423</b>
Չեղչի ծախսագրում	-	-	147,473	147,473
Վերականգնումներ	-	-	2,118,577	2,118,577
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(3,052,132)	(3,052,132)
Ճշգրտումներ արտաբժույթի մասով	(2,492)	(860)	(4,805)	(8,157)
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>	<b>1,632,919</b>	<b>443,993</b>	<b>1,570,411</b>	<b>3,647,323</b>

(i) **Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակը**

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Ներքին վարկանշավորման մոդելի հիման վրա հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառությունների պարտքային որակի վերաբերյալ լրացուցիչ տեղեկատվությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 27-ում:

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
<b>Վարկեր խոշոր ընկերություններին</b>				
- ոչ ժամկետանց	456,244,943	88,871	1,429,891	457,763,705
- մինչև 30 օր ժամկետանց	20,270	-	-	20,270
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	1,122,812	1,122,812
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր ընկերություններին</b>	<b>456,265,213</b>	<b>88,871</b>	<b>2,552,703</b>	<b>458,906,787</b>
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(3,395,882)	(15,606)	(348,268)	(3,759,756)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր խոշոր ընկերություններին</b>	<b>452,869,331</b>	<b>73,265</b>	<b>2,204,435</b>	<b>455,147,031</b>

	<b>1-ին փուլ հազ. դրամ</b>	<b>2-րդ փուլ հազ. դրամ</b>	<b>3-րդ փուլ հազ. դրամ</b>	<b>Ընդամենը հազ. դրամ</b>
<b>Վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին</b>				
- ոչ ժամկետանց	262,909,672	50,614	2,162,914	265,123,200
- մինչև 30 օր ժամկետանց	427,452	30,516	357,590	815,558
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	323,601	108,319	431,920
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	9,534,491	9,534,491
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին</b>	<b>263,337,124</b>	<b>404,731</b>	<b>12,163,314</b>	<b>275,905,169</b>
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(1,231,925)	(104,870)	(3,653,959)	(4,990,754)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին</b>	<b>262,105,199</b>	<b>299,861</b>	<b>8,509,355</b>	<b>270,914,415</b>
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր իրավաբանական անձանց</b>	<b>719,602,337</b>	<b>493,602</b>	<b>14,716,017</b>	<b>734,811,956</b>
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր իրավաբանական անձանց</b>	<b>714,974,530</b>	<b>373,126</b>	<b>10,713,790</b>	<b>726,061,446</b>
<b>Հիփոթեքային վարկեր</b>				
- ոչ ժամկետանց	346,330,334	160,124	1,170,465	347,660,923
- մինչև 30 օր ժամկետանց	302,382	145,174	95,795	543,351
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	134,559	76,316	210,875
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	1,480,981	1,480,981
<b>Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր</b>	<b>346,632,716</b>	<b>439,857</b>	<b>2,823,557</b>	<b>349,896,130</b>
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(251,932)	(33,452)	(439,932)	(725,316)
<b>Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր</b>	<b>346,380,784</b>	<b>406,405</b>	<b>2,383,625</b>	<b>349,170,814</b>
<b>Սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց*</b>				
- ոչ ժամկետանց	189,452,691	156,149	186,115	189,794,955
- մինչև 30 օր ժամկետանց	1,049,411	64,421	114,633	1,228,465
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	753,368	108,544	861,912
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	2,148,426	2,148,426
<b>Ընդամենը համախառն սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց</b>	<b>190,502,102</b>	<b>973,938</b>	<b>2,557,718</b>	<b>194,033,758</b>
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(1,644,276)	(347,274)	(1,315,817)	(3,307,367)
<b>Ընդամենը զուտ սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց</b>	<b>188,857,826</b>	<b>626,664</b>	<b>1,241,901</b>	<b>190,726,391</b>
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր ֆիզիկական անձանց</b>	<b>537,134,818</b>	<b>1,413,795</b>	<b>5,381,275</b>	<b>543,929,888</b>
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր ֆիզիկական անձանց</b>	<b>535,238,610</b>	<b>1,033,069</b>	<b>3,625,526</b>	<b>539,897,205</b>
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր հաճախորդներին</b>	<b>1,256,737,155</b>	<b>1,907,397</b>	<b>20,097,292</b>	<b>1,278,741,844</b>
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր հաճախորդներին</b>	<b>1,250,213,140</b>	<b>1,406,195</b>	<b>14,339,316</b>	<b>1,265,958,651</b>

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	<b>1-ին փուլ հազ. դրամ</b>	<b>2-րդ փուլ հազ. դրամ</b>	<b>3-րդ փուլ հազ. դրամ</b>	<b>Ընդամենը հազ. դրամ</b>
<b>Վարկեր խոշոր ընկերություններին</b>				
- ոչ ժամկետանց	475,976,146	90,004	1,708,256	477,774,406
- մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	1,107,065	1,107,065
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր ընկերություններին</b>	<b>475,976,146</b>	<b>90,004</b>	<b>2,815,321</b>	<b>478,881,471</b>
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(3,675,323)	(14,877)	(433,527)	(4,123,727)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր խոշոր ընկերություններին</b>	<b>472,300,823</b>	<b>75,127</b>	<b>2,381,794</b>	<b>474,757,744</b>
<b>Վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին</b>				
- ոչ ժամկետանց	258,321,378	182,905	2,244,047	260,748,330
- մինչև 30 օր ժամկետանց	616,955	108,557	59,941	785,453
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	397,612	729,873	1,127,485
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	8,497,468	8,497,468
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին</b>	<b>258,938,333</b>	<b>689,074</b>	<b>11,531,329</b>	<b>271,158,736</b>
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(1,144,516)	(165,557)	(3,690,365)	(5,000,438)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր փոքր և միջին ընկերություններին</b>	<b>257,793,817</b>	<b>523,517</b>	<b>7,840,964</b>	<b>266,158,298</b>
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր իրավաբանական անձանց</b>	<b>734,914,479</b>	<b>779,078</b>	<b>14,346,650</b>	<b>750,040,207</b>
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր իրավաբանական անձանց</b>	<b>730,094,640</b>	<b>598,644</b>	<b>10,222,758</b>	<b>740,916,042</b>
<b>Հիփոթեքային վարկեր</b>				
- ոչ ժամկետանց	344,399,552	414,035	633,207	345,446,794
- մինչև 30 օր ժամկետանց	342,562	51,600	119,753	513,915
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	681,492	28,116	709,608
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	1,267,349	1,267,349
<b>Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր</b>	<b>344,742,114</b>	<b>1,147,127</b>	<b>2,048,425</b>	<b>347,937,666</b>
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(216,945)	(84,454)	(341,822)	(643,221)
<b>Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր</b>	<b>344,525,169</b>	<b>1,062,673</b>	<b>1,706,603</b>	<b>347,294,445</b>
<b>Սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց*</b>				
- ոչ ժամկետանց	165,552,774	200,367	252,957	166,006,098
- մինչև 30 օր ժամկետանց	684,460	67,619	27,872	779,951
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	11,578	904,125	85,427	1,001,130
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	1,593,765	1,593,765
<b>Ընդամենը համախառն սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց</b>	<b>166,248,812</b>	<b>1,172,111</b>	<b>1,960,021</b>	<b>169,380,944</b>
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(1,415,974)	(359,539)	(1,228,589)	(3,004,102)
<b>Ընդամենը զուտ սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց</b>	<b>164,832,838</b>	<b>812,572</b>	<b>731,432</b>	<b>166,376,842</b>
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր ֆիզիկական անձանց</b>	<b>510,990,926</b>	<b>2,319,238</b>	<b>4,008,446</b>	<b>517,318,610</b>
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր ֆիզիկական անձանց</b>	<b>509,358,007</b>	<b>1,875,245</b>	<b>2,438,035</b>	<b>513,671,287</b>
<b>Ընդամենը համախառն վարկեր հաճախորդներին</b>	<b>1,245,905,405</b>	<b>3,098,316</b>	<b>18,355,096</b>	<b>1,267,358,817</b>
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր հաճախորդներին</b>	<b>1,239,452,647</b>	<b>2,473,889</b>	<b>12,660,793</b>	<b>1,254,587,329</b>

\* Երկու հաշվետու ժամանակաշրջանում ֆիզիկական անձանց տրված սպառողական վարկերը հիմնականում ներառում են վարկային քարտերը և օվերդրաֆտները, առցանց սպառողական վարկերը և ապառիկ գնումների համար տրված վարկերը:

**(ii) Գրավի և պարտքի որակի բարելավման այլ միջոցների վերլուծություն**

**Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր**

Իրավաբանական անձանց տրված վարկերը ենթակա են պարտքային առումով գնահատման և արժեզրկման ստուգման անհատական հիմունքով: Իրավաբանական անձ հանդիսացող հաճախորդի ընդհանուր վճարունակությունը վերջինիս տրամադրված վարկի պարտքային որակի կարևոր ցուցանիշ է: Այնուամենայնիվ, գրավը տալիս է լրացուցիչ ապահովվածություն, և Խումբը որպես կանոն գրավ է պահանջում իրավաբանական անձանցից:

Վարկերի դիմաց հիմնականում գրավադրված են անշարժ գույք, սարքավորումներ, պաշարներ և դրամական միջոցներ:

Խումբը ձեռք է բերում նաև երաշխավորություններ մայր կազմակերպություններից՝ նրանց դուստր կազմակերպություններին տրված վարկերի համար:

Ղեկավարությունը հետևում է գրավի շուկայական արժեքին, պահանջում լրացուցիչ գրավ՝ դրա հիմքում ընկած պայմանագրի համաձայն, և հետևում է ձեռքբերված գրավի շուկայական արժեքին՝ վարկի արժեզրկման պահուստի բավարար լինելը ստուգելիս:

Ոչ ժամկետանց և ոչ արժեզրկված վարկերի վերադարձելիությունը ավելի շատ կախված է վարկառուների վճարունակությունից, քան գրավի արժեքից, և Խմբի համար պարտադիր չէ վերանայել գրավի արժեքի գնահատումը յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

**Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր**

Հիփոթեքային վարկերի դիմաց գրավադրվում է վարկի առարկա հանդիսացող անշարժ գույքը:

Գրավով ապահովված և վարկային քարտերով տրամադրված օվերդրաֆտների համար որպես գրավ են ծառայում հիմնականում անշարժ գույքը և ավտոմեքենաները: Վարկային քարտերով տրված այլ օվերդրաֆտների համար ապահովվածության միջոց է հանդիսանում աշխատավարձը: Ավտոմեքենաների վարկերի դիմաց գրավադրվում են գնված ավտոմեքենաները: 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ սպառողական վարկերն ապահովված են անշարժ գույքով, շարժական գույքով, աշխատավարձով, դրամական միջոցներով և անհատական երաշխավորություններով:

Ստորև բերված աղյուսակներում ներկայացված է տեղեկատվություն 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 3-րդ փուլ դասված հաճախորդներին տրված վարկերի համար որպես ապահովություն ծառայող գրավի վերաբերյալ:

31 մարտի 2025թ.		Գրավի գնահատված շուկայական արժեք						
հազ. դրամ	Համախառն հաշվեկշռային արժեք	Անշարժ գույք	Ավտոմեքենաներ	Սարքավորումներ	Ավելցուկ	Ընդամենը գրավ	Գրավով չապահովված գումար	Համապատասխան ԱՊԿ
Վարկեր իրավաբանական անձանց	14,716,017	-	14,482,779	392,010	5,056,171	(7,837,679)	12,093,282	2,622,735
Հիփոթեքային վարկեր	2,823,557	-	4,463,550	4,856	-	(1,955,078)	2,513,328	310,229
Սպառողական վարկեր	2,557,718	-	2,046,599	110,194	44,879	(1,187,114)	1,014,559	1,543,159
<b>Ընդամենը</b>	<b>20,097,292</b>	<b>-</b>	<b>20,992,928</b>	<b>507,060</b>	<b>5,101,050</b>	<b>(10,979,871)</b>	<b>15,621,169</b>	<b>4,476,123</b>

31 դեկտեմբերի 2024թ.		Գրավի գնահատված շուկայական արժեք						
հազ. դրամ	Համախառն հաշվեկշռային արժեք	Անշարժ գույք	Ավտոմեքենաներ	Սարքավորումներ	Ավելցուկ	Ընդամենը գրավ	Գրավով չապահովված գումար	Համապատասխան ԱՊԿ
Վարկեր իրավաբանական անձանց	14,346,650	13,868,177	340,425	7,941,567	(10,392,178)	11,757,991	2,588,659	4,123,892
Հիփոթեքային վարկեր	2,048,425	3,016,626	6,558	2,663	(1,294,283)	1,731,564	316,861	341,822
Սպառողական վարկեր	1,960,021	1,246,367	55,492	10,837	(794,045)	518,651	1,441,370	1,228,589
<b>Ընդամենը</b>	<b>18,355,096</b>	<b>18,131,170</b>	<b>402,475</b>	<b>7,955,067</b>	<b>(12,480,506)</b>	<b>14,008,206</b>	<b>4,346,890</b>	<b>5,694,303</b>

**Առգրավված գրավ**

2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածի ընթացքում Բանկը ձեռք է բերել 15,652 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 92,359 հազար դրամ) հաշվեկշռային արժեքով ակտիվներ՝ հաճախորդներին տրված վարկերի դիմաց գրավադրված միջոցների առգրավման միջոցով: Առգրավված գրավից 107,243 հազար դրամ գումարով գրավը վանառվել է 2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածի ընթացքում (2024թ-ին՝ 93,680 հազար դրամ): 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ առգրավված գրավը ներառում է.

	31/03/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Անշարժ գույք	843,767	911,336
Հողատարածք	118,232	133,882
Այլ	14,719	23,091
Նվազեցում մինչև իրացման գուտ արժեք	(199,625)	(212,009)
<b>Ընդամենը առգրավված գրավ</b>	<b>777,093</b>	<b>856,300</b>

Խումբը մտադիր է վաճառել այս ակտիվները հնարավորինս սեղմ ժամկետներում:

**(iii) Վարկային պորտֆելի աշխարհագրական և ըստ տնտեսության ճյուղերի վերլուծություն**

Վարկերը տրամադրվել են տնտեսության հետևյալ ճյուղերում գործունեություն իրականացնող հաճախորդներին.

	31/03/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	543,929,888	517,318,610
Շինարարություն	177,336,124	170,338,304
Գյուղատնտեսություն, անտառտնտեսություն և փայտամշակում	155,653,177	152,373,391
Մեծածախ առևտուր	94,965,995	92,087,576
Հանքարդյունաբերություն/մետալուրգիա	30,596,240	56,721,565

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
Մանրաձախ առևտուր	61,884,495	56,341,876
Անշարժ գույք	48,517,330	52,845,720
Սննդի և խմիչքի արտադրություն	34,802,326	33,689,218
Էներգետիկայի բնագավառ	32,486,814	33,351,676
Տրանսպորտ	16,287,137	16,761,852
Հյուրանոցային ոլորտ	16,822,815	16,576,420
Կապի ծառայություններ	10,818,125	15,723,289
Արդյունաբերություն	13,280,686	11,829,864
Ֆինանսներ և ներդրումներ	5,421,731	5,497,071
Այլ	35,938,961	35,902,385
	<b>1,278,741,844</b>	<b>1,267,358,817</b>
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(12,783,193)	(12,771,488)
	<b>1,265,958,651</b>	<b>1,254,587,329</b>

Ստորև ներկայացված է Բանկի իրավաբանական անձանց տրված վարկերի (գուտ վարկեր) աշխարհագրական կենտրոնացվածությունը:

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
Հայաստանի Հանրապետություն	722,317,666	737,824,826
ՏՀԶԿ և ԵՄ	1,406,322	831,617
Այլ երկրներ	2,337,458	2,259,599
	<b>726,061,446</b>	<b>740,916,042</b>

**(iv) Պարտքային ռիսկին ենթարկվածություն**

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկն ունի կապակցված վարկառուների հինգ խումբ (2024թ-ին՝ չորս), որին տրամադրված վարկերի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը: 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ այս վարկերի ընդհանուր գումարը կազմում է 138,256,292 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 186,787,569 հազար դրամ):

**(v) Վարկերի մարման ժամկետներ**

Վարկային պորտֆելը կազմող վարկերի մարման ժամկետների վերլուծությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 27-ի (դ) կետում, որտեղ արտացոլված է հաշվետու ամսաթվից մինչև պայմանագրով նախատեսված վարկերի մարման ժամկետը մնացած ժամանակահատվածը:

**(բ) Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր**

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	6,218,935	4,837,914
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(1,818)	(1,383)
	<b>6,217,117</b>	<b>4,836,531</b>

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խումբը չունի հաճախորդ, որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը (2024թ-ին նման հաճախորդներ չկային):

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	4,837,914	-	-	4,837,914
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	3,697,393	-	-	3,697,393
Մարված ակտիվներ	(2,325,459)	-	-	(2,325,459)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնահատումից	9,087	-	-	9,087
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>6,218,935</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,218,935</b>

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	10,990,424	-	-	10,990,424
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	23,815,112	-	-	23,815,112
Մարված ակտիվներ	(30,397,686)	-	-	(30,397,686)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնահատումից	430,064	-	-	430,064
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>	<b>4,837,914</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,837,914</b>

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերի կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	1,383	-	-	1,383
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	1,081	-	-	1,081
Մարված ակտիվներ	(680)	-	-	(680)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	34	-	-	34
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>1,818</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,818</b>

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	21,690	-	-	21,690

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	6,808	-	-	6,808
Մարված ակտիվներ	(8,690)	-	-	(8,690)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	(18,425)	-	-	(18,425)
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>	<b>1,383</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,383</b>

Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերն ապահովված են անշարժ գույքով, սարքավորումներով և փոխադրամիջոցներով:

**(գ) Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր**

	31/03/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Իրավաբանական անձանց դեբիտորական պարտքեր ակրեդիտիվների գծով	-	226,892
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	-	(56)
	<b>-</b>	<b>226,836</b>

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խումբը չունի հաճախորդ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2024թ-ին նման հաճախորդներ չկային):

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	226,892	-	-	226,892
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	17,927	-	-	17,927
Մարված ակտիվներ	(252,535)	-	-	(252,535)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Ակտիվի գուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնահատումից	7,716	-	-	7,716
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	1,696,838	-	-	1,696,838
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	101,811	-	-	101,811
Մարված ակտիվներ	(1,504,269)	-	-	(1,504,269)

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից	(67,488)	-	-	(67,488)
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>	<b>226,892</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>226,892</b>

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքերի կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	56	-	-	56
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	4	-	-	4
Մարված ակտիվներ	(62)	-	-	(62)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	2	-	-	2
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	6,052	-	-	6,052
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	25	-	-	25
Մարված ակտիվներ	(371)	-	-	(371)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(5,650)	-	-	(5,650)
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56</b>

**(դ) Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր**

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
<b>Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերում</b>		
Մինչև մեկ տարի ժամկետով	20,438,390	19,541,908
Մեկից երկու տարի ժամկետով	16,236,759	16,176,499
Երկուսից երեք տարի ժամկետով	11,329,127	11,100,099
Երեքից չորս տարի ժամկետով	6,188,150	6,485,811
Չորսից հինգ տարի ժամկետով	3,652,165	3,602,140
Ավելի քան հինգ տարի ժամկետով	8,666,232	8,387,979
	<b>66,510,823</b>	<b>65,294,436</b>
Չվաստակաձ ֆինանսական եկամուտ	(14,955,622)	(14,893,095)
<b>Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերում</b>	<b>51,555,201</b>	<b>50,401,341</b>
Արժեզրկման գծով պահուստ	(148,459)	(114,119)
<b>Զուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում</b>	<b>51,406,742</b>	<b>50,287,222</b>
<b>Ֆինանսական վարձակալությունում զուտ ներդրումները ներառում են ներդրումները`</b>		
Մինչև մեկ տարի ժամկետով	15,474,748	14,650,386
Մեկից երկու տարի ժամկետով	12,701,417	12,683,621
Երկուսից երեք տարի ժամկետով	9,063,083	8,840,918
Երեքից չորս տարի ժամկետով	4,752,615	5,045,160
Չորսից հինգ տարի ժամկետով	2,640,065	2,601,497
Ավելի քան հինգ տարի ժամկետով	6,774,814	6,465,640
	<b>51,406,742</b>	<b>50,287,222</b>

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

<b>հազ. դրամ</b>	<b>2025թ.</b>			
	<b>1-ին փուլ</b>	<b>2-րդ փուլ</b>	<b>3-րդ փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	50,107,629	-	293,712	50,401,341
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	6,808,592	-	-	6,808,592
Մարված ակտիվներ	(5,760,457)	(655)	(15,455)	(5,776,567)
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն	103,534	655	11,029	115,218
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(13,424)	13,424	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(23,805)	-	23,805	-
Դուրսգրված գումարներ	-	-	-	-
Վերականգնումներ	-	-	6,618	6,618
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>51,222,070</b>	<b>13,424</b>	<b>319,708</b>	<b>51,555,202</b>

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>հազ. դրամ</b>				
	2024թ.			
1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը	
<b>Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	38,214,636	-	53,310	38,267,946
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	36,303,316	-	-	36,303,316
Մարված ակտիվներ	(23,236,489)	-	(163,781)	(23,400,270)
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն	(921,429)	-	131,229	(790,200)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(252,404)	-	252,404	-
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(1,456)	(1,456)
Վերականգնումներ	-	-	22,005	22,005
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>	<b>50,107,630</b>	<b>-</b>	<b>293,711</b>	<b>50,401,341</b>

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>հազ. դրամ</b>				
	2024թ.			
1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը	
<b>Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	101,434	0	12,685	114,119
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	19,174	-	-	19,174
Մարված ակտիվներ	(16,222)	(114)	(900)	(17,236)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(2,317)	2,317	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(52)	-	52	-
Դուրսգրված գումարներ	-	-	-	-
Վերականգնումներ	-	-	6,618	6,618
Տարվա ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը տարվա վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխությունները	31,979	124	(7,518)	24,585
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն	-	-	1,236	1,236
Չեղյի ծախսագրում	(22)	(10)	(4)	(36)
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>133,974</b>	<b>2,317</b>	<b>12,169</b>	<b>148,460</b>

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
<b>հազ. դրամ</b>				
<b>Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	304,837	-	13,423	318,260

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	87,300	-	-	87,300
Մարված ակտիվներ	(55,878)	-	(10,481)	(66,359)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(443)	-	443	-
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(1,456)	(1,456)
Վերականգնումներ	-	-	22,005	22,005
Տարվա ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը տարվա վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխությունները	(233,160)	-	(108,818)	(341,978)
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն	(1,222)	-	(1,412)	(2,634)
Չեղյի ծախսագրում	-	-	98,981	98,981
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>	<b>101,434</b>	<b>-</b>	<b>12,685</b>	<b>114,119</b>

(i) **Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի որակի վերլուծություն**

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
<b>Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր</b>				
- ոչ ժամկետանց	51,222,070	4,568	278,400	51,505,038
- մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	-	0
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	8,856	-	8,856
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	41,308	41,308
<b>Ընդամենը համախառն դեբիտորական պարտքեր ֆինանսական վարձակալության գծով</b>	<b>51,222,070</b>	<b>13,424</b>	<b>319,708</b>	<b>51,555,202</b>
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(133,973)	(2,317)	(12,168)	(148,458)
<b>Ընդամենը զուտ դեբիտորական պարտքեր ֆինանսական վարձակալության գծով</b>	<b>51,088,097</b>	<b>11,107</b>	<b>307,540</b>	<b>51,406,744</b>

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
<b>Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր</b>				
- ոչ ժամկետանց	50,103,385	-	252,404	50,355,789
- մինչև 30 օր ժամկետանց	4,245	-	-	4,245
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	41,307	41,307
<b>Ընդամենը համախառն դեբիտորական պարտքեր ֆինանսական վարձակալության գծով</b>	<b>50,107,630</b>	<b>-</b>	<b>293,711</b>	<b>50,401,341</b>
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(101,435)	-	(12,684)	(114,119)

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
<b>Ընդամենը գուտ դեբիտորական պարտքեր ֆինանսական վարձակալության գծով</b>	<b>50,006,195</b>	-	<b>281,027</b>	<b>50,287,222</b>

**(ii) Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի կենտրոնացում**

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խումբը չունի հաճախորդ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2024թ-ին նման հաճախորդներ չկային):

**(iii) Գրավի վերլուծություն**

Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերն ապահովված են անշարժ գույքով, սարքավորումներով և ավտոմեքենաներով: Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ 3-րդ փուլ դասված ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի համար ապահովություն ծառայող գրավի վերաբերյալ:

31 մարտի 2025թ. հազ. Գրամ	Համախառն հաշվեկշռային արժեք	Գրավի գնահատված շուկայական արժեք					Ընդամենը գրավ	Զուտ ենթարկվա- ծություն	Համապա- տասխան ԱՊԿ
		Անշարժ գույք	Ավտոմե- քենաներ	Այլ	Ավելցուկ				
Ֆինանսական վարձակալություն	319,708	-	169,067	591,743	(441,101)	319,708	-	12,168	
<b>Ընդամենը</b>	<b>319,708</b>	-	<b>169,067</b>	<b>591,743</b>	<b>(441,101)</b>	<b>319,708</b>	-	<b>12,168</b>	

Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերն ապահովված են անշարժ գույքով, սարքավորումներով և ավտոմեքենաներով: Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 3-րդ փուլ դասված ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի համար ապահովություն ծառայող գրավի վերաբերյալ:

31 դեկտեմբերի 2024թ. հազ. Գրամ	Համախառն հաշվեկշռային արժեք	Գրավի գնահատված շուկայական արժեք					Ընդամենը գրավ	Զուտ ենթարկվա- ծություն	Համապա- տասխան ԱՊԿ
		Անշարժ գույք	Ավտոմե- քենաներ	Այլ	Ավելցուկ				
Ֆինանսական վարձակալություն	293,712	-	169,067	542,381	(417,736)	293,712	-	12,685	
<b>Ընդամենը</b>	<b>293,712</b>	-	<b>169,067</b>	<b>542,381</b>	<b>(417,736)</b>	<b>293,712</b>	-	<b>12,685</b>	

## 17 Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

հազ. դրամ	Վարձակա- ված գույքի բարելավում	Համակարգիչներ և կապի սարքավորումներ	Տնտեսական գույք	Փոխադրա- միջոցներ	Ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
<b>Սկզբնական արժեք</b>						
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.	5,388,272	11,895,982	3,581,681	456,012	14,513,809	35,835,756
Ավելացումներ	108,384	594,731	91,970	8,691	1,925,415	2,729,191
Օտարումներ/ դուրսգրումներ	-	(183)	(1,073)	(6)	(155,159)	(156,421)
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի 2025թ.</b>	<b>5,496,656</b>	<b>12,490,530</b>	<b>3,672,578</b>	<b>464,697</b>	<b>16,284,065</b>	<b>38,408,526</b>
<b>Մաշվածություն և ամորտիզացիա</b>						
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.	2,471,527	7,396,246	1,727,593	288,158	3,741,148	15,624,672
Տարվա մաշվածություն և ամորտիզացիա	93,696	325,609	82,274	11,720	659,265	1,172,564
Օտարումներ/ դուրսգրումներ	-	(3)	(1,073)	-	(141,949)	(143,025)
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի 2025թ.</b>	<b>2,565,223</b>	<b>7,721,852</b>	<b>1,808,794</b>	<b>299,878</b>	<b>4,258,464</b>	<b>16,654,211</b>
<b>Հաշվեկշռային արժեք</b>						
<b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>	<b>2,931,433</b>	<b>4,768,678</b>	<b>1,863,784</b>	<b>164,819</b>	<b>12,025,601</b>	<b>21,754,314</b>
<b>հազ. դրամ</b>						
<b>Սկզբնական արժեք</b>						
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2024թ.	5,259,606	10,173,807	3,345,128	419,873	8,990,224	28,188,638
Ավելացումներ	136,206	1,871,658	240,763	47,330	6,717,623	9,013,580
Օտարումներ/ դուրսգրումներ	(7,540)	(149,483)	(4,210)	(11,191)	(1,194,038)	(1,366,462)
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>5,388,272</b>	<b>11,895,982</b>	<b>3,581,681</b>	<b>456,012</b>	<b>14,513,809</b>	<b>35,835,756</b>
<b>Մաշվածություն և ամորտիզացիա</b>						
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2024թ.	2,082,510	6,399,607	1,413,743	257,584	2,528,889	12,682,333
Տարվա մաշվածություն և ամորտիզացիա	396,557	1,143,253	316,293	41,765	1,942,991	3,840,859
Օտարումներ/ դուրսգրումներ	(7,540)	(146,614)	(2,443)	(11,191)	(730,732)	(898,520)
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>2,471,527</b>	<b>7,396,246</b>	<b>1,727,593</b>	<b>288,158</b>	<b>3,741,148</b>	<b>15,624,672</b>
<b>Հաշվեկշռային արժեք</b>						
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>2,916,745</b>	<b>4,499,736</b>	<b>1,854,088</b>	<b>167,854</b>	<b>10,772,661</b>	<b>20,211,084</b>

## 18 Վարձակալություն

Խումբը վարձակալում է ակտիվներ, մասնավորապես, գլխամասային գրասենյակի և մասնաճյուղերի գրասենյակների տարածքները և այլ տարածքներ: Վարձակալության ժամկետը որպես կանոն կազմում է 10-ից 20 տարի:

Ստորև ներկայացված է այն վարձակալությունների մասին տեղեկատվությունը, որոնց շրջանակում Խումբը հանդես է գալիս որպես վարձակալ:

### (ա) Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
Մնացորդը առ 1 հունվարի	10,977,803	11,580,789
Ավելացումներ օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներին	99,044	712,053
Ժամանակաշրջանի մաշվածության գումար	(348,866)	(1,328,095)
Վարձակալության պայմանագրի փոփոխություններ	403,078	13,056
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>11,131,059</b>	<b>10,977,803</b>

### (բ) Շահույթում կամ վնասում ճանաչված գումարներ

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/03/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվի մաշվածություն	348,866	339,744
Վարձակալության գծով պարտավորությունների գծով տոկոսներ	350,715	354,861

### (գ) Դրամական հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված գումարներ

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/03/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
Ընդամենը դրամական միջոցների արտահոսք վարձակալության գծով	627,109	660,988

### (դ) Պարտավորությունների և ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող դրամական հոսքերի փոփոխությունների համադրում

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
<b>Մնացորդը առ 1 հունվարի</b>	<b>12,839,765</b>	<b>13,158,183</b>
<b>Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ</b>		
Մարումներ	(627,109)	(2,436,963)
<b>Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ</b>	<b>(627,109)</b>	<b>(2,436,963)</b>
<b>Այլ փոփոխություններ</b>		
Ավելացումներ վարձակալության գծով պարտավորություններին	99,044	712,053
Վերափոխում	403,078	13,055
Տոկոսային ծախս	350,715	1,394,083
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն	-	(646)
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>13,065,493</b>	<b>12,839,765</b>

## 19 Այլ ակտիվներ

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
Չավարտված գործարքների գծով դերիտորական պարտքեր	4,031,449	7,902,691
Սահմանափակումով հաշիվներ քլիրինգային կազմակերպություններում	1,957,046	1,965,723
Բրոքերային հաշիվներ	1,972,054	1,099,007
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(18,210)	(24,003)
<b>Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>7,942,339</b>	<b>10,943,418</b>
Կանխավճարներ մատակարարներին	11,727,597	9,763,433
Բռնագանձված ակտիվներ	769,580	856,337
Պաշարներ	387,184	298,494
Այլ	96,943	19,813
<b>Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>12,981,304</b>	<b>10,938,077</b>
<b>Ընդամենը այլ ակտիվներ</b>	<b>20,923,643</b>	<b>21,881,495</b>

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է այլ ֆինանսական ակտիվների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	<b>2025թ.</b>			
	<b>1-ին փուլ</b>	<b>2-րդ փուլ</b>	<b>3-րդ փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	12,370	1,124	10,508	24,003
Տեղափոխում 1-ին փուլ	13	(12)	(1)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(424)	424	(0)	0
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(2,789)	(1,628)	4,417	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(751)	641	9,683	9,573
Դուրսգրումներ	-	-	(16,513)	(16,513)
Վերականգնումներ	-	-	1,146	1,146
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>8,419</b>	<b>549</b>	<b>9,241</b>	<b>18,209</b>

հազ. դրամ	<b>2024թ.</b>			
	<b>1-ին փուլ</b>	<b>2-րդ փուլ</b>	<b>3-րդ փուլ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	67,650	628	9,678	77,956
Տեղափոխում 1-ին փուլ	9	(9)	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(7)	9	(2)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(317)	(2)	319	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(54,965)	498	(43,535)	(98,000)
Դուրսգրումներ	-	-	(3,129)	(3,128)
Վերականգնումներ	-	-	47,177	47,175
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>	<b>12,370</b>	<b>1,124</b>	<b>10,507</b>	<b>24,003</b>

## 20 Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
Վարկեր ՀՀ ԿԲ-ից	20,465,265	21,682,751
Վարկեր և ժամկետային ավանդներ առևտրային բանկերից – մինչև 12 ամիս սկզբնական մարման ժամկետով	25,059,073	35,286,869
Լորո հաշիվներ	4,747,754	11,649,884
	<b>50,272,092</b>	<b>68,619,504</b>

Պայմանագրի համաձայն՝ ՀՀ ԿԲ-ն Բանկին տրամադրում է վարկեր, որն իր հերթին վարկեր է տրամադրում համապատասխան պայմանները բավարարող վարկառուներին: Վարկերի մշտադիտարկումն իրականացվում է «Գերմանահայկական հիմնադրամ» ծրագրի կառավարման գրասենյակի կողմից:

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խումբը չունի պայմանագրային կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2024թ-ին՝ չունի պայմանագրային կողմ):

## 21 Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
<b>Ընթացիկ հաշիվներ և ցայահանջ ավանդներ</b>		
– Իրավաբանական անձինք	401,868,990	435,534,065
– Ֆիզիկական անձիք	264,390,844	262,684,032
<b>Ժամկետային ավանդներ</b>		
– Ֆիզիկական անձիք	296,885,343	280,667,674
– Իրավաբանական անձինք	150,758,152	143,327,217
	<b>1,113,903,329</b>	<b>1,122,212,988</b>

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խմբի հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներից և ավանդներից 68,257,780 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 60,107,185 հազար դրամ) մնացորդները ծառայում են որպես գրավ Խմբի կողմից տրամադրված վարկերի և փոխատվության հանձնառությունների դիմաց:

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խումբը չունի հաճախորդ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ չունի հաճախորդ), որոնց միջոցների մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը:

## 22 Թողարկված պարտքային արժեթղթեր

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսեր	137,270,166	145,745,027
Միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների համար թողարկված կանաչ պարտատոմսեր	17,959,129	17,408,177
	<b>155,229,295</b>	<b>163,153,204</b>

2025թ-ին Խումբը թողարկել և տեղաբաշխել է պարտքային արժեթղթեր ՀՀ դրամով, ԱՄՆ դոլարով և

Եվրոյով համապատասխանաբար 55.5 միլիարդ դրամ, 77.4 միլիարդ դրամ և 3.4 միլիարդ դրամ անվանական արժեքով (2024թ-ին՝ պարտքային արժեթղթեր ՀՀ դրամով և ԱՄՆ դոլարով համապատասխանաբար 56.5 միլիարդ դրամ, 84.8 միլիարդ դրամ և 3.4 միլիարդ դրամ անվանական արժեքներով): 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ պարտատոմսերի հաշվեկշռային արժեքը կազմում է համապատասխանաբար 55,982,968 հազար դրամ, 77,837,547 հազար դրամ և 3,449,652 հազար դրամ (2024թ-ին՝ համապատասխանաբար 57,117,983 հազար դրամ, 85,256,979 հազար դրամ և 3,370,066 հազար դրամ):

Խմբի կողմի թողարկված պարտատոմսերը ցուցակված են Հայաստանի արժեթղթերի ֆոնդային բորսայում:

2020թ-ին Խումբը թողարկել է 42 միլիոն եվրո գումարով կանաչ պարտատոմսեր՝ 3.05% տոկոսադրույքով, որոնց մարման ժամկետը լրանում է 2025թ. նոյեմբերի 26-ին: Կանաչ պարտատոմսերը թողարկվել են Նիդերլանդների ձեռնարկատիրական զարգացման բանկի (FMO) հետ սերտ համագործակցությամբ, որը նաև այս գործարքի հիմնական ներդրողն է: Կանաչ պարտատոմսերի թողարկման նպատակը շրջակա միջավայրի կայունությանը նպաստող «կանաչ» ծրագրերի ֆինանսավորումն է:

**(ա) Պարտավորությունների և ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող դրամական հոսքերի փոփոխությունների համադրում**

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
<b>Մնացորդ առ 1 հունվարի</b>	<b>163,153,204</b>	<b>118,069,175</b>
<b>Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ</b>		
Թողարկված պարտքային արժեթղթերի վանառք	8,464,200	76,234,658
Թողարկված պարտքային արժեթղթերի մարում	(15,813,491)	(28,965,492)
<b>Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ</b>	<b>(7,349,291)</b>	<b>47,269,166</b>
<b>Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցությունը</b>	<b>(586,567)</b>	<b>(2,504,861)</b>
<b>Այլ փոփոխություններ</b>		
Տոկոսային ծախս	2,462,334	8,918,961
Վճարված տոկոսներ	(2,450,385)	(8,599,237)
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի</b>	<b>155,229,295</b>	<b>163,153,204</b>

**23 Այլ փոխառություններ և ստորադաս փոխառություններ**

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
Փոխառություններ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	134,143,663	135,171,897
Փոխառություններ հայկական ֆինանսական կազմակերպություններից	1,211,708	761,480
	<b>135,355,371</b>	<b>135,933,377</b>
Ստորադաս փոխառություններ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	28,144,489	27,996,197
	<b>28,144,489</b>	<b>27,996,197</b>

**(ա) Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված փոխառությունների կենտրոնացում**

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խումբը չունի ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված

փոխառություններ, որոնց մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ երկու):

**(բ) Ստորադաս փոխառություն**

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ ստորադաս փոխառություններն իրենցից ներկայացնում են յոթ ֆինանսական կազմակերպությունից ստացված փոխառություններ: Ստորև ներկայացված են այդ փոխառությունների գումարները համախմբված ըստ մարման ժամկետների`

- 3,451,904 հազար դրամ 2026թ. հունվարի 15-ին մարման ամսաթվով,
- 5,735,623 հազար դրամ 2027թ. հունվարի 15-ին մարման ամսաթվով,
- 3,491,625 հազար դրամ 2029թ. հունվարի 8-ին մարման ամսաթվով,
- 5,847,529 հազար դրամ 2031թ. հունվարի 3-ին մարման ամսաթվով,
- 3,250,688 հազար դրամ 2032թ. հունվարի 2-ին մարման ամսաթվով,
- 6,367,120 հազար դրամ 2032թ. փետրվարի 2-ին մարման ամսաթվով,

Ստացված փոխառությունները Խումբը դիտարկում է որպես ստորադաս փոխառություններ, եթե սնանկության դեպքում փոխառությունը մարվում է Խմբի մյուս բոլոր այլ պարտավորությունների ամբողջական մարումից հետո:

**(գ) Սահմանափակումներ (կովենանտներ)**

Խումբը պարտավոր է համապատասխանել որոշակի սահմանափակումների փոխառության պայմանագրերի հետ կապված: 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խումբը համապատասխանում էր բոլոր սահմանափակումներին:

**(դ) Պարտավորությունների և ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող դրամական հոսքերի փոփոխությունների համադրում**

հազ. դրամ	<u>Այլ փոխառություններ</u>	<u>Ստորադաս փոխառություններ</u>
<b>Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.</b>	<b>135,933,377</b>	<b>27,996,197</b>
<b>Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ</b>		
Մուտքեր	1,933,014	-
Մարումներ	(3,855,205)	-
<b>Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ</b>	<b>(1,922,191)</b>	<b>-</b>
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցություն	47,968	(2,111,649)
<b>Այլ փոփոխություններ</b>		
Տոկոսային ծախս	1,767,341	2,259,942
Վճարված տոկոսներ	(471,125)	(1)
<b>Մնացորդը առ 31 մարտի 2025թ.</b>	<b>135,355,370</b>	<b>28,144,489</b>
<b>հազ. Դրամ</b>	<b>Այլ փոխառություններ</b>	<b>Ստորադաս փոխառություններ</b>
<b>Մնացորդը առ 1 հունվարի 2024թ.</b>	<b>34,473,780</b>	<b>29,732,721</b>
<b>Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ</b>		
Մուտքեր	129,780,529	-
Մարումներ	(25,706,499)	-
<b>Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ</b>	<b>104,074,030</b>	<b>-</b>
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցություն	(1,421,750)	(1,730,640)
<b>Այլ փոփոխություններ</b>		
Տոկոսային ծախս	1,767,341	2,259,942

հազ. դրամ	Այլ փոխառություններ	Ստորադաս փոխառություններ
Վճարված տոկոսներ	(2,960,024)	(2,265,826)
<b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>135,933,377</b>	<b>27,996,197</b>

## 24 Այլ պարտավորություններ

	31/03/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Կրեդիտորական պարտքեր ճանապարհին	2,955,130	7,254,461
Ֆակտորինգի պայմանագրերին վերաբերող ֆինանսական պարտավորություններ	60,031	67,548
Առևտրական կրեդիտորական պարտքեր	1,018,121	1,199,254
Ավանդների հատուցումը երաշխավորող պետական հիմնադրամին վճարվելիք գումարներ	342,010	355,500
Այլ կրեդիտորական պարտքեր	736,871	1,166,080
<b>Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>5,112,163</b>	<b>10,042,843</b>
Աշխատակիցներին վճարվելիք գումարներ	27,536,693	26,555,998
Այլ վճարվելիք հարկեր	9,056,671	3,723,372
Հետաձգված եկամուտ	10,115	9,866
<b>Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>36,603,479</b>	<b>30,289,236</b>
<b>Ընդամենը այլ պարտավորություններ</b>	<b>41,715,642</b>	<b>40,332,079</b>

## 25 Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր

	31/03/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
ՀՀ կենտրոնական բանկին վճարվելիք գումարներ	50,056,790	30,040,451
Այլ հայկական բանկերին վճարվելիք գումարներ	-	15,024,401
<b>Ընդամենը կրեդիտորական պարտքեր հետգնման պայմանագրերի գծով</b>	<b>50,056,790</b>	<b>45,064,852</b>

### (ա) Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքերի կենտրոնացում

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի, Խումբը չունի այնպիսի պայմանագրային կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը:

## 26 Բաժնետիրական կապիտալ և պահուստներ

### (ա) Թողարկված կապիտալ և էմիսիոն եկամուտ

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ հայտարարված, թողարկված և շրջանառության մեջ գտնվող բաժնետիրական կապիտալը բաղկացած է 117,132 սովորական բաժնետոմսից (2024թ-ին՝ 117,132): Բոլոր բաժնետոմսերի անվանական արժեքը կազմում է 465 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 465 հազար դրամ) և բոլոր բաժնետոմսերն ամբողջությամբ վճարված են:

Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերն իրավունք ունեն ժամանակ առ ժամանակ ստանալ հայտարարված շահաբաժինները և քվեարկել Խմբի բաժնետերերի տարեկան ընդհանուր ժողովներում՝ մեկ բաժնետոմս՝ մեկ ձայն սկզբունքով:

### (բ) Պահուստների բնույթը և նպատակը

#### Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ

Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստը ներառում է իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական

արժեքի կուտակային գուտ փոփոխությունը՝ մինչև ակտիվների ապահանջումը:

**(զ) Ճահաբաժիններ**

Վճարման ենթակա շահաբաժինները սահմանափակվում են ՀՀ օրենսդրության համաձայն որոշվող Խմբի առավելագույն չքաշխված շահույթի չափով:

2025թ.-ի առաջին եռամսյակի ընթացքում Խմբի կողմից չի վճարվել շահաբաժին (2024թ.-ի ընթացքում Խմբի կողմից չի վճարվել շահաբաժին):

**(դ) Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ**

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթը հաշվարկվել է սովորական բաժնետոմսերի տիրապետողներին վերագրվող 16,018,724 հազար դրամ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 60,029,336 հազար դրամ) շահույթի և շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թվի՝ 117,132 (2024թ.-ին՝ 117,132) հիման վրա, ինչպես ներկայացված է ստորև: Խումբը չունի նոսրացնող պոտենցիալ սովորական բաժնետոմսեր:

	<b>2025թ. Բաժնետոմսերի քանակը</b>	<b>2024թ. Բաժնետոմսերի քանակը</b>
Թողարկված բաժնետոմսերը առ 1 հունվարի	117,132	117,132
Մարտին թողարկված բաժնետոմսերի ազդեցությունը	-	-
<b>Բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը մարտի 31-ին ավարտված տարվա համար</b>	<b>117,132</b>	<b>117,132</b>
<b>Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ (հազ. դրամ)</b>	<b>136.76</b>	<b>512.49</b>
<b>Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթ (հազ. դրամ)</b>	<b>136.76</b>	<b>512.49</b>

**27 Ռիսկերի կառավարում**

Ռիսկերի կառավարումը հիմնարար նշանակություն ունի բանկային գործունեության համար և Խմբի գործառնությունների կենսական տարրն է: Ծուկայական, պարտքային և իրացվելիության ռիսկերն այն հիմնական ռիսկերն են, որոնց ենթարկվում է Խումբը:

**(ա) Ռիսկերի կառավարման քաղաքականություն և ընթացակարգեր**

Ռիսկերի կառավարման քաղաքականության նպատակն է բացահայտել, վերլուծել և կառավարել այն ռիսկերը, որոնց ենթարկվում է Բանկը, սահմանել ռիսկերի համապատասխան սահմանաչափեր և հսկողության մեխանիզմներ, ինչպես նաև անընդհատ հսկել ռիսկերի մակարդակները և դրանց համապատասխանությունը սահմանված սահմանաչափերին: Ռիսկերի կառավարման քաղաքականությունը և ընթացակարգերը կանոնավոր կերպով վերանայվում են՝ շուկայական պայմանների փոփոխությունները, առաջարկվող պորտուկտների և ծառայությունները և ընդունված լավագույն պրակտիկան արտացոլելու համար:

Տնօրինությունը պատասխանատու է ռիսկերի կառավարման համակարգի աշխատանքի, առանցքային ռիսկերի կառավարման գործընթացի հսկողության, ռիսկերի կառավարման քաղաքականության ու ընթացակարգերի վերանայման և խոշոր գործարքների հաստատման համար:

Ռիսկերի կառավարման կենտրոնը պատասխանատու է ռիսկերի մեղմացմանն ուղղված միջոցառումների հսկողության և իրականացմանն ու ռիսկերի համար սահմանված սահմանաչափերում Խմբի գործունեության իրականացումն ապահովելու համար: Ռիսկերի կառավարման կենտրոնի ղեկավարը պատասխանատու է ռիսկերի ընդհանուր կառավարման, ինչպես նաև ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ռիսկերի բացահայտման, չափման, կառավարման և ներկայացման ընդհանուր սկզբունքների ու մեթոդների կիրառման համար: Նա հաշվետու է ուղղակիորեն Տնօրինությանը և անուղղակիորեն՝ Տնօրենների խորհրդին:

Պարտքային, շուկայական և իրացվելիության ռիսկերը թե՛ պորտֆելի և թե՛ առանձին

գործառնությունների մակարդակով կառավարվում ու վերահսկվում են Վարկային կոմիտեների համակարգի միջոցով և Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման կոմիտեի (ԱՊԿԿ) կողմից: Որոշումների կայացմանը գործընթացի արդյունավետությունը բարձրացնելու նպատակով՝ Խումբը ստեղծել է վարկային կոմիտեների հիերարխիա՝ կախված ռիսկին ենթարկվածության տեսակից և չափից:

Ռիսկի թե՛ արտաքին և թե՛ ներքին գործոնները բացահայտվում և կառավարվում են Խմբի ներսում: Խումբը հատուկ ուշադրություն է դարձնում ռիսկի բոլոր գործոնների բացահայտմանը և ռիսկերի մեղմացմանն ուղղված ընթացիկ միջոցառումների նպատակահարմարության որոշմանը: Բացի պարտքային և շուկայական ռիսկերի ստանդարտ վերլուծություն իրականացնելուց, Ռիսկերի կառավարման կենտրոնը վերահսկում է ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ռիսկերը, կազմակերպելով կանոնավոր հանդիպումներ գործառնական բաժինների հետ՝ նրանց գործունեության ոլորտների հետ կապված մասնագիտական դատողություններ ստանալու համար:

**(բ) Ծուկայական ռիսկ**

Ծուկայական ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ ապագա դրամական հոսքերի տատանման ռիսկն է շուկայական գների փոփոխությունների հետևանքով: Ծուկայական ռիսկը ներառում է արժույթային, տոկոսադրույքի և այլ գնային ռիսկերը: Ծուկայական ռիսկն առաջանում է տոկոսակիր և բաժնային ֆինանսական գործիքների բաց դիրքերի գծով, որոնք ենթարկվում են շուկայի ընդհանուր և առանձնահատուկ փոփոխությունների ազդեցությանը և շուկայական գների ու արտարժույթի փոխարժեքների փոփոխականության մակարդակի փոփոխություններին: Ծուկայական ռիսկի կառավարման նպատակն է կառավարել և հսկել շուկայական ռիսկին ենթարկվածությունը և պահպանել այն ընդունելի սահմանաչափերում՝ միաժամանակ ապահովելով ռիսկի դիմաց եկամտաբերության օպտիմալացումը:

Ծուկայական ռիսկի կառավարման համար պատասխանատվություն է կրում ԱՊԿԿ-ն, որը գլխավորում է Գլխավոր տնօրենը: Ծուկայական ռիսկի սահմանաչափերը հաստատվում են Տնօրինության կողմից՝ Ռիսկերի կառավարման կենտրոնի առաջարկությունների հիման վրա:

Խումբը կառավարում է շուկայական ռիսկը՝ սահմանելով բաց դիրքերի սահմանաչափեր ֆինանսական գործիքների գծով, տոկոսադրույքների փոփոխության ժամկետներ, արտարժույթի դիրքեր, որոնք կանոնավոր կերպով մշտադիտարկվում, ուսումնասիրվում և հաստատվում են Տնօրինության կողմից:

Բացի այդ, Խումբն իրականացնում է մեծ թվով սթրես թեստեր առանձին առևտրային պորտֆելների և Խմբի ընդհանուր դիրքի վրա շուկայի բազմաթիվ բացառիկ սցենարների ֆինանսական ազդեցությունը մոդելավորելու համար: Սթրեսի թեստերը ցույց են տալիս կորուստների հավանական չափը, որոնք կարող են առաջանալ ծայրահեղ պայմաններում:

**(i) Տոկոսադրույքային ռիսկ**

***Ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխում***

**Ընդհանուր դիտարկում**

Աշխարհում իրականացվում է հիմնական ուղենիշային տոկոսադրույքների ֆունդամենտալ բարեփոխում, որի շրջանակում նախատեսվում է որոշ միջբանկային առաջարկի տոկոսադրույքները (IBORs) փոխարինել այլընտրանքային գրեթե ոչ ռիսկային տոկոսադրույքներով (IBOR բարեփոխում): Խումբն ունի ֆինանսական գործիքներ, որոնց տոկոսադրույքները հիմնված են IBOR-ի վրա, որոնք ենթարկվում են բարեփոխման այս շուկայական նախաձեռնությունների շրջանակում:

Հիմնական ռիսկերը, որոնց Խումբը ենթարկվել է IBOR բարեփոխման արդյունքում, գործառնական ռիսկերն են, օրինակ՝ վարկային պայմանագրերի պայմանների վերաբանակցումը փոխառուների հետ երկկողմանի բանակցությունների միջոցով, պայմանագրերի պայմանների վերանայումը, IBOR կորերն օգտագործող համակարգերի թարմացումը և գործառնական գործունեության հսկողության մեխանիզմների վերանայումը, որոնք կապված են բարեփոխման և կանոնակարգերի փոփոխության ռիսկերի հետ: Ֆինանսական ռիսկը հիմնականում սահմանափակվում է տոկոսադրույքի ռիսկով:

Ֆինանսական և գործառնական ղեկարարամենտը վերահսկում և կառավարում է Խմբի անցումն այլընտրանքային տոկոսադրույքներին: Ֆինանսական և գործառնական ղեկարարամենտը գործառնական սեզմենտի հետ մեկտեղ գնահատում է տրամադրված վարկերը, փոխատվության հանձնառությունները, պարտավորությունները և ածանցյալ գործիքները IBOR-ի վրա հիմնված

դրամական հոսքերի առկայության տեսանկյունից, թե արդյոք այդ պայմանագրերում կպահանջվեն փոփոխություններ IBOR բարեփոխման արդյունքում և ինչպես կառավարել IBOR բարեփոխման վերաբերյալ հաղորդակցման գործընթացը պայմանագրային կողմերի հետ: Ֆինանսական և գործառնական դեպարտամենտը հաշվետու է Տնօրինությանը և անհրաժեշտության դեպքում համագործակցում է այլ բաժինների հետ: Այն պարբերաբար հաշվետվություններ է ներկայացնում ԱՊԿԿ-ին տոկոսադրույքի ռիսկի կառավարման օժանդակելու համար:

Այն պայմանագրերի համար, որոնց տոկոսադրույքները հաշվարկված են IBOR-ի հիման վրա և որոնց գործողության ժամկետը լրանում է IBOR տոկոսադրույքի վերաբերյալ տեղեկատվության հրապարակման ակնկալվող դադարեցումից հետո, Խումբը սահմանել է պայմանագրային պայմանները փոխելու քաղաքականություն: Այդ փոփոխությունները ներառում են վերապահում նախատեսող կետերի ավելացումը կամ IBOR տոկոսադրույքի փոխարինումն այլընտրանքային ուղենիշային տոկոսադրույքով, եթե նման փոփոխությունը թույլատրվում է տեղական օրենսդրությամբ:

Խումբը հաստատել է քաղաքականություն, որի համաձայն 2022թ. փետրվարի 1-ից բոլոր նոր տրամադրված լողացող տոկոսադրույքով վարկերի տոկոսադրույքները կապակցված լինեն Չիկագոյի ապրանքային բորսայի (CME) կողմից հրապարակված ժամկետային ապահովված օվերնայթ ֆինանսավորման տոկոսադրույքին (SOFR)՝ ԱՄՆ դոլարով տրամադրված վարկերի համար և եվրոպական միջբանկային առաջարկի տոկոսադրույքին (EURIBOR)՝ եվրոյով տրամադրված վարկերի համար:

Խումբը վերահսկում է IBOR-ից նոր ուղենիշային տոկոսադրույքների անցման գործընթացն ուսումնասիրելով այն պայմանագրերի ընդհանուր արժեքը, որոնք դեռ չեն անցել այլընտրանքային ուղենիշային տոկոսադրույքի, և այն պայմանագրերի արժեքը, որոնք ներառում են վերապահում նախատեսող համապատասխան կետ: Խումբը համարում է, որ պայմանագրի տոկոսադրույքը դեռ չի փոխարինվել այլընտրանքային ուղենիշային տոկոսադրույքով («քարտեփով կամ պայմանագիր»), եթե պայմանագրի տոկոսադրույքը հաշվարկված է այնպիսի ուղենիշային տոկոսադրույքի հիման վրա, որը դեռ ենթակա է IBOR բարեփոխման, նույնիսկ եթե այն ներառում է վերապահում նախատեսող կետ, եթե գործող IBOR տոկոսադրույքի վերաբերյալ տեղեկատվության հրապարակումը դադարեցվի:

**Տոկոսադրույքների վերանայման ժամկետների վերլուծություն**

Տոկոսադրույքի ռիսկը հիմնականում կառավարվում է տոկոսադրույքների փոփոխությունների մոնիտորինգի և վերագնորոշման նախապես սահմանված սահմանաչափեր սահմանելու միջոցով: Նշված սահմանաչափերի հետ համապատասխանության մոնիտորինգն իրականացվում է ԱՊԿԿ-ի կողմից, որին մոնիտորինգի ամենօրյա գործունեությունում աջակցում է Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման բաժինը: Ստորև ամփոփ կերպով ներկայացված է տոկոսադրույքների վերանայման ժամկետների վերլուծությունը հիմնական ֆինանսական գործիքների համար:

հազ. դրամ	Մինչև 3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1-5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անտոկոս կամ ժամկետանց	Ընդամենը
<b>31 մարտի 2025թ.</b>							
<b>ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	-	-	-	150,123,936	<b>150,123,936</b>
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	7,815,290	24,113	1,979,451	6,183,568	3,913,826	-	<b>19,916,248</b>
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	105,746,423	2,320,764	-	-	-	-	<b>108,067,187</b>
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	29,502,365	-	-	-	-	-	<b>29,502,365</b>
Հաճախորդներին տրված վարկեր	82,524,559	225,858,152	183,472,348	721,191,731	44,057,322	8,854,539	<b>1,265,958,651</b>

**«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ**  
2025թ. առաջին եռամսյակի համար  
համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	5,041,419	4,839,582	9,036,010	28,548,331	3,910,930	30,470	<b>51,406,742</b>
Ֆակտորինգի գծով ստացվելիք գումարներ	4,453,803	1,721,446	41,868	-	-	-	<b>6,217,117</b>
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	34,073,469	5,804,620	12,877,099	75,216,843	23,221,338	-	<b>151,193,369</b>
	<b>269,157,328</b>	<b>240,568,677</b>	<b>207,406,776</b>	<b>831,140,473</b>	<b>75,103,416</b>	<b>159,008,945</b>	<b>1,782,385,615</b>
<b>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>							
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	(21,613,582)	(12,019,241)	(4,107,541)	(10,786,138)	(1,745,590)	-	<b>(50,272,092)</b>
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	(93,101,428)	(94,992,170)	(153,181,630)	(106,366,727)	(1,540)	(666,259,834)	<b>(1,113,903,329)</b>
Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր	(5,321,105)	(15,870,822)	(20,208,218)	(108,153,735)	(5,675,415)	-	<b>(155,229,295)</b>
Ստորադաս փոխառություններ	(369,098)	(559,842)	(4,303,866)	(12,695,092)	(10,216,591)	-	<b>(28,144,489)</b>
Այլ փոխառություններ	(3,260,454)	(3,160,530)	(17,530,080)	(93,816,482)	(17,587,824)	-	<b>(135,355,370)</b>
Վարձակալության գծով վճարվելիք գումարներ	(568,865)	(604,003)	(1,140,245)	(6,325,659)	(4,426,721)	-	<b>(13,065,493)</b>
	<b>(124,234,532)</b>	<b>(127,206,608)</b>	<b>(200,471,580)</b>	<b>(338,143,833)</b>	<b>(39,653,681)</b>	<b>(666,259,834)</b>	<b>(1,495,970,068)</b>
Տարբերություն	<b>144,922,796</b>	<b>113,362,069</b>	<b>6,935,196</b>	<b>492,996,640</b>	<b>35,449,735</b>	<b>(507,250,889)</b>	<b>286,415,547</b>

հազ. Դրամ	Մինչև 3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1-5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անտոկուս կամ ժամկետանց	Ընդամենը
<b>31 դեկտեմբերի 2024թ. ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	-	-	-	198,947,225	198,947,225
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	84,508	7,463,087	-	7,976,003	3,933,712	-	19,457,310
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	85,290,615	-	-	-	-	-	85,290,615
Հակադարձ հետգնման սլայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	28,760,592	-	-	-	-	-	28,760,592
Հաճախորդներին տրված վարկեր	202,883,261	77,948,038	181,267,409	719,846,076	64,729,102	7,913,443	1,254,587,329
Պահանջներ ակրեդիտիվների գծով	226,836	-	-	-	-	-	226,836
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	4,794,475	4,617,727	8,635,145	28,451,093	3,759,394	29,388	50,287,222
Ֆակտորինգի գծով ստացվելիք գումարներ	2,671,282	2,106,724	58,525	-	-	-	4,836,531
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	40,894,031	16,645,965	12,126,985	61,689,328	23,548,068	-	154,904,377
	<b>365,605,600</b>	<b>108,781,541</b>	<b>202,088,064</b>	<b>817,962,500</b>	<b>95,970,276</b>	<b>206,890,056</b>	<b>1,797,298,037</b>
<b>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>							
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	(49,576,220)	(2,289,076)	(4,034,649)	(10,870,804)	(1,848,755)	-	(68,619,504)
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	(94,812,272)	(70,246,617)	(162,821,183)	(96,108,555)	(6,265)	(698,218,096)	(1,122,212,988)

<b>Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր</b>	(16,144,840)	(5,312,688)	(35,671,881)	(100,298,089)	(5,725,706)	-	(163,153,204)
<b>Ստորադաս փոխառություններ</b>	(694,620)	(352,997)	(1,008,818)	(15,689,131)	(10,250,631)	-	(27,996,197)
<b>Այլ փոխառություններ</b>	(2,909,251)	(3,020,408)	(8,169,543)	(105,132,318)	(16,701,857)	-	(135,933,377)
<b>Վարձակալության գծով վճարվելիք գումարներ</b>	(592,641)	(534,741)	(1,114,339)	(6,236,549)	(4,361,495)	-	(12,839,765)
	<b>(164,729,844)</b>	<b>(81,756,527)</b>	<b>(212,820,413)</b>	<b>(334,335,446)</b>	<b>(38,894,709)</b>	<b>(698,218,096)</b>	<b>(1,530,755,035)</b>
<b>Տարբերություն</b>	<b>200,875,756</b>	<b>27,025,014</b>	<b>(10,732,349)</b>	<b>483,627,054</b>	<b>57,075,567</b>	<b>(491,328,040)</b>	<b>266,543,002</b>

**Միջին արդյունավետ տոկոսադրույքներ**

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են տոկոսաբեր ակտիվների և տոկոսակիր պարտավորությունների միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Այս տոկոսադրույքներն իրենցից ներկայացնում են այս ակտիվների և պարտավորությունների մինչև մարման ժամկետն ընկած ժամանակահատվածի մոտավոր եկամտաբերությունը:

	2025թ.			2024թ.		
	Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %			Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %		
	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Այլ արտարժույթ	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Այլ արտարժույթ
<b>Տոկոսաբեր ակտիվներ</b>						
Իրական արժեթղթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	10.18%	6.71%	5.07%	10.27%	6.56%	5.10%
Իրական արժեթղթի այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	10.24%	4.36%	11.49%	10.23%	4.36%	11.49%
Ամորտիզացված արժեթղթի չափվող ներդրումային արժեթղթեր	9.72%	8.20%	11.86%	9.80%	8.10%	11.86%
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառություններ	7.38%	4.61%	24.09%	0.00%	0.00%	0.00%
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	7.79%	5.12%	0.00%	8.03%	5.63%	0.00%
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	14.63%	8.65%	7.08%	14.48%	8.60%	7.00%
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր	13.38%	8.83%	7.77%	13.38%	8.83%	7.77%
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	16.49%	9.29%	11.05%	17.29%	10.65%	11.71%
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր	-	-	-	-	-	4.99%
<b>Տոկոսակիր պարտավորություններ</b>						
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	6.32%	4.23%	0.40%	6.26%	5.06%	0.00%
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	7.15%	0.00%	0.00%	7.19%	0.00%	0.00%
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	10.11%	5.00%	3.31%	10.21%	4.93%	3.31%
Հանախորդների ժամկետային ավանդներ	9.32%	3.44%	1.62%	9.27%	3.39%	1.57%
Ստորադաս փոխառություններ	0.00%	11.44%	6.24%	0.00%	11.77%	6.23%
Այլ փոխառություններ	8.95%	6.47%	4.42%	8.97%	6.55%	4.42%

**Տոկոսադրույքի զգայնության վերլուծություն**

Տոկոսադրույքի ներգրավված վերլուծության վրա հիմնված տոկոսադրույքի կառավարումը լրացվում է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների զգայնության հսկողությամբ: Ստորև ներկայացված է տոկոսադրույքների փոփոխությունների (վերագնորոշման ռիսկ) նկատմամբ զուտ շահույթի կամ վնասի և սեփական կապիտալի (առանց հարկերի) զգայնության վերլուծությունը, որն իրականացվել է տոկոսակիր ակտիվների և պարտավորությունների, բացառությամբ տոկոսակիր դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների, հանախորդների ընթացիկ հաշիվների և ցախհանջ ավանդների, եկամտաբերության բոլոր կորերի 100 բազիսային կետով (բկ) զուգահեռ նվազման կամ աճի պարզեցված սցենարի և 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ գոյություն ունեցող դիրքերի հիման վրա:

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. Դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
100 բկ զուգահեռ աճ	(134,999)	(330,735)
100 բկ զուգահեռ նվազում	134,999	330,735

Ստորև ներկայացված է սեփական կապիտալի զգայնության վերլուծությունն իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների իրական արժեքի փոփոխությունների նկատմամբ, որն իրականացվել է 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ գոյություն ունեցող դիրքերի և եկամտաբերության բոլոր կորերի 100 բազիսային կետով (բկ) զուգահեռ նվազման կամ աճի պարզեցված սցենարի հիման վրա:

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
100 բկ զուգահեռ աճ	(53,361)	(150,899)
100 բկ զուգահեռ նվազում	53,361	150,899

**(ii) Արժույթային ռիսկ**

Խումբը ունի մի շարք արտարժույթներով արտահայտված ակտիվներ և պարտավորություններ:

Արժույթային ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ ապագա դրամական հոսքերի տատանման ռիսկն է արտարժույթի փոխարժեքների փոփոխությունների հետևանքով: Թեև Խումբը հեջավորում է իր ենթարկվածությունն արժույթային ռիսկին, սակայն այս գործառնությունները չեն որակվում որպես հեջավորման փոխհարաբերություն՝ ՖՀՄՍ պահանջների համաձայն:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների կառուցվածքն ըստ արժույթների 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

	<b>ԱՄՆ դոլար</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>Եվրո</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>Այլ</b> <b>արտարժույթ</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>Ընդամենը</b> <b>հազ. դրամ</b>
<b>ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	43,593,374	8,147,133	9,685,602	<b>61,426,109</b>
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	11,812,307	75,673	-	<b>11,887,980</b>
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	3,137,298	1,981,338	-	<b>5,118,636</b>
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	52,093,575	811,107	-	<b>52,904,682</b>
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	3,134,947	-	-	<b>3,134,947</b>
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	84,425,030	21,820,799	3,420,429	<b>109,666,258</b>
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	357,808,552	151,134,565	1,244,079	<b>510,187,196</b>

	<b>ԱՄՆ դոլար հազ. դրամ</b>	<b>Եվրո հազ. դրամ</b>	<b>Այլ արտարժույթ հազ. դրամ</b>	<b>Ընդամենը հազ. դրամ</b>
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	10,287,580	10,879,919	-	21,167,499
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	915,290	2,145,764	258,305	3,319,359
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	5,827,385	93,119	13,605	5,934,109
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>573,035,338</b>	<b>197,089,417</b>	<b>14,622,020</b>	<b>784,746,775</b>
<b>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>				
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	17,809,618	14,787,212	1,627,427	34,224,257
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	384,321,370	88,986,021	16,199,162	489,506,553
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	77,837,547	21,408,780	-	99,246,327
Ստորադաս փոխառություններ	9,098,217	19,046,272	-	28,144,489
Այլ փոխառություններ	83,772,364	37,186,038	-	120,958,402
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	1,514,505	298,382	2,759	1,815,646
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>574,353,621</b>	<b>181,712,705</b>	<b>17,829,348</b>	<b>773,895,674</b>
<b>Չուտ դիրքը</b>	<b>(1,318,283)</b>	<b>15,376,712</b>	<b>(3,207,328)</b>	<b>10,851,101</b>
Ածանցյալ գործիքների ազդեցությունը	3,575,820	(17,372,520)	3,162,691	(10,634,009)
<b>Չուտ դիրքը</b>	<b>2,257,537</b>	<b>(1,995,808)</b>	<b>(44,637)</b>	<b>217,092</b>

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների կառուցվածքն ըստ արժույթների 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	<b>ԱՄՆ դոլար հազ. դրամ</b>	<b>Եվրո հազ. դրամ</b>	<b>Այլ արտարժույթ հազ. դրամ</b>	<b>Ընդամենը հազ. դրամ</b>
<b>ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	71,313,485	16,868,853	8,154,390	96,336,728
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	9,187,779	120,667	-	9,308,446
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	3,121,123	1,884,355	-	5,005,478
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	75,119,271	777,237	-	75,896,508
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	793,716	-	-	793,716
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	61,653,029	15,508,627	163,832	77,325,488
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	384,278,882	131,730,638	1,139,121	517,148,641
Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր	-	226,836	-	226,836
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	9,380,817	10,569,582	-	19,950,399
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	941,827	2,096,848	202,776	3,241,451
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	5,468,458	178,603	8,847	5,655,908
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>621,258,387</b>	<b>179,962,246</b>	<b>9,668,966</b>	<b>810,889,599</b>
<b>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>				
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	36,098,317	11,014,434	1,720,707	48,833,458
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	381,129,701	88,200,124	19,127,896	488,457,721
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	85,256,979	20,778,243	-	106,035,222
Ստորադաս փոխառություններ	9,475,505	18,520,692	-	27,996,197
Այլ փոխառություններ	86,326,504	35,938,475	-	122,264,979
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	1,652,686	211,550	2,303	1,866,539
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>599,939,692</b>	<b>174,663,518</b>	<b>20,850,906</b>	<b>795,454,116</b>

	<b>ԱՄՆ դոլար հազ. դրամ</b>	<b>Եվրո հազ. դրամ</b>	<b>Այլ արտարժույթ հազ. դրամ</b>	<b>Ընդամենը հազ. դրամ</b>
<b>2ուտ դիրքը</b>	<b>21,318,695</b>	<b>5,298,728</b>	<b>(11,181,940)</b>	<b>15,435,483</b>
Ածանցյալ գործիքների ազդեցությունը	(23,858,451)	(7,450,020)	11,004,110	(20,304,361)
<b>2ուտ դիրքը</b>	<b>(2,539,756)</b>	<b>(2,151,292)</b>	<b>(177,830)</b>	<b>(4,868,878)</b>

Ստորև աղյուսակում ներկայացված 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ դրամի փոխարժեքի նվազումը հետևյալ արտարժույթների նկատմամբ կավելացներ (կնվազեցներ) սեփական կապիտալը և շահույթը կամ վնասը ստորև ներկայացված գումարների չափով: Վերլուծությունն իրականացնելիս հաշվի չեն առնվել հարկերը և հիմք են ընդունվել արտարժույթների փոխարժեքների փոփոխությունները, որոնք Խումբը դիտարկում է որպես ողջամտորեն հնարավոր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ: Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունից առաջացող եկամուտը (ծախսը) ենթակա չէ հարկման (ենթակա չէ նվազեցման): Վերլուծությունը ենթադրում է, որ մյուս բոլոր փոփոխականները, մասնավորապես տոկոսադրույքները, կմնան անփոփոխ:

	<b>31/03/2025 հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024 հազ. դրամ</b>
ՀՀ դրամի նկատմամբ ԱՄՆ դոլարի փոխարժեքի ան 10%-ով	225,754	(253,976)
ՀՀ դրամի նկատմամբ եվրոյի փոխարժեքի ան 10%-ով	(199,581)	(215,129)

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ դրամի փոխարժեքի անը վերոնշյալ արտարժույթների նկատմամբ կունենար գումարային առումով նույն, սակայն հակառակ ազդեցություն վերը նշված գումարների վրա՝ ելնելով այն ենթադրությունից, որ մյուս բոլոր փոփոխականները կմնան անփոփոխ:

**(գ) Պարտքային ռիսկ**

Պարտքային ռիսկը ֆինանսական վնաս կրելու ռիսկն է, երբ հաճախորդը կամ ֆինանսական գործիքի պայմանագրային կողմը չի կատարում իր պայմանագրային պարտականությունները: Խումբում գործում են պարտքային ռիսկին ենթարկվածությունը կառավարող քաղաքականություն և ընթացակարգեր (թե՛ ճանաչված ֆինանսական ակտիվների և թե՛ չճանաչված պայմանագրային հանձնառությունների համար), ներառյալ պորտֆելի գծով ռիսկի կենտրոնացումը սահմանափակելու վերաբերյալ ուղեցույցները և Վարկային կոմիտեի և Ռիսկերի կառավարման կենտրոնի ստեղծումը՝ պարտքային ռիսկն ակտիվորեն վերահսկելու նպատակով: Պարտքային ռիսկի կառավարման քաղաքականությունն ուսումնասիրվում և հաստատվում է Տնօրինության կողմից:

Պարտքային ռիսկի կառավարման քաղաքականությունը սահմանում է՝

- վարկային դիմումների ուսումնասիրման և հաստատման ընթացակարգերը,
- վարկառուների (իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց) վճարունակության գնահատման մեթոդաբանությունը,
- պայմանագրային կողմերի, թողարկողների և ապահովագրական ընկերությունների վճարունակության գնահատման մեթոդաբանությունը,
- գրավի գնահատման մեթոդաբանությունը,
- վարկերի փաստաթղթավորման պահանջները,
- վարկերի և այլ գործիքների, որոնց գծով Խումբը ենթարկված է պարտքային ռիսկին, շարունակական հսկողության և մշտադիտարկման ընթացակարգերը:

Իրավաբանական անձանց վարկային դիմումները պատրաստվում են հաճախորդների հետ աշխատող համապատասխան մենեջերների կողմից և փոխանցվում են Վարկավորման բաժնին, որը պատասխանատու է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի պորտֆելի համար: Վերլուծական հաշվետվությունները հիմնված են հաճախորդի գործունեության և ֆինանսական արդյունքների կառուցվածքային վերլուծության վրա: Այնուհետև, վարկային դիմումը և հաշվետվությունն անցնում են անկախ ուսումնասիրություն Ռիսկերի կառավարման կենտրոնի կողմից, որը տալիս է երկրորդ եզրակացությունը՝ ստուգելով համապատասխանությունը վարկային քաղաքականության պահանջներին: Վարկային կոմիտեն ուսումնասիրում է վարկի դիմումը Վարկավորման բաժնի կողմից ներկայացված նյութերի հիման վրա: Նախքան Վարկային կոմիտեի վերջնական հաստատումը, առանձին գործարքներն ուսումնասիրվում են նաև Խմբի իրավաբանական բաժնի կողմից՝ կախված առանձին ռիսկերից:

Խումբը շարունակաբար վերահսկում է պարտքային ռիսկին ենթարկվող առանձին գործիքների կատարողականը և կանոնավոր կերպով վերագնահատում է իր հաճախորդների վճարունակությունը: Ուսումնասիրությունն իրականացվում է հաճախորդի ամենավերջին ֆինանսական հաշվետվությունների և փոխառուի կողմից տրամադրված կամ Խմբի կողմից այլ կերպ ձեռք բերված տեղեկատվության հիման վրա: Ֆիզիկական անձանց վարկային դիմումներն ուսումնասիրվում են Մանրածախ վարկավորման ստորաբաժանման կողմից: 2020թ-ից Խումբը ներդրել է մեքենայական ուսուցման վրա հիմնված նոր սքորինգային համակարգ ապառիկ գնումների պորտֆելի և օնլայն սպառողական վարկերի տրամադրման համար:

Բացի առանձին հաճախորդների վերլուծությունից, վարկային պորտֆելը գնահատվում է Ռիսկերի կառավարման կենտրոնի կողմից՝ վարկերի կենտրոնացման և շուկայական ռիսկերի տեսանկյունից:

Պարտքային ռիսկին ենթարկվածության առավելագույն չափը, որպես կանոն, արտացոլվում է ֆինանսական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքներում՝ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում և չճանաչված պայմանագրային հանձնառությունների գումարներում: Ակտիվների և պարտավորությունների հնարավոր հաշվանցումն էական ազդեցություն չունի պոտենցիալ վարկային ռիսկի նվազեցման վրա:

Որպես կանոն գրավ չի պահանջվում անանցյալ ֆինանսական գործիքների գծով պահանջների, արժեթղթերում ներդրումների, բանկերին տրված վարկերի և փոխատվությունների համար, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ արժեթղթերը պահվում են որպես հակադարձ հետգնման և արժեթղթերի փոխառության գոծառնությունների մաս:

Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների գրավի և այդ վարկերի և փոխատվությունների գծով պարտքային ռիսկի կենտրոնացման վերլուծությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 16-ում:

Չճանաչված պայմանագրային հանձնառությունների գծով պարտքային ռիսկին առավելագույն ենթարկվածությունը հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ներկայացված է Ծանոթագրություն 29-ում:

**Արժեզրկման գնահատում**

2018թ. հունվարի 1-ից Խումբն ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկում է հավանականությամբ կշռված մի շարք սցենարներով՝ գնահատելու համար ակնկալվող դրամական պակասությունները՝ զեղչված արդյունավետ տոկոսադրույքով: Դրամական պակասությունը պայմանագրին համապատասխան կազմակերպությանը հասանելիք բոլոր պայմանագրային դրամական հոսքերի և կազմակերպության կողմից ակնկալվող ստացվելիք դրամական հոսքերի միջև տարբերությունն է: Ստորև ներկայացված են ակնյալվող պարտքային կորուստների հաշվարկի մեթոդները և առանցքային տարրերը:

<p>Պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականության</p>	<p><i>Պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականությունը որոշակի ժամանակահատվածի ընթացքում պարտագանցման հավանական լինելու գնահատումն է: Պարտագանցումը կարող է տեղի ունենալ միայն որոշակի պահի գնահատված ժամանակահատվածում, եթե գործիքը նախկինում չի ապահանաչվել և դեռևս պորտֆելում է:</i></p>
<p>Պարտքի գումարը պարտագանցման պահին</p>	<p><i>Պարտքի գումարը պարտագանցման պահին ապագա պարտագանցման ամսաթվի դրությամբ պարտքի գնահատված գումարն է՝ հաշվի առնելով հաշվետու ամսաթվից հետո պարքտի գումարի ակնկալվող փոփոխությունները, ներառյալ մայր գումարի և տոկոսների վճարումները պայմանագրով նախատեսված կարգով կամ այլ կերպ, փոխառություն ստանալու իրավունքի օգտագործումը և բաց թողնված վճարումների գծով հաշվեգրված տոկոսները:</i></p>
<p>Կորուստը պարտագանցման դեպքում</p>	<p><i>Կորուստը պարտագանցման դեպքում դա այն կորստի գնահատված գումարն է, որը կառաջանա, եթե որոշակի պահի տեղի ունենա պարտագանցում: Այն հիմնված է վճարման ենթակա պայմանագրային դրամական հոսքերի և այն դրամական հոսքերի տարբերության վրա, որոնք վարկատուն ակնկալում է ստանալ՝ ներառյալ գրավի իրացումից: Այն սովորաբար արտահայտվում է որպես պարտագանցման պահին պարտքի գումարի տոկոս:</i></p>

Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստը հիմնված է այն պարտքային կորուստների

վրա, որոնք ակնկալվում է, որ կառաջանան ակտիվի ամբողջ ժամկետի ընթացքում (ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներ կամ ԱԺԱՊԿ), եթե տեղի չի ունեցել պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր, որի դեպքում պահուստը հիմնվում է 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստների վրա: 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներն իրենցից ներկայացնում են ակնկալվող պարտքային կորուստների այն մասը, որոնք առաջանում են ֆինանսական գործիքի գծով հաշվետու ամսաթվից հետո 12 ամսում հնարավոր պարտագանգման դեպքերից: Ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստները և 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկվում են անհատական կամ խմբային հիմունքով կախված ֆինանսական գործիքների համապատասխան պորտֆելի բնույթից:

Խմբի կողմից մշակված քաղաքականության համաձայն՝ յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում գնահատվում է արդյոք տեղի է ունեցել ֆինանսական գործիքի պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր՝ հաշվի առնելով ֆինանսական գործիքի ամբողջ ժամկետի մնացած մասի ընթացքում պարտագանգման տեղի ունենալու ռիսկի փոփոխությունը:

Վերը նշված գործընթացի հիման վրա Խումբը խմբավորում է իր վարկերն ըստ փուլերի՝ 1-ին փուլի, 2-րդ-փուլի, 3-րդ փուլի և ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված, ինչպես ներկայացված է ստորև.

- 1-փուլ Վարկերի սկզբնական ճանաչման ժամանակ Խումբը ճանաչում է պահուստ 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստների հիման վրա: 1-ին փուլի վարկերը ներառում են նաև գործիքներ, որոնց պարտքային ռիսկը բարելավվել է, և վարկը վերադասակարգվել է 2-րդ փուլից:
- 2-րդ փուլ Երբ վարկի պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն աճում է սկզբնական ճանաչումից ի վեր, Խումբը ձևավորում է պահուստ ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով: 2-րդ փուլի վարկերը ներառում են նաև գործիքներ, որոնց պարտքային ռիսկը բարելավվել է, և վարկը վերադասակարգվել է 3-րդ փուլից:
- 3-րդ փուլ Վարկերը համարվում են պարտքային առումով արժեզրկված: Խումբը ձևավորում է պահուստ ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով:
- Ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված Ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվները սկզբնական ճանաչման պահին պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվներ են: Սկզբնական ճանաչման պահին ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվները հաշվառվում են իրական արժեքով, և տոկոսային եկամուտը հետագայում ճանաչվում է պարտքային ռիսկով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքի հիման վրա: Ակնկալվող պարտքային կորուստների ճանաչվում կամ ապաճանաչվում է այնքանով, որքանով հետագայում փոխվում են ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստները:

***Պարտագանգման սահմանում***

Խումբը համարում է, որ ֆինանսական գործիքի գծով տեղի է ունեցել պարտագանգում և, հետևաբար, այն դասում է 3-րդ փուլ (պարտքային առումով արժեզրկված) ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկի համար, բոլոր այն դեպքերում, երբ փոխառուի պարտավորությունները դառնում են 90 օր ժամկետանց պայմանագրով նախատեսված ժամկետից:

Հաճախորդի կողմից պարտականությունների չկատարման որակական գնահատման շրջանակում Խումբը նաև դիտարկում է տարբեր դեպքերը, որոնք կարող են վկայել վճարման անհավանականության մասին՝ ելնելով դեկավարության դատողությունից: Եթե այդ դեպքը տեղի է ունենում, Խումբը մանրամասն դիտարկում է, թե արդյոք դրա արդյունքում հաճախորդը պետք է դիտարկվի որպես պարտականությունները չկատարած և դասվի 3-րդ փուլ ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկի համար, կամ արդյոք 2-րդ փուլ դասելը տեղին է:

***Պարտագանգման տեղի ունենալու հավանականության գնահատման գործընթաց***

***Պահառուական և միջբանկային հարաբերություններ***

Խմբի պահառուական և միջբանկային հարաբերությունները և պայմանագրային կողմերն իրենցից ներկայացնում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող կազմակերպություններ, բանկեր,

բրոքերներ և դիլերներ, ֆոնդային բորսաներ և քլիրինգային կազմակերպություններ: Այս հարաբերությունների հետ կապված Խումբը վերլուծում է հրապարակայնորեն հասանելի տեղեկատվությունը, մասնավորապես ֆինանսական տեղեկատվությունը և արտաքին աղբյուրներից ստացված այլ տվյալները, օրինակ՝ արտաքին վարկանիշերը:

*Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ*

Խմբավորում

2022թ-ին պարտագանգման տեղի ունենալու հավանականությունը գնահատելու համար Խումբը մշակել և ներդրել է իր ներքին վարկանշավորման մոդելն անհատական հիմունքով նշանակալի հանդիսացող 1-ին փուլի խոշոր վարկերի համար, որոնք կազմում են իրավաբանական անձանց տրված վարկերի ընդհանուր պորտֆելի մոտ 55%-ը:

Նախընտրելի մոդելը լոգիստիկ ռեգրեսիան է, որտեղ այն մոդելավորում է երկուական պատասխանի փոփոխականի, այսպես կոչված, թիրախի (12 ամիս ժամանակաշրջանում պարտագանգման տեղի ունենալու ցուցանիշ) հավանականությունները մի քանի անկախ փոփոխականների համեմատ:

Պարտագանգման տեղի ունենալու հավանականության կորպորատիվ մոդելի մշակման շրջանակում կառուցվել են 3 գնահատման սանդղակներ.

- Վարքագծային, որը ներառում է գնահատման պարամետրեր, որոնք ձևավորված են Բանկի աղբյուրներից ստացված վարքագծային/գործարքային տվյալների հիման վրա,
- Ֆինանսական, որը ներառում է գնահատման պարամետրեր, որոնք ձևավորված են Բանկին տրամադրված առանձին ֆինանսական հաշվետվություններից ստացված տեղեկատվության հիման վրա,
- Որակական, որը ներառում է գնահատման պարամետրեր, որոնք հիմնված են Բանկում կուտակված կամ ստեղծված որակական և այլ քանակական տեղեկատվության վրա, որն արտացոլում է Բանկի պարտատերերի պարտքային ռիսկը:

Վերոնշյալ երեք մոդելները փոխկապակցված են՝ ընտրանքում ընդգրկված յուրաքանչյուր պարտատիրոջ, ինչպես նաև այն բոլոր նոր պարտատերերի համար վերջնական միավոր ստանալու համար, որոնք կներառվեն Բանկի կորպորատիվ պորտֆելում առաջիկա ժամանակաշրջաններում:

Վերը նշվածի հիման վրա իրավաբանական անձ հանդիսացող հանախորդներն առանձնացվում են ըստ պարտագանգման տեղի ունենալու հավանականության վրա հիմնված հետևյալ վարկանիշների.

<b>Ներքին վարկանշավորում</b>	
1 (ամենաբարձր միավորը)	
	2
	3
	4A
	4B
	4C
	5A
	5B
	5C
	6
	7

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 1-ին և 2-րդ փուլ դասված իրավաբանական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակի մասին, որոնց համար Խումբը կիրառել է ներքին վարկանիշային մոդելը 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ

հազ. դրամ	<b>2025թ.</b>		
	<b>Համախառն գումար</b>	<b>Պարտքային կորստի պահուստ</b>	<b>Չուտ գումար</b>
<b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>			
Կարգ 1	-	-	-
Կարգ 2	3,046,588	714	3,045,874

հազ. դրամ	<b>2025թ.</b>		
	<b>Համախառն գումար</b>	<b>Պարտքային կորստի պահուստ</b>	<b>Չուտ գումար</b>
Կարգ 3	21,922,112	6,192	21,915,920
Կարգ 4. A-C	109,797,664	185,630	109,612,034
Կարգ 5. A-C	337,309,988	3,280,052	334,029,936
Կարգ 6	41,344,652	386,558	40,958,094
Կարգ 7	-	-	-
	<b>513,421,004</b>	<b>3,859,146</b>	<b>509,561,858</b>

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 1-ին և 2-րդ փուլ դասված իրավաբանական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակի մասին, որոնց համար Խոււմբը կիրառել է ներքին վարկանիշային մոդելը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

հազ. Դրամ	<b>2024թ.</b>		
	<b>Համախառն գումար</b>	<b>Պարտքային կորստի պահուստ</b>	<b>Չուտ գումար</b>
<b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>			
Կարգ 1	1,768,948	55	1,768,893
Կարգ 2	6,207,760	890	6,206,870
Կարգ 3	13,702,801	5,995	13,696,806
Կարգ 4. A-C	141,901,495	273,874	141,627,621
Կարգ 5. A-C	312,970,589	3,085,156	309,885,433
Կարգ 6	26,980,337	243,865	26,736,472
Կարգ 7	7,241,579	156,152	7,085,427
	<b>510,773,509</b>	<b>3,765,987</b>	<b>507,007,522</b>

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 1-ին և 2-րդ փուլ դասված ֆինանսական վարձակալության պարտքային որակի մասին, որի համար Խոււմբը կիրառել է ներքին վարկանիշային մոդելը 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	<b>2025թ.</b>		
	<b>Համախառն գումար</b>	<b>Պարտքային կորստի պահուստ</b>	<b>Չուտ գումար</b>
<b>Ֆինանսական վարձակալության պայմանագրեր իրավաբանական անձանց հետ</b>			
Կարգ 1	-	-	-
Կարգ 2	-	-	-
Կարգ 3	719,731	70	719,661
Կարգ 4. A-C	3,790,370	6,524	3,783,846
Կարգ 5. A-C	8,479,385	38,005	8,441,380
Կարգ 6	4,102,966	14,681	4,088,285
Կարգ 7	-	-	-
	<b>17,092,452</b>	<b>59,280</b>	<b>17,033,172</b>

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 1-ին փուլ դասված ֆինանսական վարձակալության պարտքային որակի մասին, որի համար Խոււմբը կիրառել է ներքին վարկանիշային մոդելը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	<b>2024թ.</b>		
	<b>Համախառն գումար</b>	<b>Պարտքային կորստի պահուստ</b>	<b>Չուտ գումար</b>
<b>Ֆինանսական վարձակալության պայմանագրեր իրավաբանական անձանց հետ</b>			

հազ. դրամ	<b>2024թ.</b>		
	<b>Համախառն գումար</b>	<b>Պարտքային կորստի պահուստ</b>	<b>Զուտ գումար</b>
Կարգ 1	-	-	-
Կարգ 2	57,386	3	57,383
Կարգ 3	-	-	-
Կարգ 4. A-C	3,157,998	7,016	3,150,982
Կարգ 5. A-C	12,428,385	31,423	12,396,962
Կարգ 6	375,332	1,243	374,089
Կարգ 7	-	-	-
	<b>16,019,101</b>	<b>39,685</b>	<b>15,979,416</b>

**Ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների հաշվանցում**

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված բացահայտումները ներառում են այն ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները, որոնք՝

- հաշվանցվում են Խմբի ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում կամ
- հանդիսանում են իրավաբանորեն ամրագրված հաշվանցման գլխավոր պայմանագրի կամ համանման գործիքներին վերաբերող նմանատիպ պայմանագրերի առարկա՝ անկախ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում հաշվանցվելու հանգամանքից:

Նմանատիպ պայմանագրերը ներառում են ածանցյալ գործիքների քլիրինգի պայմանագրերը, հետզնման գլխավոր պայմանագրերը և արժեթղթերի փոխառվածության գլխավոր պայմանագրերը: Համանման ֆինանսական գործիքները ներառում են ածանցյալ գործիքները, վաճառքի և հետզնման պայմանագրերը, հակադարձ վաճառքի և հետզնման պայմանագրերը և արժեթղթերի փոխառվածության և փոխառվածության պայմանագրերը: Ֆինանսական գործիքները, այդ թվում՝ վարկերը և ավանդները, չեն բացահայտվում ստորև ներկայացվող աղյուսակներում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ հաշվանցվում են ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

Խումբը ստանում և ընդունում է գրավ շուկայում շրջանառվող արժեթղթերի տեսքով վաճառքի և հետզնման, հակադարձ վաճառքի և հետզնման պայմանագրերի գծով:

Այս գրավի համար գործում են տվյալ ոլորտում ընդունված ստանդարտ պայմանները: Սա նշանակում է, որ որպես գրավ ստացված/տրամադրված արժեթղթերը կարող են գրավադրվել կամ վաճառվել գործարքի ժամկետի ընթացքում, սակայն պետք է վերադարձվեն մինչև գործարքի ավարտը: Այս պայմանները յուրաքանչյուր պայմանագրային կողմին իրավունք են տալիս նաև դադարեցնել համապատասխան գործարքը՝ պայմանագրային կողմի կողմից գրավ տրամադրելու անկարողության դեպքում:

Վերը նշված պայմանագրերը չեն բավարարում ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում հաշվանցման պայմանները: Պատճառն այն է, որ այս պայմանագրերը տալիս են ճանաչված գումարները հաշվանցելու իրավունք, որն իրագործելի է միայն Բանկի կամ պայմանագրային կողմերի կողմից պարտագանցում կատարելու, անվճարունակ դառնալու կամ սնանկանալու դեպքում: Բացի այդ Խումբը և վերջինիս պայմանագրային կողմերը մտադիր չեն հաշվարկն իրականացնել գուտ հիմունքով, կամ իրացնել ակտիվը և մարել պարտավորությունը միաժամանակ:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են հաշվանցման, իրագործելի գլխավոր պայմանագրերի կամ նմանատիպ պայմանագրերի առարկա հանդիսացող ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

**հազ. դրամ**

<b>Ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների տեսակներ</b>	<b>Ճանաչված ֆինանսական ակտիվի/ պարտավորության համախառն գումարներ</b>	<b>Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության/ ակտիվի համախառն գումար</b>	<b>Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված ֆին. ակտիվների/ պարտավորու- թյունների գուտ գումար</b>	<b>Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվու- թյունում չհաշվանցված գումարներ Ֆինանսական գործիքներ</b>	<b>Չուտ գումար</b>
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	29,502,365	-	29,502,365	(29,502,365)	-
<b>Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>29,502,365</b>	<b>-</b>	<b>29,502,365</b>	<b>(29,502,365)</b>	<b>-</b>
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	(50,056,790)	-	(50,056,790)	50,056,790	-
<b>Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>(50,056,790)</b>	<b>-</b>	<b>(50,056,790)</b>	<b>50,056,790</b>	<b>-</b>

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են հաշվանցման, իրագործելի գլխավոր պայմանագրերի կամ նմանատիպ պայմանագրերի առարկա հանդիսացող ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

**հազ. դրամ**

<b>Ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների տեսակներ</b>	<b>Ճանաչված ֆինանսական ակտիվի/ պարտավորության համախառն գումարներ</b>	<b>Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության/ ակտիվի համախառն գումար</b>	<b>Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված ֆին. ակտիվների/ պարտավորու- թյունների գուտ գումար</b>	<b>Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվու- թյունում չհաշվանցված գումարներ Ֆինանսական գործիքներ</b>	<b>Չուտ գումար</b>
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	28,760,591	-	28,760,591	(28,760,591)	-
<b>Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>28,760,591</b>	<b>-</b>	<b>28,760,591</b>	<b>(28,760,591)</b>	<b>-</b>
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	(45,064,852)	-	(45,064,852)	45,064,852	-
<b>Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>(45,064,852)</b>	<b>-</b>	<b>(45,064,852)</b>	<b>45,064,852</b>	<b>-</b>

Վերը աղյուսակներում բացահայտված՝ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների համախառն և գուտ գումարները չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

**(դ) Իրացվելիության ռիսկ**

Իրացվելիության ռիսկը ենթադրում է, որ Խումբը կունենա դժվարություններ ֆինանսական պարտավորությունների հետ կապված իր պարտականությունները կատարելիս, որոնք մարվելու են դրամական միջոցներ կամ այլ ֆինանսական ակտիվ տրամադրելով: Իրացվելիության ռիսկն առաջանում է ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության անհամապատասխանության դեպքում: Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության և տոկոսադրույքների համապատասխանությունը և/կամ վերահսկվող անհամապատասխանությունը հանդիսանում է իրացվելիության կառավարման հիմնարար գործոն: Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության ամբողջական համապատասխանությունը սովորական չէ ֆինանսական կազմակերպությունների համար՝ պայմանավորված իրականացվող գործարքների տարաբնույթությամբ և ժամկետների անորոշությամբ: Անհամապատասխանությունը

հնարավորություն է տալիս բարձրացնել շահութաբերությունը, սակայն կարող է նաև մեծացնել կորուստների ռիսկը:

Խմբի կողմից իրացվելիության ռիսկի կառավարման նպատակն է ցանկացած պահի ապահովել բոլոր անհրաժեշտ միջոցները՝ դրամական հոսքերի հետ կապված պարտականությունները սահմանված ժամկետներում կատարելու համար: Իրացվելիության ռիսկի կառավարման քաղաքականությունն ուսումնասիրվում և հաստատվում է Տնօրենների խորհրդի կողմից:

Խումբը ձգտում է պահպանել ֆինանսավորման աղբյուրների տարբերակված և կայուն կառուցվածք, որը կազմված է այլ բանկերից և ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված երկարաժամկետ և կարճաժամկետ վարկերից, իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց ավանդներից, ինչպես նաև բարձր իրացվելի ակտիվների տարբերակված պորտֆելներ՝ իրացվելիության անկանխատեսելի պահանջներն արագ և արդյունավետ բավարարելու համար:

Իրացվելիության ռիսկի կառավարման քաղաքականությունը պահանջում է՝

- դրամական հոսքերի կանխատեսում ըստ հիմնական արտարժույթների և այդ դրամական հոսքերի հետ կապված պահանջվող իրացվելի ակտիվների մակարդակի դիտարկում,
- ֆինանսավորման աղբյուրների տարբերակված կառուցվածքի պահպանում,
- պարտքերի կենտրոնացման և կառուցվածքի կառավարում,
- պարտքի հաշվին ֆինանսավորման ներգրավման ծրագրերի մշակում,
- բարձր իրացվելի ակտիվների պորտֆելի պահպանում, որը կարելի է հեշտությամբ իրացնել որպես ապահովություն դրամական հոսքերի դադարեցման դեպքում,
- իրացվելիության և ֆինանսավորման անընդհատությունն ապահովող ծրագրերի մշակում,
- օրենսդրական պահանջների հետ իրացվելիության ցուցանիշների համապատասխանության հսկողություն:

Ակտիվների և պարտավորությունների բաժինը կառուցվածքային ստորաբաժանումներից ստանում է տեղեկատվություն վերջիններիս ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրացվելիության կառուցվածքի և ապագայում պլանավորվող գործունեությունից ակնկալվող դրամական հոսքերի կանխատեսումների վերաբերյալ: Այնուհետև, Ակտիվների և պարտավորությունների բաժինը ձևավորում է կարճաժամկետ իրացվելի ակտիվների համապատասխան պորտֆել, որը հիմնականում բաղկացած է առևտրական նպատակով պահվող կարճաժամկետ իրացվելի արժեթղթերից, բանկերին տրված վարկերից և փոխաստվություններից և այլ միջբանկային գործիքներից՝ նպատակ ունենալով ապահովել իրացվելիության բավարար մակարդակ: Ակտիվների և պարտավորությունների բաժինն իրականացնում է իրացվելիության դիրքի հսկողություն օրական կտրվածքով և իրացվելիության կանոնավոր «ստրեսային թեստեր»՝ շուկայական սովորական և ավելի խիստ պայմանները ներառող տարբեր սցենարների շրջանակում: Սովորական շուկայական պայմաններում իրացվելիության դիրքի վերաբերյալ համախմբված հաշվետվությունները ներկայացվում են վերադաս ղեկավարությանը շաբաթական կտրվածքով: Իրացվելիության կառավարման վերաբերյալ որոշումները կայացնում է Ռիսկերի կառավարման բաժնի և ԱՊԿԿ-ի կողմից և իրականացվում են Ակտիվների և պարտավորությունների բաժնի կողմից:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված են ֆինանսական պարտավորությունների և փոխաստվության հանձնառությունների գծով չզեղչված դրամական հոսքերը՝ ըստ պայմանագրով սահմանված ամենավաղ մարման ժամկետի: Աղյուսակներում ներկայացված դրամական ներհոսքի և արտահոսքի ընդհանուր համախառն գումարն իրենից ներկայացնում է չզեղչված պայմանագրային դրամական հոսքերը ֆինանսական պարտավորությունների կամ փոխաստվության հանձնառությունների գծով: Ֆինանսական երաշխավորությունների պայմանագրերի համար երաշխավորության առավելագույն գումարը բաշխվում է այն ամենավաղ ժամանակաշրջանում, որի ընթացքում երաշխավորությունը կարող է օգտագործվել: Վճարումները, որոնց մասին հաճախորդները պետք է ծանուցվեն, դիտարկվում են այնպես, ինչպես եթե ծանուցումն անմիջապես ներկայացված լիներ, բացառությամբ հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների և ցպահանջ ավանդների, որոնց համար նշված են մարումների ակնկալվող ժամկետները: Այնուամենայնիվ Բանկն ակնկալում է, որ շատ հաճախորդներ չեն պահանջի վճարումն այն ամենավաղ հնարավոր ամսաթվի դրությամբ, որին Խումբը պարտավորված կլինի կատարել վճարումը, և աղյուսակը չի արտացոլում ակնկալվող դրամական հոսքերը՝ հաշվարկված ավանդներին վերաբերող Բանկի անցյալ ժամանակաշրջանների տվյալների հիման վրա:

Ստորև ներկայացված է ֆինանսական պարտավորությունների վերլուծությունն ըստ մարման ժամկետների 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 6 ամիս	6-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Արտահոսքի ընդհանուր համախառն գումար	Հաշվեկշռ. արժեք
<b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>								
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	20,368,048	423,863	12,058,087	2,765,825	14,956,979	3,092,059	53,664,861	50,272,092
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	50,056,789	-	-	-	-	-	50,056,789	50,056,790
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	704,211,683	58,435,139	102,450,579	160,153,769	111,287,932	1,540	1,136,540,642	1,113,903,329
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	543,840	7,019,191	17,932,677	24,261,584	116,967,220	6,314,066	173,038,578	155,229,295
Ստորադաս փոխառություններ	-	377,693	590,282	4,590,781	15,559,585	17,325,381	38,443,722	28,144,489
Այլ փոխառություններ	145,429	3,177,790	3,252,642	18,531,842	111,032,400	24,559,174	160,699,277	135,355,370
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	450,224	121,122	623,229	1,226,957	8,527,788	11,084,506	22,033,826	13,065,493
<b>Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>775,776,013</b>	<b>69,554,798</b>	<b>136,907,496</b>	<b>211,530,758</b>	<b>378,331,904</b>	<b>62,376,726</b>	<b>1,634,477,695</b>	<b>1,546,026,858</b>
<b>Փոխատվության հանձնառություններ</b>	<b>200,332,819</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>200,332,819</b>	<b>200,332,819</b>
<b>Աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ (համախառն)</b>	<b>28,187,215</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28,187,215</b>	<b>50,512</b>

Ստորև ներկայացված է ֆինանսական պարտավորությունների վերլուծությունն ըստ մարման ժամկետների 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 6 ամիս	6-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Արտահոսքի ընդհանուր համախառն գումար	Հաշվեկշռ. արժեք
<b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>								
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	31,354,471	16,936,693	2,317,519	3,097,939	15,131,296	3,248,512	72,086,430	68,619,504
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	30,040,451	15,024,401	-	-	-	-	45,064,852	45,064,852
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	738,925,027	56,736,624	74,859,749	173,659,454	100,750,543	6,291	1,144,937,688	1,122,212,988
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	547,664	17,738,619	7,370,638	39,634,183	109,710,544	6,483,755	181,485,403	163,153,204
Ստորադաս փոխառություններ	-	714,887	366,759	1,085,169	18,888,435	17,938,505	38,993,755	27,996,197
Այլ փոխառություններ	382,155	2,589,023	3,116,931	8,669,530	124,876,759	23,449,730	163,084,128	135,933,377
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	424,285	172,812	551,901	1,197,740	8,415,765	11,046,576	21,809,079	12,839,765
<b>Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>801,674,053</b>	<b>109,913,059</b>	<b>88,583,497</b>	<b>227,344,015</b>	<b>377,773,342</b>	<b>62,173,369</b>	<b>1,667,461,335</b>	<b>1,575,819,887</b>
<b>Փոխատվության հանձնառություններ</b>	<b>146,368,566</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>146,368,566</b>	<b>146,368,566</b>
<b>Աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ (համախառն)</b>	<b>39,083,615</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39,083,615</b>	<b>487,082</b>

Վերը և ստորև ներկայացված աղյուսակներում հանախորդներից ներգրավված միջոցներում ներառված են ֆիզիկական անձանց ժամկետային ավանդները: Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն՝ Խումբը պարտավոր է վճարել ֆիզիկական անձանց ժամկետային ավանդներն ավանդատուի պահանջով կորցնելով հաշվեկշռված տոկոսները: Ստորև ներկայացված աղյուսակում այս ավանդները դասակարգված են ըստ պայմանագրային մարման ժամկետների:

**«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ**  
2025թ. առաջին եռամսյակի համար  
համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

	<b>31/03/2025</b> <b>հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024</b> <b>հազ. դրամ</b>
Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս ժամկետով	24,967,839	24,260,629
1-ից 3 ամիս ժամկետով	43,450,993	42,673,639
3-ից 6 ամիս ժամկետով	72,012,370	53,753,098
6-ից 12 ամիս ժամկետով	112,771,940	122,097,478
Ավելի քան 1 տարի ժամկետով	43,682,201	37,882,830
	<b>296,885,343</b>	<b>280,667,674</b>

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված գումարների վերլուծությունն ըստ ակնկալվող մարման ժամկետների:

հազ. դրամ	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ժամկետանց	Ընդամենը
<b>ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>								
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	150,123,936	-	-	-	-	-	-	150,123,936
Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորներ	20,881	-	-	-	-	-	-	20,881
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	471,967	232,714	1,664,746	19,443,602	12,366,574	-	-	34,179,603
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	7,325,309	-	2,002,079	6,192,183	3,898,539	498,138	-	19,916,248
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	31,843,900	86,909	19,040,194	76,638,281	23,584,085	-	-	151,193,369
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառություններ	13,047,093	1,176,821	2,322,475	-	-	91,520,798	-	108,067,187
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	29,502,365	-	-	-	-	-	-	29,502,365
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	30,014,172	52,886,866	220,325,130	602,233,731	352,756,587	-	7,742,165	1,265,958,651
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր	1,445,907	2,433,026	11,106,383	29,812,140	6,608,929	-	356	51,406,741
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	1,013,089	3,454,789	1,749,239	-	-	-	-	6,217,117
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	-	-	-	-	-	21,754,314	-	21,754,314
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	-	-	-	-	-	11,131,059	-	11,131,059
Այլ ակտիվներ	19,497,326	528,554	87,633	36,573	190	773,367	-	20,923,643
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>284,305,945</b>	<b>60,799,679</b>	<b>258,297,879</b>	<b>734,356,510</b>	<b>399,214,904</b>	<b>125,677,676</b>	<b>7,742,521</b>	<b>1,870,395,114</b>
<b>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>								
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	46,060	-	4,452	-	-	-	-	50,512
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	50,056,790	-	-	-	-	-	-	50,056,790
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	20,363,279	420,806	14,447,767	12,950,961	2,089,279	-	-	50,272,092
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	326,490,096	118,612,022	231,291,795	431,397,242	6,112,174	-	-	1,113,903,329
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	542,473	6,878,125	41,010,625	102,386,718	4,411,354	-	-	155,229,295
Ստորադաս փոխառություններ	-	372,827	4,905,963	12,742,489	10,123,210	-	-	28,144,489
Այլ փոխառություններ	145,211	3,148,888	20,838,093	93,644,044	17,579,134	-	-	135,355,370
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	448,638	119,235	1,790,247	6,280,652	4,426,721	-	-	13,065,493
Ընթացիկ հարկային պարտավորություն	-	7,814,973	-	-	-	-	-	7,814,973
Փոխառության հանձնառությունների գծով պահուստ	668,110	-	-	-	-	-	-	668,110
Հետաջգված հարկային պարտավորություն	-	-	1,636,388	-	-	-	-	1,636,388
Այլ պարտավորություններ	3,830,710	9,135,994	28,748,938	-	-	-	-	41,715,642
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>402,591,367</b>	<b>146,502,870</b>	<b>344,674,268</b>	<b>659,402,106</b>	<b>44,741,872</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,597,912,483</b>
<b>Չուտ դիրքը</b>	<b>(118,285,422)</b>	<b>(85,703,191)</b>	<b>(86,376,389)</b>	<b>74,954,404</b>	<b>354,473,032</b>	<b>125,677,676</b>	<b>7,742,521</b>	<b>272,482,631</b>

Աղյուսակում ներկայացված մարման ժամկետների վերլուծությունն արտացոլում է անցյալ ժամանակաշրջանների օրինաչափությունը և հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների փաստացի մարումների ծավալը:

\* Բացասական կարճաժամկետ իրացվելիության դիրքը կառավարելու համար Բանկն օգտագործում է ֆինանսական արժեթղթերը, որոնք կարող են վաճառվել կամ գրավադրվել հետգնման պայմանագրերի դիմաց և հիմնվում է այն ենթադրության վրա, որ ընթացիկ հաշիվներից ելքագրված գումարները և ժամկետային ավանդները կփոխարինվեն:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում նախատեսված գումարների վերլուծությունն ըստ ակնկալվող մարման ժամկետների:

հազ. դրամ	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ժամկետանց	Ընդամենը
<b>ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>								
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	198,947,225	-	-	-	-	-	-	198,947,225
Թանկարժեք մետադրների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորներ	31,351	-	-	-	-	-	-	31,351
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	42,762	896,231	4,034,322	18,402,105	6,665,195	71,838	-	30,112,453
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	109,812	7,826,039	7,985,835	3,037,487	498,137	-	19,457,310
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	35,558,682	6,091,558	32,984,994	62,335,698	17,933,445	-	-	154,904,377
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառություններ	187,228	-	-	-	-	85,103,387	-	85,290,615
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	28,760,592	-	-	-	-	-	-	28,760,592
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	36,378,357	65,980,556	258,299,942	567,784,380	318,994,558	-	7,149,536	1,254,587,329
Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր	1,020	225,816	-	-	-	-	-	226,836
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	1,414,419	2,380,040	10,864,511	29,162,901	6,465,002	-	348	50,287,221
Փակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	1,249,584	1,456,922	2,130,025	-	-	-	-	4,836,531
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	-	-	-	-	-	20,211,084	-	20,211,084
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	-	-	-	-	-	10,977,803	-	10,977,803
Հետաձգված հարկային ակտիվ	-	-	1,995,618	-	-	-	-	1,995,618
Այլ ակտիվներ	20,600,059	352,225	40,547	28,159	238	860,267	-	21,881,495
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>323,171,279</b>	<b>77,493,160</b>	<b>318,175,998</b>	<b>685,699,078</b>	<b>353,095,925</b>	<b>117,722,516</b>	<b>7,149,884</b>	<b>1,882,507,840</b>
<b>ՊԵՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>								
Աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	487,082	-	-	-	-	-	-	487,082
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	30,040,451	15,024,401	-	-	-	-	-	45,064,852
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	31,328,275	16,765,340	5,234,127	13,074,497	2,217,265	-	-	68,619,504
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	353,143,853	148,313,828	199,953,592	414,695,589	6,106,126	-	-	1,122,212,988
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	546,286	17,551,906	45,210,564	95,375,962	4,468,486	-	-	163,153,204
Ստորադաս փոխառություններ	-	701,756	1,374,129	15,767,912	10,152,400	-	-	27,996,197
Այլ փոխառություններ	381,244	2,559,758	11,290,508	104,996,566	16,705,301	-	-	135,933,377
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	423,103	169,538	1,693,586	6,192,043	4,361,495	-	-	12,839,765
Ընթացիկ հարկային պարտավորություն	-	-	9,344,009	-	-	-	-	9,344,009
Փոխառության հանձնառությունների գծով պահուստ	236,484	-	-	-	-	-	-	236,484
Այլ պարտավորություններ	8,436,700	3,991,357	27,904,022	-	-	-	-	40,332,079
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>425,023,478</b>	<b>205,077,884</b>	<b>302,004,537</b>	<b>650,102,569</b>	<b>44,011,073</b>	-	-	<b>1,626,219,541</b>
<b>Չուս դիրքը</b>	<b>(101,852,199)</b>	<b>(127,584,724)</b>	<b>16,171,461</b>	<b>35,596,509</b>	<b>309,084,852</b>	<b>117,722,516</b>	<b>7,149,884</b>	<b>256,288,299</b>

Աղյուսակում ներկայացված մարման ժամկետների վերլուծությունն արտացոլում է անցյալ ժամանակաշրջանների օրինաչափությունը և հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների փաստացի մարումների ծավալը:

Իրացվելիության ռիսկի կառավարման համար Խմբի կողմից կիրառվող հիմնական ուղենիշը բարձր իրացվելի ակտիվների և ցպահանջ պարտավորությունների հարաբերակցությունն է: Այս նպատակով բարձր իրացվելի ակտիվները ներառում են դրամական միջոցները, նոստրո հաշիվները, ՀՀ կառավարության և ՀՀ ԿԲ-ի կողմից թողարկված պարտքային արժեթղթերը և այն կորպորատիվ պարտքային արժեթղթերը, որոնց համար գործում է ակտիվ և իրացվելի շուկա, որոնք գրավադրված չեն և որոնց օգտագործումը ոչ մի կերպ սահմանափակված չէ: Ցպահանջ պարտավորությունները ներառում են հանախորդների ընթացիկ հաշիվները և ցպահանջ ավանդները, ինչպես նաև ըստ պահանջի վճարման ենթակա այլ պարտավորությունները: Ստորև ներկայացված է բարձր իրացվելի ակտիվների և ցպահանջ պարտավորությունների հարաբերակցությունը հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում.

	<b>2025թ. հազ. դրամ Աուդիտի չենթարկված</b>	<b>2024թ. հազ. դրամ Աուդիտի չենթարկված</b>
Առ 31 մարտի	85.40%	76.32%
Մարտի ամսվա միջին ցուցանիշ	83.29%	74.92%

Վերը ներկայացված հարաբերակցությունը կիրառվում է նաև ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված իրացվելիության սահմանաչափի հետ համապատասխանությունը գնահատելու համար, որը չպետք է պակաս լինի 60%-ից:

## 28 Կապիտալի կառավարում

Խմբի կապիտալի կառավարման առաջնային նպատակներն են ապահովել համապատասխանություն կապիտալի համար գործող արտաքին պահանջներին և պահպանել բարձր պարտքային վարկանիշ ու կապիտալի լավ ցուցանիշներ՝ գործունեությանն աջակցելու և բաժնետոմսերի ֆոնդային բորսայի արժեքն առավելագույնի հասցնելու համար:

Խումբը կառավարում է իր կապիտալի կառուցվածքը և կատարում է ճշգրտումներ տնտեսական պայմանների փոփոխությունների և իր գործունեության ռիսկային բնույթին համապատասխան: Կապիտալը կառուցվածքը պահպանելու կամ դրա հետ կապված ճշգրտումներ կատարելու համար Խումբը կարող է ճշգրտել բաժնետերերին վճարվելիք շահաբաժինների գումարը, վերադարձնել կապիտալը բաժնետերերին կամ թողարկել արժեթղթեր: Կապիտալի կառավարման նպատակները, քաղաքականությունը և ընթացակարգերը որևէ կերպ չեն փոխվել նախորդ տարիների համեմատ:

Խմբի կապիտալի չափի պահանջները սահմանվում և վերահսկվում են ՀՀ ԿԲ-ի կողմից: ՀՀ ԿԲ-ի ներկայիս պահանջների համաձայն՝ բանկերի նվազագույն ընդհանուր կապիտալը պետք է կազմի 30,000,000 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 30,000,000 հազար դրամ): 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խմբի կապիտալի չափը համապատասխանում էր ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված նվազագույն կապիտալի պահանջներին:

Խումբը որպես կապիտալ սահմանում է օրենսդրությամբ վարկային կազմակերպությունների համար որպես կապիտալ սահմանված հոդվածները: ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված կապիտալի ներկայիս պահանջների համաձայն, որոնք հիմնված են Բազելյան համաձայնագրի սկզբունքների վրա, բանկերը պետք է ապահովեն, որպեսզի կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների հարաբերակցության ցուցանիշը («կապիտալի համարժեքության ցուցանիշ») բարձր լինի սահմանված նվազագույն մակարդակից: 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ սահմանված նվազագույն մակարդակը կազմում էր 12%: 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խմբի կապիտալի համարժեքության ցուցանիշը համապատասխանում էր սահմանված ցուցանիշին:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 1988թ. Բազելյան համաձայնագրի պահանջների համաձայն հաշվարկված կապիտալի կառուցվածքի վերլուծությունը՝ հետագա փոփոխություններով, այդ թվում՝ շուկայական ռիսկերի ներառման հետ կապված փոփոխություններով, դեկտեմբեր ամսվա համար:

	<b>2025թ. հազ. դրամ Աուդիտի չենթարկված</b>	<b>2024թ. հազ. դրամ Աուդիտի չենթարկված</b>
1-ին դասի կապիտալ	258,076,338	237,744,313
2-րդ դասի կապիտալ	36,112,443	35,603,984
<b>Ընդամենը կապիտալ</b>	<b>294,188,781</b>	<b>273,348,297</b>
<b>Ընդամենը ռիսկով կշռված ակտիվներ</b>	<b>1,755,171,272</b>	<b>1,649,750,778</b>
<b>Ընդամենը կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների տոկոսային հարաբերակցություն (ընդամենը կապիտալի հարաբերակցություն)</b>	<b>16.76%</b>	<b>16.57%</b>

Ռիսկով կշռված ակտիվները չափվում են ռիսկի կշիռների հիերարխիայի միջոցով, որոնք դասակարգված են ըստ բնույթի և արտացոլում են յուրաքանչյուր ակտիվի և պայմանագրային կողմի հետ կապված պարտքային, շուկայական և այլ ռիսկերի գնահատականը՝ հաշվի առնելով պահանջներին համապատասխանող ցանկացած գրավ կամ երաշխավորություն: Նմանատիպ մոտեցում է կիրառվում չճանաչված պայմանագրային հանձնառությունների համար՝ որոշակի ճշգրտումներով՝ հնարավոր կորուստների առավել պայմանական բնույթն արտացոլելու նպատակով:

## 29 Փոխատվության հանձնառություններ

Խումբն ունի վարկեր տրամադրելու հանձնառություններ: Այդ հանձնառությունները նախատեսում են վարկային ռեսուրսների տրամադրում հաստատված վարկերի, վարկային քարտերի սահմանաչափերի և օվերդրաֆտների տեսքով:

Խումբը տրամադրում է ֆինանսական երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ երրորդ անձանց հանդեպ հաճախորդների պարտավորությունների կատարումը երաշխավորելու համար: Այդ պայմանագրերն ունեն ֆիքսված ժամկետներ՝ սովորաբար մինչև հինգ տարի:

Փոխատվության հանձնառությունների, ֆինանսական երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների հետ կապված Խումբը կիրառում է պարտքային ռիսկի կառավարման նույն քաղաքականությունը և ընթացակարգերը, որոնք կիրառվում են իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց վարկեր տրամադրելիս:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են փոխատվության հանձնառությունների պայմանագրային գումարներն ըստ դասերի: Աղյուսակում փոխատվության հանձնառությունների գծով արտացոլված գումարները ենթադրում են, որ գումարներն ամբողջությամբ տրամադրված են: Աղյուսակում երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների գծով արտացոլված գումարներն իրենցից ներկայացնում են առավելագույն հաշվապահական վնասը, որը կճանաչվի հաշվետու ամսաթվի դրությամբ, եթե պայմանագրային կողմերը չկատարեն իրենց պայմանագրային պարտականությունները:

	<b>31/03/2025 հազ. դրամ</b>	<b>31/12/2024 հազ. դրամ</b>
<b>Պայմանագրային գումար</b>		
Ոչ ֆինանսական երաշխավորություններ	61,777,660	63,454,300
Վարկային քարտերի գծով հանձնառություններ	70,289,057	43,596,446
Ֆինանսական երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	37,854,065	28,732,368
Չօգտագործված օվերդրաֆտներ	5,238,407	9,444,169
Չօգտագործված վարկեր և վարկային գծով	25,173,630	1,141,283
	<b>200,332,819</b>	<b>146,368,566</b>
<b>Արժեզրկման գծով պահուստ</b>	<b>(668,110)</b>	<b>(236,484)</b>



**(բ) Պայմանական հարկային պարտավորություններ**

Հայաստանի հարկային համակարգը, լինելով համեմատաբար նոր, բնորոշվում է օրենսդրության, պաշտոնական պարզաբանումների և դատական որոշումների հաճախակի փոփոխություններով, որոնք երբեմն հստակ չեն, հակասական են, ինչը ենթադրում է տարբեր մեկնաբանություններ: Հարկերը ենթակա են ստուգման և ուսումնասիրության հարկային մարմինների կողմից, որոնք իրավասու են սահմանել տույժեր և տուգանքներ: Հարկային օրենսդրության խախտման դեպքում հարկային մարմիններն իրավասու չեն առաջադրել հարկերի գծով լրացուցիչ պարտավորություններ, տույժեր կամ տուգանքներ, եթե խախտման ամսաթվից անցել է երեք տարի:

Այս հանգամանքները Հայաստանում կարող են առաջացնել այլ երկրների ռիսկերի համեմատ շատ ավելի մեծ ռիսկեր: Դեկավարությունը գտնում է, որ համարժեքորեն է ճանաչել հարկային պարտավորությունները՝ Հայաստանի կիրառելի հարկային օրենսդրության, պաշտոնական հայտարարությունների և դատական որոշումների իր մեկնաբանությունների հիման վրա: Այնուամենայնիվ, համապատասխան իրավասու մարմինները կարող են ունենալ այլ մեկնաբանություններ, և հետևանքները կարող են էական լինել այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների համար, եթե իրավասու մարմիններին հաջողվի գործադրել իրենց մեկնաբանությունները:

**31 Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ**

**(ա) Հսկողություն**

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկի բաժնետերերն են՝ «Լայրն Ֆայնենս Գրուփ» ՀՍԴԸ (60%), «ՋիԷսՍի Բենք օֆ Ջորջիա» ԲԸ (30%) և ՎՁԵԲ (10%):

**(բ) Գործարքներ առանցքային կառավարչական անձնակազմի հետ**

Ստորև ներկայացված է անձնակազմի գծով ծախսերում ներառված ընդհանուր վարձատրությունը 2025թ. և 2024թ. առաջին եռամսյակների համար:

	<b>31/03/2025 հազ. դրամ</b>	<b>31/03/2024 հազ. դրամ</b>
Աշխատակիցների կարճաժամկետ հատուցումներ	2,449,753	2,378,145

Այս գումարները ներառում են առանցքային կառավարչական անձնակազմի հատուցումները, որոնք հաշվեգրված են համապատասխան ժամանակաշրջանների շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

Ստորև ներկայացված են առանցքային կառավարչական անձնակազմի հետ գործարքների մնացորդները և միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	2025թ. հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %	2024թ. հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %
<b>Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն</b>				
Հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր և փոխատվություններ	714,980	9.48%	613,449	9.72%
Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներ	(1,358)	-	(684)	-
Այլ ակտիվներ	580	-	924	-
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	1,106,462	0.1% - 9.14%	1,409,992	0.1% - 9.14%
Պարտատոմսեր	1,175,205	6.47%	1,329,216	6.61%
Այլ պարտավորություններ	2,055,953	-	9,700,053	-

Ստորև ներկայացված են առանցքային կառավարչական անձնակազմի հետ գործարքների գծով շահույթում կամ վնասում արտացոլված գումարները 2025թ. և 2024թ. առաջին եռամսյակների համար:

	31/03/2025 հազ. դրամ	31/03/2024 հազ. դրամ
<b>Շահույթ կամ վնաս</b>		
Տոկոսային եկամուտ	14,027	14,100
Տոկոսային ծախս	(24,795)	(14,602)

**(գ) Գործարքներ այլ կապակցված կողմերի հետ**

Ստորև ներկայացված են այլ կապակցված կողմերի հետ գործարքների մնացորդները և համապատասխան միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ, ինչպես նաև 2025թ. առաջին եռամսյակների շահույթում կամ վնասում այդ գործարքների գծով արտացոլված գումարները:

	Բաժնետոմսերի մեծամասնությանը տիրապետող բաժնետեր		Նշանակալի ազդեցություն ունեցող բաժնետեր		Հիմնական բաժնետեր ընկերության դուստր ընկերություններ		Հիմնական բաժնետիրոջ հետ կապակցված այլ ընկերություններ և առանցքային ղեկավար անձնակազմի և բաժնետերերի ընտանիքների անդամներ		Ընդամենը հազ. դրամ
	Միջին արդյունավետ		Միջին արդյունավետ		Միջին արդյունավետ		Միջին արդյունավետ		
	հազ. դրամ	տոկոսադր., %	հազ. դրամ	տոկոսադր., %	հազ. դրամ	տոկոսադր., %	հազ. դրամ	տոկոսադր., %	
<b>Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն Ակտիվներ</b>									
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	532,944	-	-	-	-	-	532,944
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	1,124,134	-	-	-	-	-	1,124,134
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	-	-	-	1,704,145	13.08%	-	1,704,145

	Բաժնետոմսերի մեծամասնությանը տիրապետող բաժնետեր		Նշանակալի ազդեցություն ունեցող բաժնետեր		Հիմնական բաժնետեր ընկերության դուստր ընկերություններ		Հիմնական բաժնետիրոջ հետ կապակցված այլ ընկերություններ և առանցքային ղեկավար անձնակազմի և բաժնետերերի ընտանիքների անդամներ		Ընդամենը հազ. դրամ
	Միջին արդյունավետ		Միջին արդյունավետ		Միջին արդյունավետ		Միջին արդյունավետ		
	հազ. դրամ	տոկոսադր., %	հազ. դրամ	տոկոսադր., %	հազ. դրամ	տոկոսադր., %	հազ. դրամ	տոկոսադր., %	
Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներ Այլ ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	(24,186)	-	(24,186)
<b>Պարտավորություններ</b>	-	-	-	-	-	-	22,893	-	22,893
Աժանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	-	-	4,845	-	-	-	-	-	4,845
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	-	-	-	-	-	1,591,739	0.06%	1,591,739
- Ընթացիկ հաշիվներ և ցայահանջ ավանդներ	-	-	-	-	-	-	1,011,766	3.76%	1,011,766
- Ժամկետային ավանդներ	-	-	-	-	-	-	294,158	8.34%	294,158
Թողարկված պարտատոմսեր	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Այլ փոխատվություններ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Այլ պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում չճանաչված հոդվածներ</b>									
<b>Շահույթ/(վնաս)</b>									
Տոկոսային եկամուտ	-	-	-	-	-	-	54,725	-	54,725
Տոկոսային ծախս	-	-	(51)	-	-	-	(5,878)	-	(5,929)
Այլ եկամուտ	-	-	591	-	76,613	-	-	-	77,204
Այլ ծախսեր	-	-	(1,316)	-	(14,882)	-	-	-	(16,198)

Ստորև ներկայացված են այլ կապակցված կողմերի հետ գործարքների մնացորդները և համապատասխան միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, ինչպես նաև 2024թ. առաջին եռամսյակի շահույթում կամ վնասում այդ գործարքների գծով արտացոլված գումարները:

	Բաժնետոմսերի մեծամասնությանը տիրապետող բաժնետեր		Նշանակալի ազդեցություն ունեցող բաժնետեր		Հիմնական բաժնետեր ընկերության դուստր ընկերություններ		Հիմնական բաժնետիրոջ հետ կապակցված այլ ընկերություններ և առանցքային ղեկավար անձնակազմի և բաժնետերերի ընտանիքների անդամներ		Ընդամենը հազ. դրամ
	Միջին արդյունավետ		Միջին արդյունավետ		Միջին արդյունավետ		Միջին արդյունավետ		
	հազ. դրամ	տոկոսադր., %	հազ. դրամ	տոկոսադր., %	հազ. դրամ	տոկոսադր., %	հազ. դրամ	տոկոսադր., %	
<b>Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն Ակտիվներ</b>									
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	349,857	-	-	-	-	-	349,857

	Բաժնետոմսերի մեծամասնությանը տիրապետող բաժնետեր		Նշանակալի ազդեցություն ունեցող բաժնետեր		Հիմնական բաժնետեր ընկերության դուստր ընկերություններ		Հիմնական բաժնետիրոջ հետ կապակցված այլ ընկերություններ և առանցքային ղեկավար անձնակազմի և բաժնետերերի ընտանիքների անդամներ		Ընդամենը հազ. դրամ
	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	74,219	-	-	-	-	-	74,219
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	-	-	-	-	1,704,672	13.08%	1,704,672
Հանախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներ	-	-	-	-	-	-	(24,570)	-	(24,570)
Այլ ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	14,892	-	14,892
<b>Պարտավորություններ</b>									
Աժանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	90,700	-	-	-	-	-	90,700
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	-	-	7,907	-	-	-	-	-	7,907
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ	-	-	-	-	-	-	3,456,213	0.04%	3,456,213
Ժամկետային ավանդներ	-	-	-	-	-	-	230,556	3.62%	230,556
Թողարկված պարտատոմսեր	-	-	-	-	-	-	300,516	7.38%	300,516
Այլ փոխառություններ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Այլ պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում չճանաչված հոդվածներ</b>									
<b>Շահույթ/(վնաս)</b>									
Տոկոսային եկամուտ	-	-	34,364	-	-	-	670	-	35,034
Տոկոսային ծախս	-	-	(455,752)	-	(1,924)	-	(2,789)	-	(460,455)
Այլ եկամուտ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Այլ ծախսեր	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 32 Ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորություններ. իրական արժեք և հաշվապահական հաշվառման դասակարգում

Խումբը ֆինանսական գործիքների իրական արժեքը չափելիս կիրառում է ստորև ներկայացված իրական արժեքի հիերարխիան, որն արտացոլում է չափումների ժամանակ օգտագործված երկարաժամկետային տվյալների նշանակալիությունը:

- 1-ին մակարդակ. նույն գործիքների համար գործող շուկայում գնանշված գները (չճշգրտված):
- 2-րդ մակարդակ. 1-ին մակարդակում ներառված գնանշված գներից տարբեր երկարաժամկետային տվյալները, որոնք դիտելի են կամ ուղղակիորեն (այսինքն՝ որպես գներ), կամ անուղղակիորեն (այսինքն՝ գներից ստացվող): Այս դասակարգը ներառում է այն գործիքները, որոնք գնահատման

համար կիրառվել են նմանատիպ գործիքների համար գործող շուկայում գնանշված գները, նմանատիպ գործիքների համար գնանշված գներն ակտիվ չհամարվող շուկաներում, կամ գնահատման այլ մեթոդներ, որտեղ բոլոր նշանակալի երակետային տվյալներն ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն դիտելի են շուկայական տվյալներից:

- 3-րդ մակարդակ. ոչ դիտելի երակետային տվյալներ: Այս դասակարգը ներառում է բոլոր այն գործիքները, որոնց դեպքում գնահատման մեթոդները ներառում են դիտելի տվյալների վրա չհիմնված երակետային տվյալները և ոչ դիտելի երակետային տվյալները նշանակալի ազդեցություն ունեն գործիքի գնահատման վրա: Այս դասակարգը ներառում է այն գործիքները, որոնք գնահատվում են նմանատիպ գործիքների համար գնանշված գների հիման վրա, որոնք գծով պահանջվում են նշանակալի ոչ դիտելի ճշգրտումներ կամ ենթադրություններ՝ գործիքների միջև տարբերություններն արտացոլելու համար:

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ բոլոր ֆինանսական գործիքների, բացառությամբ հանախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների և ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի, գնահատված իրական արժեքները մոտավորապես համապատասխանում են դրանց հաշվեկշռային արժեքներին: Հանախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների իրական արժեքը դասվել է իրական արժեքի հիերարխիայի 3-րդ մակարդակին, իսկ ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքը դասվել է իրական արժեքի հիերարխիայի 2-րդ մակարդակին:

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խումբն ունեցել է ՀՀ ԿԲ-ից ՀՀ դրամով և 5.5%-8.5% անվանական տոկոսադրույքով ստացված վարկեր (Ծանոթագրություն 20): Վարկերը համարվում են շուկայի առանձին սեգմենտի վարկեր, հետևաբար, Խումբը գնահատում է, որ վարկերը ստացվել են շուկայական տոկոսադրույքներով:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված են հանախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների և ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի հաշվեկշռային և իրական արժեքները 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

<b>31/03/2025</b>	<b>Հաշվեկշռային արժեք հազ. դրամ</b>	<b>Իրական արժեք հազ. դրամ</b>	<b>Տարբերություն հազ. դրամ</b>
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	1,323,582,509	1,322,737,515	844,994
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	151,193,369	153,906,698	(2,713,329)
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադասված փոխառություններ	(163,499,859)	(163,088,881)	(410,978)
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	(155,229,295)	(155,354,638)	125,343
<b>Ընդամենը</b>	<b>1,156,046,724</b>	<b>1,158,200,694</b>	<b>(2,153,970)</b>
<b>31/12/2024</b>	<b>Հաշվեկշռային արժեք հազ. դրամ</b>	<b>Իրական արժեք հազ. Դրամ</b>	<b>Տարբերություն հազ. դրամ</b>
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	1,309,937,917	1,310,304,053	(366,136)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	154,904,377	156,635,106	(1,730,729)
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադասված փոխառություններ	(163,929,574)	(163,454,256)	(475,318)
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	(163,153,204)	(162,827,976)	(325,228)
<b>Ընդամենը</b>	<b>1,137,759,516</b>	<b>1,140,656,927</b>	<b>(2,897,411)</b>

Ստորև բերվող աղյուսակում իրական արժեքի հիերարխիայի համապատասխան մակարդակների կտրվածքով ներկայացված է այն ֆինանսական գործիքների վերլուծությունը, որոնք չափվում են իրական արժեքով և որոնք համար բացահայտված է իրական արժեքը 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	1-ին մակարդակ	2-րդ մակարդակ	3-րդ մակարդակ	Ընդամենը
<b>Իրական արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորություններ</b>				
Իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ				
- Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	-	34,111,564	-	<b>34,111,564</b>
- Ածանցյալ ակտիվներ	-	-	68,039	<b>68,039</b>
- Ածանցյալ պարտավորություններ	-	-	(50,512)	<b>(50,512)</b>
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				-
- Ներդրումային արժեթղթեր	-	19,418,110	498,138	<b>19,916,248</b>
<b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորությունների բացահայտված իրական արժեք</b>				
- Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	1,322,737,515	<b>1,322,737,515</b>
- Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	15,648,628	138,258,070	-	<b>153,906,698</b>
- Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադասված փոխառություններ	-	-	(163,088,881)	<b>(163,088,881)</b>
- Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	(137,395,509)	(17,959,129)	<b>(155,354,638)</b>
	<b>15,648,628</b>	<b>54,392,235</b>	<b>1,142,205,170</b>	<b>1,212,246,033</b>

Ստորև բերվող աղյուսակում իրական արժեքի հիերարխիայի համապատասխան մակարդակների կտրվածքով ներկայացված է այն ֆինանսական գործիքների վերլուծությունը, որոնք չափվում են իրական արժեքով և որոնց համար բացահայտված է իրական արժեքը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	1-ին մակարդակ	2-րդ մակարդակ	3-րդ մակարդակ	Ընդամենը
<b>Իրական արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորություններ</b>				
Իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ				
- Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	-	29,997,552	-	<b>29,997,552</b>
- Ածանցյալ ակտիվներ	-	114,901	-	<b>114,901</b>
- Ածանցյալ պարտավորություններ	-	(487,082)	-	<b>(487,082)</b>
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				-
- Ներդրումային արժեթղթեր	-	18,959,172	498,138	<b>19,457,310</b>
<b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորությունների բացահայտված իրական արժեք</b>				
- Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	1,310,304,053	<b>1,310,304,053</b>
- Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	35,501,361	121,133,745	-	<b>156,635,106</b>
- Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադասված փոխառություններ	-	-	(163,454,256)	<b>(163,454,256)</b>
- Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	(145,419,799)	(17,408,177)	<b>(162,827,976)</b>
	<b>35,501,361</b>	<b>24,298,489</b>	<b>1,129,939,758</b>	<b>1,189,739,608</b>

Իրական արժեքի այս գնահատականի նպատակն է ներկայացնել այն մոտավոր գինը, որը շուկայի մասնակիցների միջև սովորական գործարքում կստացվեր ակտիվը վաճառելու կամ կվճարվեր պարտավորությունը փոխանցելու համար չափման ամսաթվի դրությամբ: Այնուամենայնիվ, հաշվի առնելով անորոշությունները և կողմնակալ դատողությունները, իրական արժեքը չպետք է դիտվի որպես իրացման գին՝ անմիջապես ակտիվների վաճառքի կամ պարտավորությունների փոխանցման ժամանակ:

Գնահատման մեթոդները ներառում են զուտ ներկա արժեքի և գեղջված դրամական հոսքերի մոդելները, նմանատիպ գործիքների հետ համեմատությունը, որոնց համար առկա են շուկայական դիտելի գները, և գնահատման այլ մոդելները: Գնահատման մեթոդներում կիրառվող ենթադրությունները և ելակետային տվյալները ներառում են ոչ ռիսկային և ուղենիշային տոկոսադրույքները, վարկային սփերերը և այլ հավելավճարները, որոնք օգտագործվում են գեղջման դրույքները, պարտատոմսերի և բաժնետոմսերի գները, արտարժույթի փոխարժեքները, բաժնային գործիքների և բաժնային գործիքների ինդեքսի գները գնահատելու համար: Գնահատման մեթոդների նպատակն է ստանալ այն իրական արժեքը, որն արտացոլում է ֆինանսական գործիքի գինը հաշվետու ամսաթվի դրությամբ, որը կործվեր շուկայի մասնակիցների կողմից «անկախ կողմերի միջև գործարքում»:

Սովորական և ավելի պարզ ֆինանսական գործիքների, այդ թվում՝ միայն դիտելի շուկայական տվյալներ օգտագործող և ղեկավարության դատողություններ և գնահատումներ գրեթե չպահանջող տոկոսադրույքի և արժույթային սվոփերի, իրական արժեքը որոշելու համար Խոսվելը կիրառում է ընդունված գնահատման մոդելները: Դիտելի գները և մոդելի ելակետային տվյալները սովորաբար հասանելի են շուկայում ցուցակված պարտքային և բաժնային արժեթղթերի, բորսայում շրջանառվող ածանցյալ գործիքների և բորսայում չշրջանառվող պարզ ածանցյալ գործիքների, այդ թվում՝ տոկոսադրույքի սվոփերի համար: 2-րդ մակարդակ դասված ֆինանսական գործիքների համար Բանկն օգտագործում է նմանատիպ գործիքների համար գնանշվող գներն այն շուկաներում, որոնք համարվում են գրեթե ոչ գործող:

Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների իրական արժեքը գնահատելու համար ղեկավարությունն առաջնորդվել է հետևյալ ենթադրություններով՝ հաճախորդներին տրված վարկերից և փոխատվություններից ակնկալվող դրամական հոսքերը գեղջելու համար արտարժույթով արտահայտված վարկերի գծով կիրառվում են 9.2%-10.0% (2024թ-ին՝ 7.1%-9.2%) գեղջման դրույքներ և ՀՀ դրամով արտահայտված վարկերի գծով կիրառվում են 13.3%-14.1% (2024թ-ին՝ 11.6%-15.2%) գեղջման դրույքներ:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքը գնահատելու համար ղեկավարությունը առաջնորդվել է հետևյալ ենթադրություններով՝ ՀՀ դրամով արտահայտված արժեթղթերի գծով կիրառվում են 6.8%-13.7% (2024թ-ին՝ 8.5%-9.2%) գեղջման դրույքներ և արտարժույթով արտահայտված արժեթղթերի գծով կիրառվում են 4.0%-11.8% (2024թ-ին՝ 4.3%-7.3%) գեղջման դրույքներ:

Այլ փոխառու միջոցների և ստորադասված փոխառությունների իրական արժեքը գնահատելու համար ղեկավարությունը առաջնորդվել է հետևյալ ենթադրություններով՝ ՀՀ դրամով արտահայտված միջոցների գծով կիրառվում են 10.5%-11.6% (2024թ-ին՝ 10.5%-11.6%) գեղջման դրույքներ և արտարժույթով արտահայտված միջոցների գծով կիրառվում են 3.4%-9.2% (2024: 4.5%-12.5%) գեղջման դրույքներ:

### 33 Տերմինների բառարան

<b>Հապավում</b>	<b>Սահմանում</b>
IFRS	Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներ
ISAs	Առուղիտի միջազգային ստանդարտներ
IESBA Code	Հաշվապահների էթիկայի միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված Պրոֆեսիոնալ հաշվապահների էթիկայի միջազգային կանոնագիրք
IMF	Արժույթի միջազգային հիմնադրամ
CBA	Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկ
ALCO	Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման կոմիտեի
FCA	Ֆինանսական կարգավորման և վերահսկողության վարչություն
ECL	Ակնկալվող պարտքային կորուստներ
PD	Պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականություն
LGD	Կորուստը պարտագանցման դեպքում
FVTPL	Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող
FVOCI	Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող
EIR	Արդյունավետ տոկոսադրույք
SPPI	Միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ
EPS	Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ
LTECL	Ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներ
12mECL	12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստները
POCI	Ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված
EAD	Պարտքի գումարը պարտագանցման պահին
SOFR	Ապահովված օվերնայթ ֆինանսավորման տոկոսադրույք
LIBOR	Լոնդոնի միջբանկային առաջարկի տոկոսադրույք
EURIBOR	Եվրոպական միջբանկային առաջարկի տոկոսադրույք
ICR	Ներքին վարկանշավորում