



«Ամերիարանկ» ՓԲԸ

**Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ
2026թ. 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 ՀԱՄԱԽՄԲՎԱԾ ՀԱԾՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ
31 Մարտ 2026թ.**

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

(հազար դրամ)

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	Ծնթ.	01/01/2026- 31/03/2026	01/01/2025- 31/03/2025
Արդյունավետ տոկոսադրույքի մերժողով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	4	52,710,912	40,742,416
Այլ տոկոսային եկամուտ	4	2,088,881	2,197,277
Տոկոսային ծախս	4	(22,051,506)	(15,461,695)
ՉՈՒՏ ՏՈՎՈՍԱՑԻՆ ԵԿԱՄՈՒՏ		32,748,287	27,477,998
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով եկամուտ	5	7,757,623	5,569,224
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս	5	(2,602,844)	(1,326,823)
ՄԻՋՆՈՐԴԱԿՎՃԱՐՆԵՐԻ Ե ԱՅԼ ՎՃԱՐՆԵՐԻ ԳԾՈՎ ՉՈՒՏ ԵԿԱՄՈՒՏ		5,154,779	4,242,401
Չուտ օգուտ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների գծով	6	914,445	1,919,169
Չուտ օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից	7	4,543,688	2,997,156
Չուտ օգուտ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով		134,836	-
Այլ գործառնական եկամուտ	8	1,121,170	256,577
Բանկային ուղղակի ծախսեր	8	(3,857,635)	(2,883,465)
ԳՈՐԾԱՌՆԱԿԱՆ ԵԿԱՄՈՒՏ		40,759,570	34,009,836
Ֆինանսական գործիքների արժեգրկումից զուտ կորուստներ	9	(856,166)	(1,269,009)
ԳՈՐԾԱՌՆԱԿԱՆ ԵԿԱՄՈՒՏ ԱՐԺԵՉՐԿՈՒՄԻՑ ՀԵՏՈ		39,903,404	32,740,827
Անձնակազմի գծով ծախսեր		(12,653,765)	(9,645,928)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	10	(3,761,223)	(3,558,122)
ԾԱՀՈՒՅԹ ՄԻՆՉԱ ԾԱՀՈՒԹԱՀԱՐԿՈՎ ՀԱՐԿՈՒՄԸ		23,488,416	19,536,777
Շահութահարկի գծով ծախս	11	(4,267,020)	(3,518,053)
ԾԱՀՈՒՅԹ ԺԱՄԱՆԱԿԱԾՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ		19,221,396	16,018,724

ԱՅԼ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ ԺԱՄԱՆԱԿԱԾՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ ԱՌԱՆՑ ԾԱՀՈՒԹԱՀԱՐԿԻ			
Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստի շարժ		(389,928)	175,608
- իրական արժեքի զուտ փոփոխություն		(279,362)	175,608
- շահույթ կամ վնաս վերադասակարգված զուտ զուճար		(110,566)	-
ԱՅԼ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ ԺԱՄԱՆԱԿԱԾՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ ԱՌԱՆՑ ԾԱՀՈՒԹԱՀԱՐԿԻ		(389,928)	175,608
ԸՆԴԱՄՆԵՐ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ ԺԱՄԱՆԱԿԱԾՐՋԱՆԻ ՀԱՄԱՐ		18,831,468	16,194,332
ՄԵԿ ԲԱԺՆԵՏՈՄՄԻՆ ԲԱԺԻՆ ԸՆԿՆՈՂ ԾԱՀՈՒՅԹ			
Բազային	26	164.10	136.76
Նոսրացված	26	164.10	136.76

Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 15.04.26թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝

ԲՐՏԱԿ ՀԱՆԵՍՅԱՆ

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱԾՎԱՊԱՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝

ՄՀՅԸ ԱՆԴԱԼՅԱՆ



ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽՄԲՎԱԾ ՀԱԾՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԴՐՈՒԹՅԱՆ ՄԱՍԻՆ
31 Մարտ 2026թ.

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

(հազար դրամ)

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	Ծնթ.	31/03/26	31/12/2025
Ակտիվներ			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	12	88,133,063	109,462,529
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	13	27,749,402	19,506,233
- Խնթի կողմից պահվող		27,749,402	19,506,233
- Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		-	-
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	13	12,703,684	35,791,403
- Խնթի կողմից պահվող		12,703,684	35,791,403
- Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		-	-
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	13	172,295,342	198,983,534
- Խնթի կողմից պահվող		137,483,018	178,100,162
- Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		34,812,324	20,883,372
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	14	162,277,201	163,933,651
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	15	106,147,567	55,781,510
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	16	1,762,565,137	1,672,455,584
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	17	25,561,729	24,738,034
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	18	12,089,244	12,470,937
Հետաձգված հարկային ակտիվ	11	-	12,085
Այլ ակտիվներ	19	46,039,882	41,630,971
Ընդամենը ակտիվներ		2,415,562,251	2,334,766,471
Պարտավորություններ			
Աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	13	318,868	178,471
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	20	55,876,966	95,759,071
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	25	33,684,072	23,365,343
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	21	1,430,309,764	1,362,273,949
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	22	192,382,013	167,840,072
Այլ փոխառու միջոցներ	23	234,132,901	256,571,872
Ստորադաս փոխառություններ	23	48,921,417	36,909,678
Ընթացիկ հարկային պարտավորություն	11	8,845,151	8,351,651
Հետաձգված հարկային պարտավորություն	11	2,359,778	-
Փոխառվածության հանձնառությունների գծով պահուստ		770,839	784,561
Վարձակալության գծով պարտավորություն	18	14,397,406	14,692,281
Այլ պարտավորություններ	24	35,328,288	31,091,143
Ընդամենը պարտավորություններ		2,057,327,463	1,997,818,092
Սեփական կապիտալ	26		
Բաժնետիրական կապիտալ		54,466,380	54,466,380
Էմիսիոն եկամուտ		274,861	274,861
Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ		102,273	492,201
Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների պահուստ		9,573,880	7,118,939
Չբաշխված շահույթ		293,817,394	274,595,998
Ընդամենը սեփական կապիտալ		358,234,788	336,948,379
Ընդամենը պարտավորություններ և սեփական կապիտալ		2,415,562,251	2,334,766,471

Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 15.04.26թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝

ԲՈՏԱԿ ՀԱՆԵՍՅԱՆ

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱԾՎԱԳՎԱՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝

ՄՀԵՆՐԱՆԴԱԼՅԱՆ



ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽՄԲՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
ՍԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ
31 Մարտ 2026թ.

Բանկի անվանումը՝ **ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ**

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

(հազար դրամ)

Սեփական կապիտալի տարրերի անվանումը	Բաժնետիրական կապիտալ	Էմիսիոն եկամուտ	Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ	Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների պահուստ	Զբաղիված շահույթ	Ընդամենը սեփական կապիտալ
Նախորդ ֆինանսական տարվա համադրելի միջանկյալ ժամանակաշրջան (տարվա սկզբից աճողական)						
Մնացորդը առ 01 հունվարի 2025թ.	54,466,380	274,861	(439,945)	-	201,987,003	256,288,299
Շահույթ ժամանակահատվածի համար	-	-	-	-	16,018,724	16,018,724
Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի գույտ փոփոխություն	-	-	175,608	-	-	175,608
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ	-	-	175,608	-	16,018,724	16,194,332
Մնացորդը առ 31 մարտ 2025թ.	54,466,380	274,861	(264,337)	-	218,005,727	272,482,631
Ընթացիկ ֆինանսական տարվա համադրելի միջանկյալ ժամանակաշրջան (տարվա սկզբից աճողական)						
Մնացորդը առ 01 հունվարի 2026թ.	54,466,380	274,861	492,201	7,118,939	274,595,998	336,948,379
Շահույթ ժամանակահատվածի համար	-	-	-	-	19,221,396	19,221,396
Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի գույտ փոփոխություն	-	-	(389,928)	-	-	(389,928)
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ	-	-	(389,928)	-	19,221,396	18,831,468
Բաժնային գործիքներով մարվող՝ բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումներ	-	-	-	2,454,941	-	2,454,941
Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ	-	-	-	2,454,941	-	2,454,941
Մնացորդը առ 31 մարտ 2026թ.	54,466,380	274,861	102,273	9,573,880	293,817,394	358,234,788

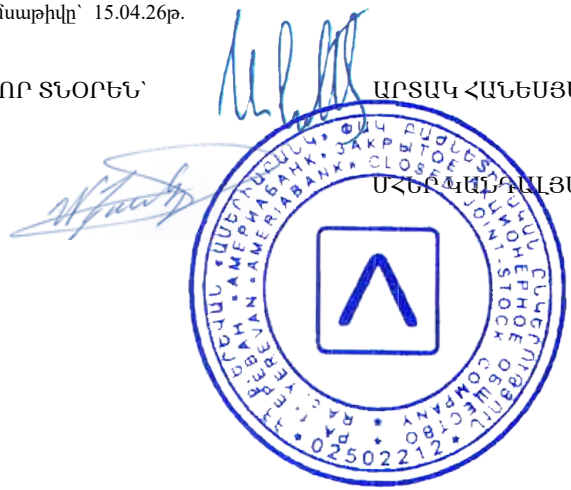
Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 15.04.26թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝

ԱՐՏԱԿ ՀԱՆԵՍՅԱՆ

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱՇՎԱՊԿՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝

ՍՀՆԻ ԿԱՆԿԱՅԱՆ



**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽՄԲՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
ԳՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐԻ ՄԱՍԻՆ
31 Մարտ 2026թ.**

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

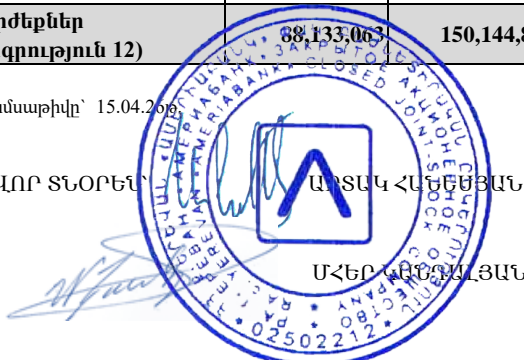
(հազար դրամ)

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	01/01/2026- 31/03/2026	01/01/2025- 31/03/2025
Դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից	x	x
Ստացված տոկոսներ	50,821,496	41,822,087
Վճարված տոկոսներ	(18,304,088)	(12,789,615)
Ստացված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ	7,757,623	5,569,224
Վճարված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ	(2,602,844)	(1,326,823)
Չուտ մուտքեր շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից	717,781	365,737
Չուտ մուտքեր արտարժույթով գործառնություններից	4,871,552	4,506,526
Չուտ այլ գործառնական վճարումներ	(2,736,465)	(2,626,888)
Աշխատավարձ և այլ վճարումներ աշխատակիցներին	(6,974,967)	(8,665,248)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսերի գծով վճարումներ	(1,885,231)	(2,036,692)
Գործառնական ակտիվների (աճ/նվազում)		
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ	(8,311,128)	(3,434,964)
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	1,112,284	(22,518,311)
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	(50,386,171)	(772,937)
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(103,494,867)	(15,186,471)
Այլ ակտիվներ	(4,644,390)	982,159
Գործառնական պարտավորությունների (նվազում)/աճ		
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ	609,775	836,149
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	(39,502,203)	(18,488,296)
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	10,416,427	4,969,894
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	74,977,905	(9,686,380)
Այլ պարտավորություններ	758,951	392,512
Գործառնական գործունեության համար օգտագործված դրամական միջոցներ՝ մինև շահութահարկի վճարումը	(86,798,561)	(38,088,337)
Վճարված շահութահարկ	(1,308,843)	(1,453,642)
Գործառնական գործունեության համար օգտագործված դրամական հոսքեր	(88,107,404)	(39,541,979)
Դրամական հոսքեր ներդրումային գործունեությունից	x	x
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում	(2,314,647)	(2,729,190)
Չուտ մուտքեր իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներից	22,745,943	1,701
Չուտ մուտքեր ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներից	28,179,753	3,219,119
Ներդրումային գործունեությունից ստացված դրամական հոսքեր	48,611,049	491,630
Դրամական հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից	x	x
Վարձակալություն գծով պարտավորությունների մարում	(692,369)	(627,109)
Վճարված շահարաժիհներ	-	-
Չուտ մուտքեր այլ փոխառու միջոցներից և ստորադաս փոխառություններից	(3,246,905)	(1,922,191)
Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր	25,594,417	(7,349,291)
Ֆինանսական գործունեությունից ստացված / ֆինանսական գործունեության համար (օգտագործված) դրամական հոսքեր	21,655,143	(9,898,591)
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	(3,488,594)	115,171
Արժեզրկման գծով պահուստի փոփոխությունների ազդեցությունը	340	10
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների գուտ նվազում	(21,329,466)	(48,833,759)
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի սկզբում (Ծանոթագրություն 12)	109,462,529	198,978,576
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի վերջում (Ծանոթագրություն 12)	88,133,063	150,144,817

Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 15.04.2026թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝ ԱՍՏԿ ՀԱՄԱԿԱՆ

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱՇՎԱԴԱՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝



1 Ներածություն

(ա) Կազմակերպչական կառուցվածքը և հիմնական գործունեությունը

«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ-ն (նախկին «Հայնեդարտբանկ» 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 2026թ. Մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	31/03/2026	31/12/2025
«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%
	100.00%	100.00%

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

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 29 մասնաճյուղ (2025թ-ին՝ 29 մասնաճյուղ), որոնց միջոցով իրականացնում է իր գործունեությունը Հայաստանի Հանրապետությունում: Բանկի գլխամասային գրասենյակի իրավաբանական հասցեն է՝ Հայաստանի Հանրապետություն, Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան փ. 2:

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խմբի մայր ընկերությունն է «Լայրն Ֆայնենս Գրուպ» ՀՍՊԸ -ն: 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խումբը չունի վերջնական հսկող կողմ:

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկի աշխատակիցների թիվը կազմել է 2,442 (2025թ-ին՝ 2,326):

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 երկու երկրների միջև խաղաղ բանակցությունները և սահմանագատման գործընթացը դեռ ընթացքի մեջ են: 2025թ. օգոստոսին Հայաստանը և Ադրբեջանը ստորագրեցին համատեղ հռչակագիր, որով արտահայտեցին երկկողմ հարաբերությունները կարգավորելու փոխադարձ մտադրություն և որը ներառում էր հանձնառություններ ուղղված լարվածության նվազեցմանը, սահմանագատման շուրջ քննարկումների առաջիադասմանը և տարածաշրջանում կայունության խթանմանը: Այնուամենայնիվ, հռչակագրի գործնական իրականացումը և երկարաժամկետ ազդեցությունը տնտեսական ակտիվության վրա մնում են անորոշ:

Միևնույն ժամանակ Ռուսաստանի Դաշնության 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: 2025թ-ին տնտեսական ակտիվության բարձր մակարդակը, մասնավորապես արտաքին առևտրաշրջանառության արագ աճը, շարունակեցին նպաստել այդ աճին: Նշված գործոնները հանգեցրել են 2025թ-ին ՀՆԱ-ի 7.2% աճի՝ ըստ Հայաստանի Հանրապետության վիճակագրական կոմիտեի: Չնայած որ Հայաստանի տնտեսական աճը դանդաղեց 2025թ. սկզբին՝ պայմանավորված նախորդ տարիների շարժիչ ուժերի որոշակի չեզոքացմամբ, այնուամենայնիվ, երկրորդ եռամսյակից սկսած աճի տեմպերը կրկին վերականգնվեցին՝ պայմանավորված արդյունաբերական ոլորտի անկման տեմպերի դանդաղման և ծառայությունների, շինարարության և գյուղատնտեսության ոլորտներում արձանագրված կայուն աճով: Կառավարության 2021-2026թթ. տնտեսական ծրագիրը նպաստակ ունի խթանել արտահանմանը միտված և ներդրումների վրա հիմնված աճի մոդելը լայնածավալ բարեփոխումների միջոցով:

2025թ. հունիսի 26-ին «Moody's» վարկանիշային գործակալությունը վերահաստատեց Հայաստանի վարկանիշը Ba3 մակարդակում՝ «Կայուն» հեռանկարով: 2026թ. հունվարի 16-ին «Fitch» գործակալությունը Հայաստանի վարկանիշի հեռանկարը բարձրացրեց «Կայուն» կարգավիճակից «Իրական» կարգավիճակի՝ հաստատելով BB- վարկանիշը:

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:

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են անընդհատության հիմունքով, քանի որ ղեկավարությունը համոզված է, որ Խումբն ունի բավարար ռեսուրսներ տեսանելի ապագայում գործունեությունն անընդհատության հիմունքով շարունակելու համար: Այս գնահատումն իրականացնելիս ղեկավարությունը դիտարկել է տեղեկատվության լայն շրջանակ, ներառյալ կանխատեսվող շահութաբերությունը, կարգավորող մարմնի կողմից կապիտալին ներկայացվող պահանջները և պահանջվող ֆինանսական միջոցները: Գնահատումն իրականացնելիս դիտարկվել են նաև ողջամտորեն հնարավոր բացասական տնտեսական սցենարները և դրանց հնարավոր ազդեցությունը Խմբի շահութաբերության, կապիտալի և իրացվելիության վրա:

(բ) Չափման 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 չափվում են իրական արժեքով յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

(գ) Ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթ

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

Դրամը նաև այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացման արժույթն է: : ՀՀ դրամով ներկայացված բոլոր ֆինանսական տեղեկությունները կլորացված են մինչև հազարավորը, եթե այլ բան նշված չէ: 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի պաշտոնական փոխարժեքներն էին համապատասխանաբար 377.16 դրամ և 381.36 դրամ 1 ԱՄՆ դոլարի համար և 432.19 դրամ և 449.01 դրամ 1 եվրոյի համար:

(դ) Գնահատումների և դատողությունների օգտագործում

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները ՖՀՄՍ 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: 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 առկա 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 Խմբի անդամ ընկերությունների կողմից:

(ա) Արտարժույթով գործառնություններ

Արտարժույթով գործառնությունները վերահաշվարկվում են Բանկի և վերջինիս դուստր ընկերությունների 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 զեղչում 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 վերագնահատման 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 (գ)):

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:

Հանախորդի 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 հանախորդների հետ իրականացված փաստացի գործարքներից: Ծախսերը, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են եկամտի առաջացմանը և չեն բխում հանախորդների 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:

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 այլապես 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)):

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:

ii. Ապաճանաչում

Ֆինանսական ակտիվներ

Խումբն ապաճանաչում 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 ապաճանաչելիս ակտիվի հաշվեկշռային արժեքի (կամ ապաճանաչված 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 հետգնման 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

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 ապահանջվում 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 ապահանջումից 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 ապահանջման համար օգտագործված ուղեցույցին նմանատիպ ուղեցույց:

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

- ֆինանսական ակտիվի արժույթի 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 ակտիվների վերափոխումները, որոնք տեղի են ունեցել այն ժամանակահատվածում, երբ դրանց գծով կորստի պահուստը չափվել է ամբողջ ժամկետի ընթացքում ակնկալվող պարտքային կորուստներին հավասար գումարով, էական ազդեցություն չեն ունեցել շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվության վրա 2026թ. մարտի 31-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի և տարվա ընթացքում, համապատասխանաբար:

Ֆինանսական պարտավորություններ

Խումբն ապաճանաչում 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,
- 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,
- զուտ 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 զուտ ներդրումների), որոնց գծով պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն չի աճել 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 պարտազանցման 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 պարտազանցման 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 աճել 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 գնահատական 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,
- *օգտագործված փոխառության 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 ապաճանաչելու անհրաժեշտությունը (տես Ծանոթագրություն 3 (ե) (ii)), և ակնկալվող պարտքային կորուստները չափվում են հետևյալ կերպ.

- Եթե ակնկալվող վերանայումը չի հանգեցնում գոյություն ունեցող ակտիվի ապաճանաչմանը, 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 ապաճանաչմանը, ապա նոր ակտիվի ակնկալվող իրական արժեքը դիտարկվում է որպես գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվից առաջացող վերջնական դրամական հոսքեր՝ վերջինիս ապաճանաչման ժամանակ: Այդ գումարը ներառվում է գոյություն ունեցող ակտիվի գծով դրամական պակասուրդի հաշվարկում, որը զեղչվում է ապաճանաչման 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 զուտ 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 փոխառվության պայմանների այնպիսի վերանայումը, որը Խումբն այլ հանգամանքներում չէր դիտարկի,

- հավանականությունը, որ փոխառուն կանանկանա կամ այլ կերպ ֆինանսապես կվերականգնվեն, 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՛ չօգտագործված 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 արժեզրկումից 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՝ վճարման ենթակա գումարների փոխհատուցման Խմբի ընթացակարգերի հետ համապատասխանություն ապահովելու համար:

(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 դեբիտորական պարտքերը և ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական 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 նախորշում 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 դեբիտորի 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 պարտքեր: 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) Ծահարաժիններ

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

Սովորական բաժնետոմսերի գծով շահարաժիններն 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

Շահութահարկը բաղկացած է ընթացիկ և հետաձգված հարկերից: Շահութահարկը 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 շահութահարկը 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 ազդեցությունը չունի ո՛չ հաշվապահական և ո՛չ հարկվող շահույթի կամ վնասի վրա:

Հետաձգված հարկային ակտիվներ ճանաչվում են չօգտագործված հարկային վնասների, չօգտագործված հարկային զեղչերի և նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունների գծով այն

չափով, որով հավանական է, որ Խոււմբն 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 Խոււմբն 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 Խոււմբը 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: Խոււմբը 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 2026թ. հունվարի 1-ից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար, և թույլատրվում է այդ ստանդարտների և փոփոխությունների վաղաժամ կիրառումը: Այնուամենայնիվ, այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս Խոււմբը վաղաժամ չի կիրառել նոր կամ փոփոխված հաշվապահական հաշվառման ստանդարտները:

(i) Ֆինանսական գործիքների դասակարգում և չափում (ՖՀՄՍ 9 և ՖՀՄՍ 7 փոփոխություններ)

2024թ. մայիսին Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհուրդը հրապարակել է Ֆինանսական գործիքների դասակարգման և չափման փոփոխությունները, որոնց արդյունքում փոփոխություններ են կատարվել ՖՀՄՍ 9-ում և ՖՀՄՍ 7-ում:

Պահանջները գործում են 2026թ. հունվարի 1-ին կամ հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար, թույլատրվում է դրանց վաղաժամ կիրառումը և վերաբերում են՝

- ճանաչմանը և ապաճանաչմանը, այդ թվում՝ էլեկտրոնային վճարային համակարգի միջոցով ֆինանսական պարտավորությունների մարման հաշվառմանը, և
- ֆինանսական ակտիվների, ներառյալ կայուն զարգացման հետ կապված բնութագրեր ունեցող ակտիվների, պայմանագրային դրամական հոսքերի բնութագրերի գնահատմանը:

Խմբի գնահատմամբ փոփոխությունները նշանակալի ազդեցություն չեն ունենա համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

(ii) ՖՀՄՍ 18 «Տեղեկատվության ներկայացում և բացահայտում ֆինանսական հաշվետվություններում»

ՖՀՄՍ 18-ը կփոխարինի ՀՀՄՍ 1 «Ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացում» և կկիրառվի 2027թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան հաշվետու ժամանակաշրջանների համար: Նոր ստանդարտը ներկայացնում է հետևյալ հիմնական նոր պահանջները.

- Կազմակերպություններից պահանջվում է շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում բոլոր եկամուտները և ծախսերը դասակարգել ըստ հինգ դասերի՝ գործառնական, ներդրումային, ֆինանսավորման, ընդհատված գործառնություններ և շահութահարկ: Կազմակերպություններից նաև պահանջվում է ներկայացնել նոր սահմանված գործառնական շահույթի ենթագումարը: Կազմակերպության գուտ շահույթը չի փոխվի:
- Ղեկավարության կողմից սահմանված կատարողականի չափորոշիչները բացահայտվում են ֆինանսական հաշվետվությունների մեկ ծանոթագրությունում:
- Տրվում է ընդլայնված ուղեցույց ֆինանսական հաշվետվություններում տեղեկատվությունը խմբավորելու վերաբերյալ:

Բացի այդ բոլոր կազմակերպություններից պահանջվում է օգտագործել գործառնական շահույթի ենթագումարը որպես մեկնարկային կետ դրամական հոսքերի մասին հաշվետվության համար՝ անուղղակի մեթոդով գործառնական գործունեության դրամական հոսքերը ներկայացնելիս:

Ներկայումս Խումբը գնահատում է նոր ստանդարտի ազդեցությունը, մասնավորապես, շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվության, դրամական հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվության կառուցվածքի և ղեկավարության կողմից սահմանված կատարողականի չափորոշիչների համար պահանջվող լրացուցիչ բացահայտումների հետ կապված: Խումբը նաև գնահատում է ազդեցությունը համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում:

(iii) Այլ հաշվապահական ստանդարտներ

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

- Բնական աղբյուրներից ստացվող էլեկտրաէներգիայի մատակարարման պայմանագրեր (ՖՀՄՍ 9-ի և ՖՀՄՍ 7-ի փոփոխություններ)
- ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների տարեկան կատարելագործումներ՝ հրապարակում 11

4 Չուտ տոկոսային եկամուտ

	01/01/2026/ 31/03/2026 հազ. դրամ	01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ
Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ		
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ		
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	46,383,868	35,937,430
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	3,828,087	3,194,564
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	1,599,447	680,941
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	327,563	325,817
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	249,423	163,879
Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր	4,717	2,174
Այլ	13,425	16,012
Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների գծով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	52,406,530	40,320,817
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	304,382	421,599
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	304,382	421,599
Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	52,710,912	40,742,416
Այլ տոկոսային եկամուտ		
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	1,566,302	1,509,903
Իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	452,929	685,997
Աժանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	69,650	1,377
Այլ տոկոսային եկամուտ	2,088,881	2,197,277
Ընդամենը տոկոսային եկամուտ	54,799,793	42,939,693
Տոկոսային ծախս		
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	13,351,345	8,955,934
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս փոխառություններ	3,941,177	2,462,334
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	3,180,992	2,567,224
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	799,377	567,697
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	235,959	503,360
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	393,107	350,715
Ակրեդիտիվների և տրամադրված երաշխավորությունների գծով կրեդիտորական պարտքեր	111,804	54,431

	01/01/2026/ 31/03/2026 հազ. դրամ	01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ
Այլ	37,745	-
Ընդամենը տոկոսային ծախս	22,051,506	15,461,695
Զուտ տոկոսային եկամուտ	32,748,287	27,477,998

5 Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով զուտ եկամուտ

	01/01/2026/ 31/03/2026 հազ. դրամ	01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ
Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ		
Պլաստիկ քարտերի սպասարկման վճարներ	5,035,019	3,344,296
Դրամական փոխանցումներ	964,571	785,097
Երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների տրամադրում	878,395	527,249
Կանխիկացում, հաշիվների սպասարկում և հեռավար համակարգի ծառայություններ	461,961	480,620
Բրոքերային ծառայություններ և անդերրայթինգ	290,044	296,665
Վճարահաշվարկային գործառնություններ	87,676	82,920
Այլ	39,957	52,377
Ընդամենը միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտ	7,757,623	5,569,224

Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով ծախս		
Պլաստիկ քարտերի սպասարկման ծառայություններ	2,372,341	1,163,091
Դրամական փոխանցումներ	156,290	133,312
ՀՀ ԿԲ-ի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների հետ կանխիկ և անկանխիկ գործառնություններ	43,925	12,946
Երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների ստացում	10,613	4,370
Այլ	19,675	13,104
Ընդամենը միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս	2,602,844	1,326,823
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով զուտ եկամուտ	5,154,779	4,242,401

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

	01/01/2026/ 31/03/2026 հազ. դրամ	01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ
Զուտ օգուտ արժույթային և տոկոսադրույքային ածանցյալ գործիքների գծով	606,411	1,553,439
Զուտ օգուտ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով	308,034	365,730
	914,445	1,919,169

7 Չուտ օգուտ/(վնաս) փոխարժեքային տարբերություններից

	01/01/2026/ 31/03/2026 հազ. դրամ	01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ
Չուտ օգուտ սփոթ գործարքներից	4,871,552	4,506,526
Չուտ վնաս ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների վերագնահատումից	(327,864)	(1,509,370)
	4,543,688	2,997,156

8 Այլ գործառնական զուտ եկամուտներ/ծախսեր

	01/01/2026/ 31/03/2026 հազ. դրամ	01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ
Այլ գործառնական եկամուտ		
Եկամուտ խորհրդատվական ծառայություններից	770,300	30,389
Եկամուտ տեղեկանքների տրամադրումից և այլ ծառայություններից	95,758	4,863
Եկամուտ վճարային համակարգերից	71,075	-
Եկամուտ ապահովագրական գործակալությունից	69,816	57,269
Եկամուտ պահատուփերից	20,742	23,342
Եկամուտ վճարային տերմինալներից	4,560	3,322
Չուտ եկամուտ առգրավված ակտիվների վաճառքից	2,366	86,791
Եկամուտ դատական գործերի համար ստացված հատուցումներից	1,587	-
Այլ	84,966	50,601
Ընդամենը այլ գործառնական եկամուտ	1,121,170	256,577

	01/01/2026/ 31/03/2026 հազ. դրամ	01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ
Վճարային համակարգերի գծով ծախսեր	1,820,775	1,336,966
Ծրագրային ապահովման սպասարկում	590,849	490,649
Երաշխիքային վճարներ ավանդների հատուցումը երաշխավորող պետական հիմնադրամին	457,575	342,223
Գրավի գրանցման ծախսեր	346,444	234,320
Պահառուական ծառայություններ	72,396	22,722
Վարկային ռեզիստրի գծով ծախսեր	63,654	30,554
Ֆինանսական համակարգի հաշտարար	58,417	47,108
Բրոքերային ծառայությունների վճարներ	53,395	42,196
Փոստային ծառայությունների վճար	48,714	46,818
Բանկոմատների սպասարկման ծախսեր	40,818	37,458
Վճարված տույժեր և տուգանքներ	36,473	20,500
Ինկասացիա	36,065	30,924
Բաժանորդային վճար	67	2,057
Այլ	231,993	198,970

	01/01/2026/ 31/03/2026	01/01/2025/ 31/03/2025
Այլ գործառնական եկամուտ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Ընդամենը այլ գործառնական ծախսեր	3,857,635	2,883,465

9 Չուտ արժեզրկումից կորուստներ ֆինանսական գործիքների գծով

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են 2026թ. 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	340	-	-	340
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	19,546	-	-	19,546
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	36,920	357,385	636,668	1,030,973
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	(78,710)	12,477	(53,688)	(119,921)
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	2,744	(2,386)	-	358
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	(7,455)	-	-	(7,455)
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	(23,759)	-	-	(23,759)
Փոխատվության հանձնառություններ	(5,731)	279	(8,270)	(13,722)
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	(32,122)	1,701	227	(30,194)
Ընդամենը ծախս պարտքային կորուստների գծով	(88,227)	369,456	574,937	856,166

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են 2025թ. 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	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)
Փոխատվության հանձնառություններ	431,558	100	(33)	431,625

հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	(3,951)	(575)	14,099	9,573
Ընդամենը ծախս պարտքային կորուստների գծով	552,973	(120,923)	836,959	1,269,009

10 Վարչական ծախսեր

	01/01/2026/ 31/03/2026 հազ. դրամ	01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	1,875,992	1,521,430
Անձնակազմի վերապատրաստման և այլ ծախսեր	451,261	378,737
Գովազդ և շուկայավարում	310,820	530,565
Վերանորոգման և սպասարկման ծախսեր	198,248	185,116
Վարձակալության գծով այլ ծախսեր	142,856	142,350
Անվտանգության ծառայություն	130,623	104,037
Զփոխհատուցվող հարկեր վարձակալության պայմանագրերի գծով	120,051	114,731
Մասնագիտական ծառայություններ	90,921	200,774
Բարեգործություն և հովանավորություն	77,040	21,600
Էլեկտրականության և կոմունալ ծախսեր	66,709	67,121
Կապի և տեղեկատվական ծառայություններ	62,785	65,238
Գործուղումների և ներկայացուցչական ծախսեր	44,755	29,997
Հարկեր՝ բացառությամբ աշխատավարձի գծով հարկերի և շահութահարկի	29,218	13,873
Վարկերի վերադարձման գծով ծախսեր	27,640	64,661
Ապահովագրություն	20,454	22,350
Գրասենյակային ծախսեր	15,272	13,261
Այլ	96,578	82,281
	3,761,223	3,558,122

11 Շահութահարկի գծով ծախս

	01/01/2026/ 31/03/2026 հազ. դրամ	01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս / (փոխհատուցում)	1,802,342	(75,394)
Հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխություններ՝ ժամանակավոր տարբերությունների առաջացման և հակադարձման հետևանքով	2,464,678	3,593,447
Ընդամենը ծախս շահութահարկի գծով	4,267,020	3,518,053

2026թ.-ին ընթացիկ հարկի կիրառելի դրույքաչափը կազմում է 18% (2025թ. համեմատ փոփոխություն տեղի չի ունեցել):

Արդյունավետ հարկային դրույքաչափի համադրում մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար

	01/01/2026/ 31/03/2026 հազ. դրամ	%	01/01/2025/ 31/03/2025 հազ. դրամ	%
Ծախույթ մինչև շահութահարկով հարկումը	23,488,416		19,536,777	
Ծախութահարկ՝ հաշվարկված հարկի կիրառելի դրույքաչափով	4,227,915	18.00%	3,516,624	18.00%
Զնվազեցվող ծախսեր	39,105	0.17%	1,429	0.01%
Ընդամենը ծախս շահութահարկի գծով	4,267,020	18.17%	3,518,053	18.01%

(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 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. 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 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածի/տարվա ընթացքում:

հազ. դրամ	Մնացորդը առ 1 հունվարի 2026թ.	Ծախույթում կամ վնասում ճանաչված	Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված	Մնացորդը առ 31 մարտ 2026թ.
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ	(544,626)	17,083	-	(527,543)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	(56,966)	-	92,815	35,849
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխաստվություններ	(4,498,519)	(1,353,550)	-	(5,852,069)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական գործիքներ	5,364	-	-	5,364
Հիմնական միջոցներ	124,355	-	-	124,355
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	(1,925,509)	30,539	-	(1,894,970)
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	2,370,220	37,594	-	2,407,814
Այլ ակտիվներ	59,981	-	-	59,981
Այլ պարտավորություններ	4,638,017	(1,314,294)	-	3,323,723
Այլ փոխառու միջոցներ	(160,232)	117,950	-	(42,282)
Ընդամենը հետաձգված հարկային ակտիվներ/(պարտավորություն)	12,085	(2,464,678)	92,815	(2,359,778)

հազ. դրամ	Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.	Շահույթում կամ վնասում ճանաչված	Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված	Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ	(264,561)	(280,065)	-	(544,626)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	140,406	-	(197,372)	(56,966)
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(3,200,428)	(1,298,091)	-	(4,498,519)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական գործիքներ	48,155	(42,791)	-	5,364
Հիմնական միջոցներ	124,355	-	-	124,355
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	(1,976,005)	50,496	-	(1,925,509)
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	2,311,158	59,062	-	2,370,220
Այլ ակտիվներ	57,420	2,561	-	59,981
Այլ պարտավորություններ	4,852,700	(214,683)	-	4,638,017
Այլ փոխառու միջոցներ	(97,777)	(62,455)	-	(160,232)
Ընդամենը հետաձգված հարկային ակտիվներ/(պարտավորություն)	1,995,423	(1,785,966)	(197,372)	12,085

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 Գրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Կանխիկը դրամարկղում	26,969,816	32,627,583
Նոստրո հաշիվներ ՀՀ ԿԲ-ում	32,314,260	30,056,067
Նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում		
- Aa1-ից Aa3 վարկանիշով	12,768,459	35,471,965
- A1-ից A3 վարկանիշով	13,613,169	8,017,840
- Baa1-ից Baa3 վարկանիշով	-	-
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	705,976	1,705,466
- վարկանիշ չունեցող	1,763,497	1,585,382
Ընդամենը նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում	28,851,101	46,780,653
Ընդամենը համախառն դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	88,135,177	109,464,303
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(2,114)	(1,774)
Ընդամենը զուտ դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	88,133,063	109,462,529

Գրամական միջոցները և դրանց համարժեքներն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ և չափվում են 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ։

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խումբը չի ունեցել մեկ այլ բանկում սեփական կապիտալի 10%-ը գերազանցող տեղաբաշխված միջոց։

ՀՀ ԿԲ-ում պահվող նոստրո հաշիվները վերաբերում են վնարահաշվարկային գործունեությանը (տես Ծանոթագրություն 15) և անհրաժեշտության դեպքում կարող են էլքագրվել։

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների

գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված համապատասխան ժամանակահատվածի և տարվա համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Գրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	1,774	-	-	1,774
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(1,774)	-	-	(1,774)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	2,114	-	-	2,114
Մնացորդը առ 31 մարտի	2,114	-	-	2,114

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Գրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	1,956	-	-	1,956
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(1,956)	-	-	(1,956)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ	1,774	-	-	1,774
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	1,774	-	-	1,774

13 Ներդրումային արժեթղթեր և ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ

(ա) Իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Խմբի կողմից պահվող		
Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ		
ՀՀ պետական արժեթղթեր	9,833,487	5,436,549
ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր	1,020,185	1,643,568
Օտարերկրյա պետությունների պետական եվրոպարտատոմսեր	459,459	-
Ընդամենը պետական պարտատոմսեր	11,313,131	7,080,117
Հայկական ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր		
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	6,440,056	5,987,997
- վարկանիշ չունեցող	9,028,361	5,980,144
Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր	15,468,417	11,968,141
Ընդամենը Խմբի կողմից պահվող պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	26,781,548	19,048,258
Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	70,839	74,160
Ընդամենը Խմբի կողմից պահվող իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	26,852,387	19,122,418

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	-	-
Ընդամենը վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	-
Ընդամենը իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	26,852,387	19,122,418
	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Աձանցյալ ֆինանսական ակտիվներ		
Արժույթային ակտիվներ	897,015	383,815
Ընդամենը աձանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	897,015	383,815
Ընդամենը իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	27,749,402	19,506,233
Աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ		
Արժույթային ակտիվներ		
Ընդամենը աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	318,868	178,471
	318,868	178,471

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

Խմբի գնահատմամբ 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հայկական ընկերությունների վարկանիշ չունեցող պարտատոմսերի պարտքային ռիսկը մոտավորապես համապատասխանում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության B1 արտաքին վարկանիշին:

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

	31/03/2025 հազ. Դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Խմբի կողմից պահվող		
Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ		
ՀՀ պետական արժեթղթեր	8,752,921	10,457,715
ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր	3,172,510	3,307,630
Aa1 վարկանիշով օտարերկրյա պետությունների պետական արժեթղթեր	-	19,034,717
Ընդամենը պետական պարտատոմսեր	11,925,431	32,800,062
Հայկական ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր		
վարկանիշ չունեցող	223,811	232,277
Օտարերկրյա ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր		
- վարկանիշ չունեցող	-	2,204,622
Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր	223,811	2,436,899
Ընդամենը պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	12,149,242	35,236,961
Բաժնային ներդրումներ		
Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	554,442	554,442
Ընդամենը Խմբի կողմից պահվող իրական արժեքով՝ այլ	12,703,684	35,791,403

	31/03/2025 հազ. Դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր		
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	-	-
Ընդամենը վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	-
Ընդամենը իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	12,703,684	35,791,403

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի պարտքային որակը բացահայտելիս Խուլմբն 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 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. 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 2026թ. մարտի 31-ին և 2025թ. 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:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	47,414	-	-	47,414
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	6,919	-	-	6,919
Մարված ակտիվներ	(15,292)	-	-	(15,292)
Վաճառված ակտիվներ	(15,807)	-	-	(15,807)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	420	-	-	420
Մնացորդը առ 31 մարտի	23,654	-	-	23,654

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	104,209	-	-	104,209
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	(379,635)	-	-	(379,635)
Մարված ակտիվներ	(87,336)	-	-	(87,336)
Վաճառված ակտիվներ	(32,820)	-	-	(32,820)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	442,996	-	-	442,996
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	47,414	-	-	47,414

(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 %		2026թ. հազ. դրամ	2025թ. հազ. դրամ
			2026թ.	2025թ.		
ԱրՔա	Հայաստանի Հանրապետություն	Վճարային համակարգ	3.75%	3.75%	258,306	258,306
SWIFT	Բելգիա	Դրամական փոխանցումներ	0.02%	0.02%	96,794	96,794
ԵՍ ԵՄ ՓԲԸ	Հայաստանի Հանրապետություն	Ազգային նույնականացման հարթակ	7.69%	7.69%	199,342	199,342
					554,442	554,442

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. 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 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ մոտարկվում են դրանց իրական արժեքներին 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

(գ) Անորոշագված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Բանկի կողմից պահվող		
Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	129,160,914	122,300,029
ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր	5,551,645	17,841,548
Aaa վարկանիշով օտարերկրյա պետությունների պետական արժեթղթեր	-	34,283,299
Ընդամենը պետական պարտատոմսեր	134,712,559	174,424,876

Հայկական ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	2,585,932	2,516,262
- վարկանիշ չունեցող	467,198	474,158
Օտարերկրյա ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր		
- վարկանիշ չունեցող	-	974,992
Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր	3,053,130	3,965,412
Ընդամենը Խմբի կողմից պահվող պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	137,765,689	178,390,288
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(282,671)	(290,126)
Ընդամենը Խմբի կողմից պահվող ամորտիզացված արժեքով չափվող գուտ ներդրումային արժեթղթեր	137,483,018	178,100,162
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	3,964,144	1,825,719
ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր	30,848,180	19,057,653
Ընդամենը վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված՝ ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	34,812,324	20,883,372
Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	172,295,342	198,983,534

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:

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. 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 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. մարտի 31-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածի և տարվա համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	290,127	-	-	290,127
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	241,963	-	-	241,963
Մարված ակտիվներ	(254,993)	-	-	(254,993)
Վաճառված ակտիվներ	-	-	-	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	5,574	-	-	5,574
Մնացորդը առ 31 մարտի	282,671	-	-	282,671

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	233,987	-	-	233,987
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	49,358	-	-	49,358
Մարված ակտիվներ	(653,445)	-	-	(653,445)
Վաճառված ակտիվներ	-	-	-	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	660,227	-	-	660,227
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	290,127	-	-	290,127

14 Բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Պահանջներ ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ		
Վարկային քարտերով գործառնությունների համար դեպոնացված միջոց ՀՀ ԿԲ-ում	3,547,500	11,635,000
Ավանդ ՀՀ ԿԲ-ում, պարտադիր պահուստներ	143,630,033	124,712,923
ՀՀ ԿԲ-ին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	-	25,006,847
Հայկական բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ		
- վարկանիշ չունեցող	63,804	-
Այլ բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ		
- Aa1-ից Aa3 վարկանիշով	320,586	107,191
- A1-ից A3 վարկանիշով	11,595,338	-
- Baa1-ից Baa3 վարկանիշով	2,927,461	2,547,931
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	464,724	109,310
- վարկանիշ չունեցող	996	68,144
Ընդամենը այլ բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	15,372,909	2,832,576
Ընդամենը բանկերին տրված համախառն վարկեր և փոխառվածություններ	162,550,442	164,187,346
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(273,241)	(253,695)
Ընդամենը բանկերին տրված գուտ վարկեր և փոխառվածություններ	162,277,201	163,933,651

(ա) Մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում

Վարկային քարտերով գործառնությունների համար ՀՀ ԿԲ-ում դեպոնացված 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% (2025թ-ին՝ 4%) և ամբողջությամբ պահվում է ՀՀ դրամով: Արտարժույթով ներգրավված միջոցների համար պարտադիր պահուստը կազմում է 15% (2025թ-ին՝ 15%): 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

երթագրվել 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 փոխառվածությունների կազմում: 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ում պահվող ավանդներում ներառված է 143,630,033 հազար դրամ գումարով պարտադիր պահուստն արտարժույթով ներգրավված միջոցների համար (2025թ-ին՝ 124,712,923 հազար դրամ):

(բ) Բանկերին տրված վարկերի և փոխառվածությունների կենտրոնացում

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. 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 փոխառվածությունները ժամկետանց կամ արժեզրկված չեն և ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Բանկերին տրված բոլոր վարկերը և փոխառվածությունները չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկերի և փոխառվածությունների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	253,695	-	-	253,695
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(253,695)	-	-	(253,695)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	273,241	-	-	273,241
Մնացորդը առ 31 մարտի	273,241	-	-	273,241
	2025թ.			
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ				
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)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	253,695	-	-	253,695
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	253,695	-	-	253,695

15 Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Վարկանիշ չունեցող՝ այլ փոքր և միջին չափի հայկական ֆինանսական կազմակերպություններից ստացվելիք գումարներ	30,134,510	45,336,402
B1 վարկանիշով՝ միջին չափի հայկական բանկերից ստացվելիք գումարներ	-	1,907,544
Վարկանիշ չունեցող՝ միջին չափի հայկական բանկերից ստացվելիք գումարներ	76,013,059	8,537,564
Ընդամենը համախառն դեբիտորական պարտքեր հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով	106,147,569	55,781,510
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(2)	-
Ընդամենը զուտ դեբիտորական պարտքեր հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով	106,147,567	55,781,510

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խումբը չունի պայմանագրային կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2025թ-ին այդպիսի պայմանագրային կողմ չկար):

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 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Խմբի գնահատմամբ 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Հայաստանի վարկանիշ չունեցող՝ այլ փոքր և միջին ֆինանսական հաստատությունների և միջին չափի հայկական բանկերի պարտքային ռիսկը մոտավորապես համապատասխանում է «Moody's» վարկանիշային գործակալության B1 արտաքին վարկանիշին:

Ակտիվների համար որպես ապահովություն ընդունված գրավ

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքերի դիմաց գրավադրված էին 114,696,097 հազար դրամ իրական արժեքով ՀՀ պետական արժեթղթերը (2025թ-ին՝ 60,739,629 հազար դրամ):

16 Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ

	Ծնթգ.	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	16(ա)	1,038,525,865	970,918,395
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	16(ա)	690,837,509	665,965,189
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	16(բ)	8,962,191	8,747,585
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր	16(գ)	614	532
Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր և փոխատվություններ		1,738,326,179	1,645,631,701
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր	16(դ)	49,314,065	51,137,740
Պարտքային կորստի գծով պահուստ		(25,075,107)	(24,313,857)
Ընդամենը հաճախորդներին տրված զուտ վարկեր և փոխատվություններ		1,762,565,137	1,672,455,584

(ա) Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր		
Խոշոր ընկերություններին տրված վարկեր	695,547,637	635,741,152
Փոքր և միջին ընկերություններին տրված վարկեր	342,978,228	335,177,243
Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	1,038,525,865	970,918,395
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր		
Հիփոթեքային վարկեր	399,239,639	393,166,285
Ֆիզիկական անձանց տրված սպառողական վարկեր	291,597,870	272,798,904
Ընդամենը ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	690,837,509	665,965,189
Ընդամենը իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված համախառն վարկեր	1,729,363,374	1,636,883,584
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(24,709,608)	(23,877,560)
Ընդամենը իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված զուտ վարկեր	1,704,653,766	1,613,006,024

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	954,376,243	3,425,744	13,116,408	970,918,395
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	165,638,739	-	-	165,638,739
Մարված ակտիվներ	(86,582,128)	(255,288)	(242,615)	(87,080,031)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	172,545	(20,284)	(152,261)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(1,152,747)	1,208,556	(55,809)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(237,277)	(247,370)	484,647	-
Վերականգնումներ	-	-	34,465	34,465
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(184,037)	(184,037)
Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնահատումից	(10,840,118)	36,908	1,544	(10,801,666)
Մնացորդը առ 31 մարտի	1,021,375,257	4,148,266	13,002,342	1,038,525,865

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	734,914,479	779,078	14,346,650	750,040,207
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	442,569,984	-	-	442,569,984
Մարված ակտիվներ	(221,117,868)	(187,661)	(5,853,257)	(227,158,786)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	46,946	(23,131)	(23,815)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(460,487)	3,325,267	(2,864,780)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(2,616,946)	(482,968)	3,099,914	-
Վերականգնումներ	-	-	6,158,085	6,158,085
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(1,160,656)	(1,160,656)

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ակտիվի գուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնահատումից	1,040,135	15,159	(585,733)	469,561
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	954,376,243	3,425,744	13,116,408	970,918,395

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	6,141,894	368,062	4,783,693	11,293,649
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	1,065,969	-	-	1,065,969
Մարված ակտիվներ	(557,200)	(27,428)	(104,917)	(689,545)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	51,615	(11,383)	(40,232)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(17,046)	21,714	(4,668)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(11,287)	(70,183)	81,470	-
Տարվա ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը տարվա վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և երկարաժամկետ տվյալների փոփոխություններ	(871,253)	219,735	(32,669)	(684,187)
Ծահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված	(339,202)	132,455	(101,016)	(307,763)
Չեղյի ծախսագրում	-	-	57,415	57,415
Վերականգնումներ	-	-	34,465	34,465
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(184,037)	(184,037)
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	(60,880)	(3,919)	(36,110)	(100,909)
Մնացորդը առ 31 մարտի	5,741,812	496,598	4,554,410	10,792,820

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	4,819,839	180,434	4,123,892	9,124,165
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	2,848,162	-	-	2,848,162
Մարված ակտիվներ	(1,423,006)	(20,162)	(4,830,881)	(6,274,049)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	33,747	(6,360)	(27,387)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(7,858)	775,223	(767,365)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(51,702)	(120,105)	171,807	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և երկարաժամկետ տվյալների փոփոխություններ	(86,497)	(431,730)	1,255,567	737,340
Ծահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված	1,312,846	196,866	(4,198,259)	(2,688,547)
Չեղյի ծախսագրում	-	-	(22,303)	(22,303)

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Վերականգնումներ	-	-	6,158,085	6,158,085
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(1,160,656)	(1,160,656)
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	9,209	(9,238)	(117,066)	(117,095)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	6,141,894	368,062	4,783,693	11,293,649

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	641,537,015	2,247,818	22,180,356	665,965,189
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	82,851,344	-	-	82,851,344
Մարված ակտիվներ	(56,947,034)	(111,283)	(501,793)	(57,560,110)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	572,988	(351,985)	(221,003)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(5,105,111)	5,275,509	(170,398)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(724,740)	(1,479,378)	2,204,118	-
Վերականգնումներ	-	-	188,088	188,088
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(385,970)	(385,970)
Ակտիվի մնացորդի փոփոխություն տոկոսներից և արտարժույթից	(393,511)	35,419	137,060	(221,032)
Մնացորդը առ 31 մարտի	661,790,951	5,616,100	23,430,458	690,837,509

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	510,990,926	2,319,238	4,008,446	517,318,610
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	293,983,301	-	-	293,983,301
Մարված ակտիվներ	(147,656,208)	(349,824)	(1,753,982)	(149,760,014)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	709,397	(373,922)	(335,475)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(2,190,098)	2,223,055	(32,957)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(15,652,664)	(1,660,124)	17,312,788	-
Վերականգնումներ	-	-	4,460,795	4,460,795
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(1,276,221)	(1,276,221)
Ակտիվի մնացորդի փոփոխություն տոկոսներից և արտարժույթից	1,352,361	89,395	(203,038)	1,238,718
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	641,537,015	2,247,818	22,180,356	665,965,189

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	2,719,549	654,651	9,209,711	12,583,911
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	351,216	-	-	351,216
Մարված ակտիվներ	(241,405)	(32,410)	(281,076)	(554,891)

հազ. դրամ	2026թ			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Տեղափոխում 1-ին փուլ	186,178	(93,257)	(92,921)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(61,448)	158,739	(97,291)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(87,228)	(490,248)	577,476	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	228,809	682,107	631,496	1,542,412
Ծահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված	376,122	224,931	737,684	1,338,737
Չեղջի ծախսագրում	-	-	234,374	234,374
Վերականգնումներ	-	-	188,088	188,088
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(385,970)	(385,970)
Ճշգրտումներ արտաբժույթի մասով	(2,357)	(1,222)	(38,773)	(42,352)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	3,093,314	878,360	9,945,114	13,916,788

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	1,632,919	443,993	1,570,411	3,647,323
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	1,246,231	-	-	1,246,231
Մարված ակտիվներ	(625,933)	(101,882)	(1,298,284)	(2,026,099)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	219,661	(67,673)	(151,988)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(12,072)	26,872	(14,800)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(94,246)	(297,592)	391,838	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	353,090	651,227	5,369,030	6,373,347
Ծահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված	1,086,731	210,952	4,295,796	5,593,479
Չեղջի ծախսագրում	-	-	111,229	111,229
Վերականգնումներ	-	-	4,460,795	4,460,795
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(1,276,221)	(1,276,221)
Ճշգրտումներ արտաբժույթի մասով	(101)	(294)	47,701	47,306
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	2,719,549	654,651	9,209,711	12,583,911

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

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. 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
Վարկեր խոշոր ընկերություններին				
- ոչ ժամկետանց	693,362,918	1,198,626	-	694,561,544
- մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	986,093	986,093
Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր ընկերություններին	693,362,918	1,198,626	986,093	695,547,637
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(3,885,440)	(5,376)	(235,851)	(4,126,667)
Ընդամենը զուտ վարկեր խոշոր ընկերություններին	689,477,478	1,193,250	750,242	691,420,970
Վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին				
- ոչ ժամկետանց	327,723,522	1,768,912	1,466,088	330,958,522
- մինչև 30 օր ժամկետանց	252,626	35,601	51,189	339,416
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	36,191	1,145,127	297,167	1,478,485
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	10,201,805	10,201,805
Ընդամենը համախառն վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին	328,012,339	2,949,640	12,016,249	342,978,228
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(1,856,372)	(491,222)	(4,318,559)	(6,666,153)
Ընդամենը զուտ վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին	326,155,967	2,458,418	7,697,690	336,312,075
Ընդամենը համախառն վարկեր իրավաբանական անձանց	1,021,375,257	4,148,266	13,002,342	1,038,525,865
Ընդամենը զուտ վարկեր իրավաբանական անձանց	1,015,633,445	3,651,668	8,447,932	1,027,733,045
Հիփոթեքային վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	385,742,703	473,861	1,379,754	387,596,318
- մինչև 30 օր ժամկետանց	1,005,261	50,844	245,264	1,301,369
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	1,720,975	503,568	2,224,543
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	8,117,409	8,117,409
Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր	386,747,964	2,245,680	10,245,995	399,239,639
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(489,864)	(137,901)	(2,333,165)	(2,960,930)
Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր	386,258,100	2,107,779	7,912,830	396,278,709
Սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց*				
- ոչ ժամկետանց	273,475,489	342,518	720,490	274,538,497
- մինչև 30 օր ժամկետանց	1,429,998	218,337	137,218	1,785,553
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	137,500	2,809,565	202,161	3,149,226
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	12,124,594	12,124,594
Ընդամենը համախառն սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց	275,042,987	3,370,420	13,184,463	291,597,870
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(2,603,450)	(740,459)	(7,611,949)	(10,955,858)
Ընդամենը զուտ սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց	272,439,537	2,629,961	5,572,514	280,642,012
Ընդամենը համախառն վարկեր ֆիզիկական անձանց	661,790,951	5,616,100	23,430,458	690,837,509
Ընդամենը զուտ վարկեր ֆիզիկական անձանց	658,697,637	4,737,740	13,485,344	676,920,721
Ընդամենը համախառն վարկեր հաճախորդներին	1,683,166,208	9,764,366	36,432,800	1,729,363,374
Ընդամենը զուտ վարկեր հաճախորդներին	1,674,331,082	8,389,408	21,933,276	1,704,653,766

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Վարկեր խոշոր ընկերություններին				
- ոչ ժամկետանց	633,475,328	1,264,373	-	634,739,701
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	1,001,451	1,001,451
Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր ընկերություններին	633,475,328	1,264,373	1,001,451	635,741,152
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(4,018,116)	(29,178)	(267,307)	(4,314,601)
Ընդամենը զուտ վարկեր խոշոր ընկերություններին	629,457,212	1,235,195	734,144	631,426,551
Վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին				
- ոչ ժամկետանց	320,737,426	1,716,263	1,710,218	324,163,907
- մինչև 30 օր ժամկետանց	163,489	104,315	142,019	409,823
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	c	340,793	33,004	373,797
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	10,229,716	10,229,716
Ընդամենը համախառն վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին	320,900,915	2,161,371	12,114,957	335,177,243
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(2,123,779)	(338,884)	(4,516,385)	(6,979,048)
Ընդամենը զուտ վարկեր փոքր և միջին ընկերություններին	318,777,136	1,822,487	7,598,572	328,198,195
Ընդամենը համախառն վարկեր իրավաբանական անձանց	954,376,243	3,425,744	13,116,408	970,918,395
Ընդամենը զուտ վարկեր իրավաբանական անձանց	948,234,348	3,057,682	8,332,716	959,624,746
Հիփոթեքային վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	382,187,893	407,328	1,690,771	384,285,992
- մինչև 30 օր ժամկետանց	164,868	219,218	49,636	433,722
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	145,271	168,737	314,008
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	8,132,563	8,132,563
Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր	382,352,761	771,817	10,041,707	393,166,285
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(388,793)	(61,069)	(2,336,283)	(2,786,145)
Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր	381,963,968	710,748	7,705,424	390,380,140
Սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց*				
- ոչ ժամկետանց	258,391,637	327,384	600,163	259,319,184
- մինչև 30 օր ժամկետանց	790,928	122,804	105,231	1,018,963
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	1,689	1,025,813	185,593	1,213,095
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	11,247,662	11,247,662
Ընդամենը համախառն սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց	259,184,254	1,476,001	12,138,649	272,798,904
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(2,330,756)	(593,582)	(6,873,428)	(9,797,766)
Ընդամենը զուտ սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց	256,853,498	882,419	5,265,221	263,001,138
Ընդամենը համախառն վարկեր ֆիզիկական անձանց	641,537,015	2,247,818	22,180,356	665,965,189
Ընդամենը զուտ վարկեր ֆիզիկական անձանց	638,817,466	1,593,167	12,970,645	653,381,278
Ընդամենը համախառն վարկեր հաճախորդներին	1,595,913,258	5,673,562	35,296,764	1,636,883,584
Ընդամենը զուտ վարկեր հաճախորդներին	1,587,051,814	4,650,849	21,303,361	1,613,006,024

* Երկու հաշվետու ժամանակաշրջանում ֆիզիկական անձանց տրված սպառողական վարկերը հիմնականում ներառում են վարկային քարտերը և օվերդրաֆտները, առցանց սպառողական վարկերը և սպառիչ 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 Խուճրը որպես կանոն գրավ է պահանջում իրավաբանական անձանցից:

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

Խուճրը 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 օվերդրաֆոնների համար որպես գրավ են ծառայում հիմնականում անշարժ գույքը և ավտոմեքենաները: Վարկային քարտերով տրված այլ օվերդրաֆոնների համար ապահովվածության միջոց է հանդիսանում աշխատավարձը: Ավտոմեքենաների վարկերի դիմաց գրավադրվում են գնված ավտոմեքենաները: 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ սպառողական վարկերն ապահովված են անշարժ գույքով, շարժական գույքով, աշխատավարձով, դրամական միջոցներով և անհատական երաշխավորություններով:

Ստորև բերված աղյուսակներում ներկայացված է տեղեկատվություն 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 3-րդ փուլ դասված հաճախորդներին տրված վարկերի համար որպես ապահովություն ծառայող գրավի վերաբերյալ:

31 մարտի 2026թ. հազ. դրամ	Համախառն հաշվեկշռային արժեք	Գրավի գնահատված շուկայական արժեք						Գրավով չապահովված գումար	Համապատասխան ԱՊԿ
		Ավանդ-ներ	Անշարժ գույք	Ավտոմեքենաներ	Այլ	Ավելցուկ	Ընդամենը գրավ		
Վարկեր իրավաբանական անձանց	13,002,342	-	12,001,360	379,730	2,147,163	(5,987,999)	8,540,254	4,462,088	4,554,410
Հիփոթեքային վարկեր	10,245,995	2,022	9,954,166	3,529	34,653	(1,817,469)	8,176,901	2,069,094	2,333,165
Սպառողական վարկեր	13,184,463	-	5,383,845	141,351	151,952	(1,119,208)	4,557,940	8,626,523	7,611,949
Ընդամենը	36,432,800	2,022	27,339,371	524,610	2,333,768	(8,924,676)	21,275,095	15,157,705	14,499,524

31 դեկտեմբերի 2025թ. հազ. դրամ	Համախառն հաշվեկշռային արժեք	Գրավի գնահատված շուկայական արժեք						Գրավով չապահովված գումար	Համապատասխան ԱՊԿ
		Ավանդ-ներ	Անշարժ գույք	Ավտոմեքենաներ	Այլ	Ավելցուկ	Ընդամենը գրավ		
Վարկեր իրավաբանական անձանց	13,116,408	-	11,567,960	402,050	2,147,162	(5,566,739)	8,550,433	4,565,975	4,783,692
Հիփոթեքային վարկեր	10,041,707	3,568	10,085,287	3,502	35,100	(1,824,102)	8,303,355	1,738,352	2,336,283
Սպառողական վարկեր	12,138,649	-	5,343,192	141,378	151,504	(1,102,990)	4,533,084	7,605,565	6,873,428
Ընդամենը	35,296,764	3,568	26,996,439	546,930	2,333,766	(8,493,831)	21,386,872	13,909,892	13,993,403

Բռնագանձված գրավ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածի ընթացքում Բանկը ձեռք է բերել 140,873 հազար դրամ (2025թ-ին՝ 338,087 հազար դրամ) հաշվեկշռային արժեքով ակտիվներ՝ հաճախորդներին տրված վարկերի դիմաց գրավադրված միջոցների առգրավման միջոցով: Առգրավված գրավից 17,634 հազար դրամ գումարով գրավը վաճառվել է 2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածի ընթացքում (2025թ-ին՝ 590,497 հազար դրամ): 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ առգրավված գրավը ներառում է.

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Անշարժ գույք	849,580	726,302
Հողատարածք	82,077	82,077
Այլ	7,519	7,557
Նվազեցում մինչև իրացման գուտ արժեք	(180,041)	(180,041)
Ընդամենը առգրավված գրավ	759,135	635,895

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.

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Շինարարություն	254,715,650	234,985,937
Գյուղատնտեսություն, անտառտնտեսություն և փայտամշակում	203,816,475	190,490,551
Մեծածախ առևտուր	115,654,603	122,482,607

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Հանքարդյունաբերություն/մետալուրգիա	88,628,188	87,429,310
Մանրածախ առևտուր	76,952,590	74,696,181
Անշարժ գույք	54,902,877	49,753,811
Սննդի և խմիչքի արտադրություն	39,601,787	39,318,191
Էներգետիկայի բնագավառ	31,824,520	36,364,732
Կապի ծառայություններ	23,423,368	17,999,189
Տրանսպորտ	18,183,415	23,546,380
Արդյունաբերություն	17,941,458	16,810,953
Հյուրանոցային ոլորտ	16,885,402	16,013,015
Ֆինանսներ և ներդրումներ	15,153,725	15,360,840
Այլ	80,841,807	45,666,698
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	690,837,509	665,965,189
	1,729,363,374	1,636,883,584
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(24,709,608)	(23,877,560)
	1,704,653,766	1,613,006,024

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

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Հայաստանի Հանրապետություն	995,162,085	957,477,135
ՏՀԶԿ և ԵՄ	30,720,925	488
Այլ երկրներ	1,850,035	2,147,123
	1,027,733,045	959,624,746

(iv) Պարտքային ռիսկին ենթարկվածություն

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկն ունի կապակցված վարկառուների երեք խումբ (2025թ-ին՝ հինգ), որին տրամադրված վարկերի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը: 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ այս վարկերի ընդհանուր գումարը կազմում է 143,169,287 հազար դրամ (2025թ-ին՝ 205,426,949 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

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	8,962,191	8,747,585
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(36,190)	(35,832)
	8,926,001	8,711,753

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խումբը չունի հաճախորդ, որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը (2025թ-ին նման հաճախորդներ չկային):

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	8,714,997	32,588	-	8,747,585
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	5,422,542	-	-	5,422,542
Մարված ակտիվներ	(5,120,604)	(3,358)	-	(5,123,962)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնահատումից	(83,983)	9	-	(83,974)
Մնացորդը առ 31 մարտի	8,932,952	29,239	-	8,962,191

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	4,837,914	-	-	4,837,914
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	19,823,940	-	-	19,823,940
Մարված ակտիվներ	(15,838,000)	-	-	(15,838,000)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(32,588)	32,588	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնահատումից	(76,269)	-	-	(76,269)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	8,714,997	32,588	-	8,747,585

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերի կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	27,235	8,597	-	35,832
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	16,946	-	-	16,946
Մարված ակտիվներ	(16,002)	(886)	-	(16,888)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	1,800	(1,500)	-	300
Մնացորդը առ 31 մարտի	29,979	6,211	-	36,190

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	1,383	-	-	1,383
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	81,203	-	-	81,203
Մարված ակտիվներ	(64,876)	-	-	(64,876)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(66)	66	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	9,591	8,531	-	18,122
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	27,235	8,597	-	35,832

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

(գ) Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Իրավաբանական անձանց դեբիտորական պարտքեր ակրեդիտիվների գծով	614	532
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(2)	(3)
	612	529

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խումբը չունի հաճախորդ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2025թ-ին նման հաճախորդներ չկային):

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	532	-	-	532
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	278,263	-	-	278,263
Մարված ակտիվներ	(278,263)	-	-	(278,263)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Ակտիվի գուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնահատումից	82	-	-	82
Մնացորդը առ 31 մարտի	614	-	-	614

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	226,892	-	-	226,892
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	717,620	-	-	717,620

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Մարված ակտիվներ	(952,228)	-	-	(952,228)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից	8,248	-	-	8,248
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	532	-	-	532

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքերի կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	3	-	-	3
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	1,569	-	-	1,569
Մարված ակտիվներ	(1,569)	-	-	(1,569)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(1)	-	-	(1)
Մնացորդը առ 31 մարտի	2	-	-	2

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	56	-	-	56
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	177	-	-	177
Մարված ակտիվներ	(235)	-	-	(235)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	5	-	-	5
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	3	-	-	3

(դ) Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերում		
Մինչև մեկ տարի ժամկետով	20,411,076	20,932,590
Մեկից երկու տարի ժամկետով	15,510,406	15,985,881
Երկուսից երեք տարի ժամկետով	10,006,913	10,858,850
Երեքից չորս տարի ժամկետով	5,994,425	6,231,061
Չորսից հինգ տարի ժամկետով	3,671,888	3,965,456
Ավելի քան հինգ տարի ժամկետով	7,562,946	7,976,092
	63,157,654	65,949,930
Զվաստակաձ ֆինանսական եկամուտ	(13,843,589)	(14,812,190)
Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերում	49,314,065	51,137,740
Արժեզրկման գծով պահուստ	(329,307)	(400,462)
Զուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	48,984,758	50,737,278

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	50,929,128	-	208,612	51,137,740
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	3,819,264	-	-	3,819,264
Մարված ակտիվներ	(6,255,546)	(4,091)	(42,567)	(6,302,204)
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն	640,842	2,980	3,256	647,078
Տեղափոխում 1-ին փուլ	16,891	-	(16,891)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(66,499)	66,499	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Դուրսգրված գումարներ	-	-	-	-
Վերականգնումներ	-	-	12,187	12,187
Մնացորդը առ 31 մարտի	49,084,080	65,388	164,597	49,314,065

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	50,107,630	-	293,711	50,401,341
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	26,794,171	-		26,794,171
Մարված ակտիվներ	(23,772,285)	-		(23,772,285)
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն	(2,170,735)	-	(165,135)	(2,335,870)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(29,653)	-	29,653	-
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(9,642)	(9,642)
Վերականգնումներ	-	-	60,025	60,025
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	50,929,128	-	208,612	51,137,740

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	360,074	-	40,388	400,462
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	18,587	-	-	18,587
Մարված ակտիվներ	(30,444)	(780)	(9,350)	(40,574)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	109	-	(109)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(1,416)	1,416	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Դուրսգրված գումարներ	-	-	-	-
Վերականգնումներ	-	-	12,187	12,187
Տարվա ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը տարվա վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխությունները	(65,547)	11,841	(36,528)	(90,234)
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն	(3,696)	(1)	(43)	(3,740)
Չեղջի ծախսագրում	-	-	32,619	32,619
Մնացորդը առ 31 մարտի	277,667	12,476	39,164	329,307

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	101,434	-	12,685	114,119
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	182,321	-	-	182,321
Մարված ակտիվներ	(161,758)	-	-	(161,758)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(10,773)	-	10,773	-
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(9,642)	(9,642)
Վերականգնումներ	-	-	60,025	60,025
Տարվա ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը տարվա վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխությունները	248,946	-	(29,209)	219,737
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն	(96)	-	(365)	(461)
Զեղչի ծախսագրում	-	-	(3,879)	(3,879)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	360,074	-	40,388	400,462

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

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր				
- ոչ ժամկետանց	49,084,082	7,236	82,542	49,173,860
- մինչև 30 օր ժամկետանց	-	49,632	-	49,632
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	8,520	-	8,520
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	82,055	82,055
Ընդամենը համախառն դեբիտորական պարտքեր ֆինանսական վարձակալության գծով	49,084,082	65,388	164,597	49,314,067
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(277,667)	(12,476)	(39,164)	(329,307)
Ընդամենը զուտ դեբիտորական պարտքեր ֆինանսական վարձակալության գծով	48,806,415	52,912	125,433	48,984,760

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

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր				
- ոչ ժամկետանց	50,929,130	-	127,737	51,056,867
- մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	80,873	80,873
Ընդամենը համախառն դեբիտորական պարտքեր ֆինանսական վարձակալության գծով	50,929,130	-	208,610	51,137,740
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(360,074)	-	(40,388)	(400,462)
Ընդամենը զուտ դեբիտորական պարտքեր ֆինանսական վարձակալության գծով	50,569,056	-	168,222	50,737,278

(ii) Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի կենտրոնացում

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խումբը չունի հաճախորդ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2025թ-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 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ 3-րդ փուլ դասված ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի համար ապահովություն ծառայող գրավի վերաբերյալ:

31 մարտի 2026թ. հազ. Գրամ	Համախառն հաշվեկշռային արժեք	Գրավի գնահատված շուկայական արժեք					Զուտ ենթարկվա- ծություն	Համապա- տասխան ԱՊԿ
		Անշարժ գույք	Ավտոմե- քենաներ	Այլ	Ավելցուկ	Ընդամենը գրավ		
Ֆինանսական վարձակալություն	164,597	-	116,110	577,987	(537,697)	156,401	8,196	39,164
Ընդամենը	164,597	-	116,110	577,987	(537,697)	156,401	8,196	39,164

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

31 դեկտեմբերի 2025թ. հազ. Գրամ	Համախառն հաշվեկշռային արժեք	Գրավի գնահատված շուկայական արժեք					Զուտ ենթարկվա- ծություն	Համապա- տասխան ԱՊԿ
		Անշարժ գույք	Ավտոմե- քենաներ	Այլ	Ավելցուկ	Ընդամենը գրավ		
Ֆինանսական վարձակալություն	208,611	-	-	853,183	(691,735)	161,447	47,164	40,388
Ընդամենը	208,611	-	-	853,183	(691,735)	161,447	47,164	40,388

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
Սկզբնական արժեք						
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2026թ.	5,760,475	14,942,012	3,872,472	517,145	19,728,903	44,821,007
Ավելացումներ	48,265	398,045	52,305	-	1,816,033	2,314,648
Օտարումներ/ դուրսգրումներ	-	(10,367)	-	(11,155)	(458,932)	(480,454)
Մնացորդը առ 31 մարտի 2026թ.	5,808,740	15,329,690	3,924,777	505,990	21,086,004	46,655,201
Մաշվածություն և ամորտիզացիա						
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2026թ.	2,863,879	8,756,922	2,070,818	326,219	6,065,133	20,082,971
Տարվա մաշվածություն և ամորտիզացիա	103,147	348,789	92,419	10,575	934,982	1,489,912
Օտարումներ/ դուրսգրումներ	-	(9,445)	-	(11,034)	(458,932)	(479,411)
Մնացորդը առ 31 մարտի 2026թ.	2,967,026	9,096,266	2,163,237	325,760	6,541,183	21,093,472
Հաշվեկշռային արժեք						
Առ 31 մարտի 2026թ.	2,841,714	6,233,424	1,761,540	180,230	14,544,821	25,561,729

հազ. դրամ	Վարձակա- ված գույքի բարելավում	Համակարգիչներ և կապի սարքավորումներ	Տնտեսական գույք	Փոխադրա- միջոցներ	Ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք						
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.	5,388,272	11,895,982	3,581,681	456,012	14,513,809	35,835,756
Ավելացումներ	372,203	3,099,815	299,056	72,219	5,999,455	9,842,748
Օտարումներ/ դուրսգրումներ	-	(53,785)	(8,265)	(11,086)	(784,361)	(857,497)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.	5,760,475	14,942,012	3,872,472	517,145	19,728,903	44,821,007
Մաշվածություն և ամորտիզացիա						
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	392,353	1,398,279	347,398	48,949	3,075,013	5,261,992
Օտարումներ/ դուրսգրումներ	-	(37,602)	(4,172)	(10,888)	(751,029)	(803,691)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.	2,863,880	8,756,923	2,070,819	326,219	6,065,132	20,082,973
Հաշվեկշռային արժեք						
Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.	2,896,595	6,185,089	1,801,653	190,926	13,663,771	24,738,034

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

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Մնացորդը առ 1 հունվարի	12,470,937	10,977,803
Ավելացումներ օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներին	-	2,418,692
Ժամանակաշրջանի մշակվածության գումար	(386,079)	(1,460,514)
Վարձակալության պայմանագրի փոփոխություններ	4,386	534,956
Մնացորդը առ 31 մարտի	12,089,244	12,470,937

(բ) Ճահույթում կամ վնասում ճանաչված գումարներ

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/03/2025 հազ. դրամ
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվի մշակվածություն	386,079	348,866
Վարձակալության գծով պարտավորությունների գծով տոկոսներ	393,107	350,715

(գ) Դրամական հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված գումարներ

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/03/2025 հազ. դրամ
Ընդամենը դրամական միջոցների արտահոսք վարձակալության գծով	692,369	627,109

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

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Մնացորդը առ 1 հունվարի	14,692,281	12,839,765
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ		
Մարումներ	(692,369)	(1,101,132)
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	(692,369)	(1,101,132)
Այլ փոփոխություններ		
Ավելացումներ վարձակալության գծով պարտավորություններին	-	2,418,692
Վերափոխում	397,494	534,956
Տոկոսային ծախս	393,108	1,441,944
Վճարված տոկոսներ	(393,108)	(1,441,944)
Մնացորդը առ 31 մարտի	14,397,406	14,692,281

19 Այլ ակտիվներ

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Չավարտված գործարքների գծով դեբիտորական պարտքեր	9,011,925	10,652,998
Սահմանափակումով հաշիվներ քլիրինգային կազմակերպություններում	2,018,212	1,952,936
Բրոքերային հաշիվներ	4,336,411	1,674,337
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(38,560)	(67,741)

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	15,327,988	14,212,530
Կանխավճարներ մատակարարներին	19,913,291	26,384,768
Բռնագանձված ակտիվներ	759,135	635,895
Պաշարներ	395,797	373,000
Այլ	9,643,671	24,778
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ	30,711,894	27,418,441
Ընդամենը այլ ակտիվներ	46,039,882	41,630,971

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է այլ ֆինանսական ակտիվների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	55,305	925	11,511	67,741
Տեղափոխում 1-ին փուլ	160	(5)	(155)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(2,486)	2,486	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(2,785)	(4,276)	7,061	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(27,012)	3,497	(6,679)	(30,194)
Դուրսգրումներ	-	-	(867)	(867)
Վերականգնումներ	-	-	1,880	1,880
Մնացորդը առ 31 մարտի	23,182	2,627	12,751	38,560

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	12,370	1,124	10,509	24,003
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(84)	84	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(2,196)	(283)	2,479	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	45,215	-	16,820	62,035
Դուրսգրումներ	-	-	(144,078)	(144,078)
Վերականգնումներ	-	-	125,781	125,781
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	55,305	925	11,511	67,741

20 Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Վարկեր ՀՀ ԿԲ-ից	18,958,989	19,367,728
Վարկեր և ժամկետային ավանդներ առևտրային բանկերից		
- մինչև 12 ամիս սկզբնական մարման ժամկետով	35,213,631	65,706,394
- ավելի քան 12 ամիս սկզբնական մարման ժամկետով	928,589	928,175

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Լորո հաշիվներ	775,757	9,756,774
	55,876,966	95,759,071

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:

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խումբը չունի պայմանագրային կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2025թ-ին՝ մեկ պայմանագրային կողմ 42,382,934 հազար դրամ մնացորդով):

21 Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ		
- Իրավաբանական անձինք	478,611,405	489,945,581
- Ֆիզիկական անձիք	309,126,809	307,611,860
Ժամկետային ավանդներ		
- Ֆիզիկական անձիք	391,122,912	349,500,442
- Իրավաբանական անձինք	251,448,638	215,216,066
	1,430,309,764	1,362,273,949

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խմբի հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներից և ավանդներից 97,345,031 հազար դրամ (2025թ-ին՝ 86,533,700 հազար դրամ) մնացորդները ծառայում են որպես գրավ Խմբի կողմից տրամադրված վարկերի և փոխատվության հանձնառությունների դիմաց:

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խումբը ունի 1 հաճախորդ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ մեկ հաճախորդ), որոնց միջոցների մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը: 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ այդ մնացորդների ընդհանուր գումարը կազմել է 41,747,943 հազար դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 40,865,067 հազար դրամ):

22 Թողարկված պարտքային արժեթղթեր

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
ՀՀ-ում թողարկված ժամկետային պարտատոմսեր	173,272,746	167,840,072
ՀՀ-ում թողարկված անժամկետ պարտատոմսեր	19,109,267	-
	192,382,013	167,840,072

2026թ-ին Խումբը թողարկել և տեղաբաշխել է պարտքային ժամկետային արժեթղթեր ՀՀ դրամով, ԱՄՆ դոլարով և Եվրոյով՝ համապատասխանաբար 75.2 միլիարդ դրամ, 109.9 միլիարդ դրամ և 5.8 միլիարդ դրամ անվանական արժեքով (2025թ-ին՝ պարտքային արժեթղթեր ՀՀ դրամով, ԱՄՆ դոլարով և Եվրոյով՝ համապատասխանաբար 70.6 միլիարդ դրամ, 89.9 միլիարդ դրամ և 5.9 միլիարդ դրամ անվանական արժեքներով): 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ պարտատոմսերի հաշվեկշռային արժեքը կազմում է համապատասխանաբար 75,860,371 հազար դրամ, 110,727,455 հազար դրամ և 5,794,187 հազար դրամ (2025թ-ին՝ համապատասխանաբար 71,351,153 հազար դրամ, 90,468,495 հազար դրամ և 6,020,424 հազար դրամ):

2026թ-ին Խումբը առաջին անգամ թողարկել և տեղաբաշխել է պարտքային անժամկետ արժեթղթեր ԱՄՆ դոլարով 18.8 միլիարդ դրամ անվանական արժեքով: 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ պարտատոմսերի հաշվեկշռային արժեքը կազմում է 19,109,267 հազար դրամ:

Պարտքային անժամկետ արժեթղթերը թողարկվում են անժամկետ, բայց կարող են մարվել առնվազն

հինգ տարուց: Հաշվեկշռային արժեքի հաշվարկման համար ղեկավարության դատողության համաձայն անժամկետ պարտատոմսերի մարման ժամկետ է ընդունվել որպես յոթ տարին:

Խմբի կողմի թողարկված պարտատոմսերը ցուցակված են Հայաստանի արժեթղթերի ֆոնդային բորսայում:

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

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Մնացորդը առ 1 հունվարի	167,840,072	163,153,204
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ		
Թողարկված պարտքային արժեթղթերի վաճառք	25,594,417	63,451,503
Թողարկված պարտքային արժեթղթերի մարում	-	(57,083,627)
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	25,594,417	6,367,876
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցությունը Այլ փոփոխություններ	(1,219,487)	(1,709,865)
Տոկոսային ծախս	3,180,992	10,586,191
Վճարված տոկոսներ	(3,013,981)	(10,557,334)
Մնացորդը առ 31 մարտի	192,382,013	167,840,072

23 Այլ փոխառություններ և ստորադաս փոխառություններ

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Փոխառություններ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	231,389,149	254,840,587
Փոխառություններ հայկական ֆինանսական կազմակերպություններից	2,743,752	1,731,285
	234,132,901	256,571,872
Ստորադաս փոխառություններ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	48,921,417	36,909,678
	48,921,417	36,909,678

(ա) Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված փոխառությունների կենտրոնացում

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ Խումբը ունի չորս ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված փոխառություններ, որոնց մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ չորս): 2026 մարտի 31-ի դրությամբ այդ մնացորդը կազմել է 218,675,260 հազար ՀՀ դրամ (2025թ.-ին 228,059,149 հազար ՀՀ դրամ):

(բ) Ստորադաս փոխառություն

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ ստորադաս փոխառություններն իրենցից ներկայացնում են ինը ֆինանսական կազմակերպությունից ստացված փոխառություններ: Ստորև ներկայացված են այդ փոխառությունների գումարները համախմբված ըստ մարման ժամկետների՝

- 5,636,891 հազար դրամ՝ 2031թ. հունվարի 3-ին մարման ամսաթվով,
- 3,130,800 հազար դրամ՝ 2032թ. հունվարի 2-ին մարման ամսաթվով,

- 6,495,087 հազար դրամ՝ 2032թ. փետրվարի 2-ին մարման ամսաթվով,
- 7,055,668 հազար դրամ՝ 2035թ. մայիսի 30-ին մարման ամսաթվով,
- 5,824,287 հազար դրամ՝ 2035թ. հունիսի 18-ին մարման ամսաթվով,
- 7,642,244 հազար դրամ՝ 2035թ. հուլիսի 2-ին մարման ամսաթվով,
- 13,136,441 հազար դրամ՝ 2035թ. դեկտեմբերի 24-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:

(զ) Սահմանափակումներ (կովենանտներ)

Խումբը պարտավոր է համապատասխանել որոշակի սահմանափակումների փոխառության պայմանագրերի հետ կապված: 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. 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>
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2026թ.	256,571,871	36,909,678
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ		
Մուտքեր	9,507,557	-
Մարումներ	(12,754,462)	-
Այլ փոփոխություններ	(12,965,700)	12,965,700
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	(16,212,605)	12,965,700
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցություն	(6,464,235)	(1,225,350)
Այլ փոփոխություններ		
Տոկոսային ծախս	3,004,767	936,409
Վճարված տոկոսներ	(2,766,897)	(665,020)
Մնացորդը առ 31 մարտի 2026թ.	234,132,901	48,921,417
հազ. Դրամ	<u>Այլ փոխառություններ</u>	<u>Ստորադաս փոխառություններ</u>
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.	135,933,377	27,996,197
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ		
Մուտքեր	150,222,874	7,816,994
Մարումներ	(31,846,488)	-
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	118,376,386	7,816,994
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցություն	652,481	1,163,831
Այլ փոփոխություններ		
Տոկոսային ծախս	8,408,721	2,473,404
Վճարված տոկոսներ	(6,799,093)	(2,540,748)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.	256,571,872	36,909,678

24 Այլ պարտավորություններ

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Կրեդիտորական պարտքեր ճանապարհին	5,786,950	8,581,234
Ֆակտորինգի պայմանագրերին վերաբերող ֆինանսական պարտավորություններ	36,266	33,633
Առևտրական կրեդիտորական պարտքեր	1,545,220	1,583,877
Ավանդների հատուցումը երաշխավորող պետական հիմնադրամին վճարվելիք գումարներ	457,570	420,935
Այլ կրեդիտորական պարտքեր	1,120,504	856,055
Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ	8,946,510	11,475,734
Աշխատակիցներին վճարվելիք գումարներ	20,815,228	18,327,140
Այլ վճարվելիք հարկեր	5,415,881	1,285,795
Հետաձգված եկամուտ	-	2,474
Այլ	150,669	-
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	26,381,778	19,615,409
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	35,328,288	31,091,143

25 Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
ՀՀ կենտրոնական բանկին վճարվելիք գումարներ		-
Այլ բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին վճարվելիք գումարներ	33,684,072	23,365,343
Ընդամենը կրեդիտորական պարտքեր հետգնման պայմանագրերի գծով	33,684,072	23,365,343

(ա) Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքերի կենտրոնացում

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 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

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ հայտարարված, թողարկված և շրջանառության մեջ գտնվող բաժնետիրական կապիտալը բաղկացած է 117,132 սովորական բաժնետոմսից (2025թ-ին՝ 117,132): Բոլոր բաժնետոմսերի անվանական արժեքը կազմում է 465 հազար դրամ (2025թ-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 վերազնահատման պահուստ

Ներդրումային արժեթղթերի վերազնահատման 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 չքաշիված շահույթի չափով:

2026թ.-ի առաջին եռամսյակի ընթացքում Խմբի կողմից չի վճարվել շահաբաժին (2025թ.-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 19,221,396 հազար դրամ (2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 72,608,995 հազար դրամ) շահույթի և շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թվի՝ 117,132 (2025թ.-ին՝ 117,132) հիման վրա, ինչպես ներկայացված է ստորև: Խումբը չունի նոսրացնող պոտենցիալ սովորական բաժնետոմսեր:

	2026թ. Բաժնետոմսերի քանակը	2025թ. Բաժնետոմսերի քանակը
Թողարկված բաժնետոմսերը առ 1 հունվարի	117,132	117,132
Բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը մարտի 31-ին ավարտված տարվա համար	117,132	117,132
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ (հազ. դրամ)	164.10	619.89
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթ (հազ. դրամ)	164.10	619.89

27 Ռիսկերի կառավարում

Ռիսկերի կառավարումը հիմնարար նշանակություն ունի բանկային գործունեության համար և Խմբի գործառնությունների կենսական տարրն է: Շուկայական, 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 պորտֆոլիոների 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: Ռոշումների 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

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 ղեկարտամենտը վերահսկում և կառավարում է Խմբի անցումն այլընտրանքային տոկոսադրույքներին: Ֆինանսական և գործառնական ղեկարտամենտը 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 կապահանջվեն փոփոխություններ IBOR բարեփոխման արդյունքում և ինչպես կառավարել IBOR բարեփոխման վերաբերյալ հաղորդակցման գործընթացը պայմանագրային կողմերի հետ: Ֆինանսական և գործառնական ղեկարտամենտը 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 («չբարեփոխված 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
31 մարտի 2026թ.							
ԱՎՏԻՎՆԵՐ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	-	-	-	88,133,063	88,133,063
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	294,999	25,318	-	11,026,541	816,364	540,462	12,703,684
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	160,007,056	2,270,145	-	-	-	-	162,277,201
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	106,147,567	-	-	-	-	-	106,147,567
Հաճախորդներին տրված վարկեր	112,976,440	272,627,239	242,183,222	989,147,509	73,041,697	14,677,659	1,704,653,766
Պահանջներ ակրեդիտիվների գծով	612	-	-	-	-	-	612

«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ
2026թ. առաջին եռամսյակի համար
համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	5,391,094	4,732,357	8,556,181	26,612,815	3,645,956	46,355	48,984,758
Ֆակտորինգի գծով ստացվելիք գումարներ	6,184,148	2,059,802	79,812	602,239	-	-	8,926,001
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	26,292,399	3,802,995	12,719,850	118,533,187	10,946,911	-	172,295,342
	417,294,315	285,517,856	263,539,065	1,145,922,291	88,450,928	103,397,539	2,304,121,994
ՊԵՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ							
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	(30,704,082)	(793,903)	(12,692,022)	(9,817,974)	(1,868,985)	-	(55,876,966)
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	(136,330,690)	(115,109,876)	(204,939,621)	(177,032,419)	(9,158,944)	(787,738,214)	(1,430,309,764)
Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր	(24,284,895)	(19,361,781)	(22,027,107)	(103,782,712)	(22,925,518)	-	(192,382,013)
Ստորադաս փոխառություններ	(928,977)	(814,313)	(1,897,075)	(15,355,462)	(29,925,590)	-	(48,921,417)
Այլ փոխառություններ	(18,288,659)	(21,306,358)	(16,198,154)	(148,748,987)	(29,590,743)	-	(234,132,901)
Վարձակալության գծով վճարվելիք գումարներ	(616,576)	(666,229)	(1,264,497)	(6,793,879)	(5,056,225)	-	(14,397,406)
	(211,153,879)	(158,052,460)	(259,018,476)	(461,531,433)	(98,526,005)	(787,738,214)	(1,976,020,467)
Տարբերություն	206,140,436	127,465,396	4,520,589	684,390,858	(10,075,077)	(684,340,675)	328,101,527

հազ. Դրամ	Մինչև 3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1-5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անտոկոս կամ ժամկետանց	Ընդամենը
31 դեկտեմբերի 2025թ. ԱԿՏԻՎՆԵՐ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	-	-	-	109,462,529	109,462,529
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	21,184,887	152,773	-	9,794,668	4,108,379	550,696	35,791,403
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	163,933,651	-	-	-	-	-	163,933,651
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	55,781,510	-	-	-	-	-	55,781,510
Հաճախորդներին տրված վարկեր	265,094,529	98,391,442	222,875,240	960,082,709	53,875,652	12,686,452	1,613,006,024
Պահանջներ ակրեդիտիվների գծով	532	-	-	-	-	-	532
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	5,226,670	5,059,550	8,666,940	27,896,073	3,845,607	42,438	50,737,278
Ֆակտորինգի գծով ստացվելիք գումարներ	4,963,972	3,428,284	96,475	223,022	-	-	8,711,753
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	42,020,515	22,192,415	11,256,859	96,573,458	26,940,287	-	198,983,534
	558,206,266	129,224,464	242,895,514	1,094,569,930	88,769,925	122,742,115	2,236,408,214
ՊԵՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ							
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	(53,258,877)	(27,594,744)	(2,912,912)	(9,941,514)	(2,051,024)	-	(95,759,071)
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	(104,850,342)	(103,401,331)	(216,219,010)	(131,107,108)	(9,138,716)	(797,557,442)	(1,362,273,949)
Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր	-	(24,319,399)	(24,268,355)	(113,656,008)	(5,596,310)	-	(167,840,072)

Ստորադաս փոխառություններ	(661,479)	(380,875)	(1,430,186)	(8,815,326)	(25,621,812)	-	(36,909,678)
Այլ փոխառություններ	(14,598,331)	(18,705,858)	(19,116,343)	(165,461,941)	(38,689,399)	-	(256,571,872)
Վարձակալության գծով վճարվելիք գումարներ	(688,056)	(599,878)	(1,273,730)	(6,937,854)	(5,192,763)	-	(14,692,281)
	(174,057,085)	(175,002,085)	(265,220,536)	(435,919,751)	(86,290,024)	(797,557,442)	(1,934,046,923)
Տարբերություն	384,149,181	(45,777,621)	(22,325,022)	658,650,179	2,479,901	(674,815,327)	302,361,291

Միջին արդյունավետ տոկոսադրույքներ

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են տոկոսաբեր ակտիվների և տոկոսակիր պարտավորությունների միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Այս տոկոսադրույքներն իրենցից ներկայացնում են այս ակտիվների և պարտավորությունների մինչև մարման ժամկետն ընկած ժամանակահատվածի մոտավոր եկամտաբերությունը:

	2026թ.			2025թ.		
	Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %			Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %		
	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Այլ արտարժույթ	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Այլ արտարժույթ
Տոկոսաբեր ակտիվներ						
Իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	9.60%	7.23%	5.18%	10.43%	7.14%	4.27%
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	10.62%	4.59%	-	10.49%	4.59%	11.49%
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	9.44%	8.22%	0.00%	9.57%	8.21%	11.86%
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	3.35%	17.09%	5.12%	-	17.71%
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	7.16%	0.00%	0.00%	7.48%	4.45%	2.31%
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	14.63%	8.81%	7.04%	14.62%	8.81%	7.17%
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր	13.58%	8.87%	7.88%	13.58%	8.87%	7.88%
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	16.84%	9.33%	10.41%	17.14%	9.22%	10.50%
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր	-	-	-	-	-	-
Տոկոսակիր պարտավորություններ						
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	6.49%	4.45%	0.00%	6.64%	4.71%	6.89%
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	-	4.47%	-	-	4.36%	-
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	10.00%	5.72%	3.87%	9.99%	5.12%	3.86%
Հանախորդների ժամկետային ավանդներ	9.48%	3.81%	1.39%	9.60%	3.70%	1.75%
Ստորադաս փոխառություններ	0.00%	10.76%	7.73%	0.00%	11.01%	6.93%
Այլ փոխառություններ	8.91%	5.47%	4.51%	8.93%	6.09%	4.88%

(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 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

	ԱՄՆ դոլար հազ. դրամ	Եվրո հազ. դրամ	Այլ արտարժույթ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	23,332,804	11,458,654	13,067,550	47,859,008
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	9,494,594	763,426	-	10,258,020
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	3,396,321	-	-	3,396,321
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	36,672,311	-	-	36,672,311
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառություններ	123,050,420	39,331,959	4,625,895	167,008,274
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	557,414,253	188,073,434	1,865,041	747,352,728
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր	-	612	-	612
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր	10,172,526	12,316,336	-	22,488,862
Փակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	3,203,322	2,185,429	175,284	5,564,035
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	11,321,665	127,165	34,123	11,482,953
Ընդամենը ակտիվներ	778,058,216	254,257,015	19,767,893	1,052,083,124
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	41,447,294	258,316	3,165,215	44,870,825
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	30,286,905	-	-	30,286,905
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	443,945,035	99,563,533	17,782,683	561,291,251
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	110,727,455	5,794,187	-	116,521,642
Ստորադաս փոխառություններ	8,767,690	40,153,726	-	48,921,416
Այլ փոխառություններ	89,618,826	129,339,101	-	218,957,927
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	1,311,646	373,669	3,055	1,688,370
Ընդամենը պարտավորություններ	726,104,851	275,482,532	20,950,953	1,022,538,336
Չուտ դիրքը	51,953,365	(21,225,517)	(1,183,060)	29,544,788

	ԱՄՆ դոլար հազ. դրամ	Եվրո հազ. դրամ	Այլ արտարժույթ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Ածանցյալ գործիքների ազդեցությունը	(49,925,355)	19,232,455	1,117,576	(29,575,324)
Չուտ դիրքը	2,028,010	(1,993,062)	(65,484)	(30,536)

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

	ԱՄՆ դոլար հազ. դրամ	Եվրո հազ. դրամ	Այլ արտարժույթ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	45,254,484	13,302,363	13,882,648	72,439,495
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	9,205,675	113,549	-	9,319,224
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	22,574,625	2,204,621	-	24,779,246
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	71,463,737	966,152	-	72,429,889
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	11,145,985	6,126,582	-	17,272,567
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառություններ	102,194,803	24,429,068	2,585,680	129,209,551
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ	482,510,658	200,375,273	1,710,029	684,595,960
Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր	-	529	-	529
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	10,713,159	12,909,816	-	23,622,975
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	3,056,741	2,272,901	192,115	5,521,757
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	6,783,923	249,420	13,642	7,046,985
Ընդամենը ակտիվներ	764,903,790	262,950,274	18,384,114	1,046,238,178
ՊԵՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	59,081,728	8,776,502	8,859,482	76,717,712
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	17,172,223	-	-	17,172,223
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	427,033,469	96,688,467	16,040,821	539,762,757
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	90,468,495	6,020,424	-	96,488,919
Ստորադաս փոխառություններ	9,100,163	27,809,515	-	36,909,678
Այլ փոխառություններ	94,478,277	146,626,182	-	241,104,459
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	1,375,435	391,742	2,987	1,770,164
Ընդամենը պարտավորություններ	698,709,790	286,312,832	24,903,290	1,009,925,912
Չուտ դիրքը	66,194,000	(23,362,558)	(6,519,176)	36,312,266
Ածանցյալ գործիքների ազդեցությունը	(62,352,165)	20,737,255	8,798,727	(32,816,183)
Չուտ դիրքը	3,841,835	(2,625,303)	2,279,551	3,496,083

Ստորև աղյուսակում ներկայացված 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. 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:

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
ՀՀ դրամի նկատմամբ ԱՄՆ դոլարի փոխարժեքի ան 10%-ով	202,801	384,183
ՀՀ դրամի նկատմամբ եվրոյի փոխարժեքի ան 10%-ով	(199,306)	(262,530)

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. 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: Խմբում 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 բաժին, 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 Մանրաձախ վարկավորման ստորաբաժանման կողմից: 2020թ-ից Խումբը ներդրել է մեքենայական ուսուցման վրա հիմնված նոր սրբինգային համակարգ ապառիկ գնումների պորտֆելի և օկայն 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 փոխաստվությունների համար, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ արժեթղթերը պահվում են որպես հակադարձ հետգնման և արժեթղթերի փոխառության գոծառնությունների մաս:

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

Զննաչված 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 հասանելի բոլոր պայմանագրային դրամական հոսքերի և կազմակերպության կողմից ակնկալվող ստացվելիք դրամական հոսքերի միջև տարբերությունն է: Ստորև ներկայացված են ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկի մեթոդները և առանցքային տարրերը:

Պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականության *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 ապահանջվել և դեռևս պորտֆելում է:*

Պարտքի գումարը պարտագանցման պահին *Պարտքի գումարը պարտքի գնահատված գումարն է՝ հաշվի առնելով հաշվետու ամսաթվից հետո պարտքի գումարի ակնկալվող փոփոխությունները, ներառյալ մայր գումարի և տոկոսների վճարումները պայմանագրով նախատեսված կարգով կամ այլ կերպ, փոխառություն ստանալու իրավունքի օգտագործումը և բաց թողնված վճարումների գծով հաշվեզրված տոկոսները:*

Կորուստը պարտագանցման դեպքում *Կորուստը պարտագանցման դեպքում դա այն կորուստի 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:*

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 պարտագանցման 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 պարտագանցման 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:

Պարտագանցման սահմանում

Խումբը համարում է, որ ֆինանսական գործիքի գծով տեղի է ունեցել պարտագանցում 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:

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

Պարտագանցման 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 պարտագանցման 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 մողելը լոգիստիկ ռեգրեսիան է, որտեղ այն մողելավորում 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 մողելի 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 մողելները 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 հաճախորդներն առանձնացվում են ըստ պարտագանգման տեղի ունենալու հավանականության վրա հիմնված հետևյալ վարկանիշների.

Ներքին վարկանշավորում

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 մողելը 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ

հազ. դրամ	2026թ.		
	Համախառն գումար	Պարտքային կորստի պահուստ	Չուտ գումար
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր			
Կարգ 1	1,345,217	31	1,345,186
Կարգ 2	4,447,321	999	4,446,322
Կարգ 3	33,000,907	7,127	32,993,780
Կարգ 4. A-C	277,166,322	402,703	276,763,619
Կարգ 5. A-C	444,375,355	3,739,503	440,635,852
Կարգ 6	38,238,396	353,047	37,885,349
Կարգ 7	2,038,044	9,948	2,028,096
Կարգ 8	-	-	-

հազ. դրամ	2026թ.		
	Համախառն զումար	Պարտքային կորստի պահուստ	Զուտ զումար
	800,611,562	4,513,358	796,098,204

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. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

հազ. Դրամ	2025թ.		
	Համախառն զումար	Պարտքային կորստի պահուստ	Զուտ զումար
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր			
Կարգ 1	12,670,764	913	12,669,851
Կարգ 2	12,308,626	1,495	12,307,131
Կարգ 3	13,980,531	4,958	13,975,573
Կարգ 4. A-C	220,285,917	457,277	219,828,640
Կարգ 5. A-C	459,611,160	3,809,569	455,801,591
Կարգ 6	11,349,198	54,900	11,294,298
Կարգ 7	1,105,556	7,185	1,098,371
Կարգ 8	-	-	-
	731,311,752	4,336,297	726,975,455

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 1-ին և 2-րդ փուլ դասված ֆինանսական վարձակալության պարտքային որակի մասին, որի համար Խումբը կիրառել է ներքին վարկանիշային մոդելը 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	2026թ.		
	Համախառն զումար	Պարտքային կորստի պահուստ	Զուտ զումար
Ֆինանսական վարձակալության պայմանագրեր իրավաբանական անձանց հետ			
Կարգ 1	215,709	5	215,704
Կարգ 2	346,809	160	346,649
Կարգ 3	121,153	9	121,144
Կարգ 4. A-C	3,457,560	5,929	3,451,631
Կարգ 5. A-C	15,635,124	131,675	15,503,449
Կարգ 6	286,246	7,219	279,027
Կարգ 7	-	-	-
Կարգ 8	-	-	-
	20,062,601	144,997	19,917,604

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

հազ. դրամ	2025թ.		
	Համախառն գումար	Պարտքային կորստի պահուստ	Չուտ գումար
Ֆինանսական վարձակալության պայմանագրեր իրավաբանական անձանց հետ			
Կարգ 1	13,416	-	13,416
Կարգ 2	369,499	174	369,325
Կարգ 3	134,293	19	134,274
Կարգ 4. A-C	3,668,231	5,402	3,662,829
Կարգ 5. A-C	15,108,335	141,468	14,966,867
Կարգ 6	44,302	109	44,193
Կարգ 7			
Կարգ 8	-	-	-
	19,338,076	147,172	19,190,904

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 1-ին փուլ դասված ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերի պարտքային որակի մասին, որի համար Խումբը կիրառել է ներքին վարկանիշային մոդելը 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	2026թ.		
	Համախառն գումար	Պարտքային կորստի պահուստ	Չուտ գումար
Ֆակտորինգի գծով ստացվելիք գումարներ			
Կարգ 1	-	-	-
Կարգ 2	-	-	-
Կարգ 3	19,504	-	19,504
Կարգ 4. A-C	603,784	97	603,687
Կարգ 5. A-C	1,749,433	3,403	1,746,030
Կարգ 6	4,875,675	26,527	4,849,148
Կարգ 7	-	-	-
Կարգ 8	-	-	-
	7,248,396	30,027	7,218,369

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 1-ին փուլ դասված ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերի պարտքային որակի մասին, որի համար Խումբը կիրառել է ներքին վարկանիշային մոդելը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	2025թ.		
	Համախառն գումար	Պարտքային կորստի պահուստ	Չուտ գումար
Ֆակտորինգի գծով ստացվելիք գումարներ			
Կարգ 1	-	-	-
Կարգ 2	-	-	-
Կարգ 3	208,069	1	208,068
Կարգ 4. A-C	269,634	80	269,554
Կարգ 5. A-C	1,483,907	533	1,483,374
Կարգ 6	4,959,986	23,622	4,936,364
Կարգ 7	-	-	-
Կարգ 8	-	-	-

հազ. դրամ	2025թ.		
	Համախառն գումար	Պարտքային կորստի պահուստ	Զուտ գումար
	6,921,596	24,236	6,897,360

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 փոխատվության գլխավոր պայմանագրերը: Համանման ֆինանսական գործիքները ներառում են ածանցյալ գործիքները, վաճառքի և հետզնման պայմանագրերը, հակադարձ վաճառքի և հետզնման պայմանագրերը և արժեթղթերի փոխառության և փոխատվության 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 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

հազ. Դրամ	Ճանաչված ֆինանսական ակտիվի/ պարտավորության համախառն գումարներ	Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության/ ակտիվի համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված ֆին. ակտիվների/ պարտավորու- թյունների գուտ գումար	Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվու- թյունում չհաշվանցված գումարներ <u>Ֆինանսական գործիքներ</u>	<u>Զուտ գումար</u>
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	106,147,567	-	106,147,567	(106,147,567)	-
Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	106,147,567	-	106,147,567	(106,147,567))	-

հազ. Դրամ

Ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների տեսակներ	Ճանաչված ֆինանսական ակտիվի/ պարտավորության համախառն գումարներ	Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության/ ակտիվի համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված ֆին. ակտիվների/ պարտավորությունների գուտ գումար	Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ	Ֆինանսական գործիքներ	Չուտ գումար
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	(33,684,072)	-	(33,684,072)	33,684,072		-
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	(33,684,072)	-	(33,684,072)	33,684,072		-

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

հազ. Դրամ

Ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների տեսակներ	Ճանաչված ֆինանսական ակտիվի/ պարտավորության համախառն գումարներ	Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության/ ակտիվի համախառն գումար	Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված ֆին. ակտիվների/ պարտավորությունների գուտ գումար	Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ	Ֆինանսական գործիքներ	Չուտ գումար
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	55,781,510	-	55,781,510	(60,739,629)		-
Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	55,781,510	-	55,781,510	(60,739,629)		-
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	(17,172,223)	-	(17,172,223)	20,883,372		-
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	(17,172,223)	-	(17,172,223)	20,883,372		-

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 փոխատվություններից 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 դեկավարությանը 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 փոխատվության հանձնառությունների գծով չգեղջված դրամական հոսքերը՝ ըստ պայմանագրով սահմանված ամենավաղ մարման ժամկետի: Աղյուսակներում ներկայացված դրամական ներհոսքի և արտահոսքի ընդհանուր համախառն գումարն իրենից ներկայացնում է չգեղջված պայմանագրային դրամական հոսքերը ֆինանսական պարտավորությունների կամ փոխատվության 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 2026թ. 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
Ֆինանսական պարտավորություններ								
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	19,298,859	13,448,582	874,556	9,992,558	12,288,789	2,958,013	58,861,357	55,876,966

«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ
2026թ. առաջին եռամսյակի համար
համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	33,684,072	-	-	-	-	-	33,684,072	33,684,072
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	837,776,925	90,786,649	125,779,584	221,860,142	191,209,205	13,237,291	1,480,649,796	1,430,309,764
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	755,375	25,892,023	22,183,985	26,621,281	118,987,421	27,806,121	222,246,206	192,382,013
Ստորադաս փոխառություններ	-	963,552	858,326	2,059,266	21,059,920	55,667,807	80,608,871	48,921,417
Այլ փոխառություններ	4,795,650	13,797,605	21,827,103	17,031,423	169,354,346	39,835,951	266,642,078	234,132,901
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	475,253	144,379	687,870	1,361,279	9,158,788	13,213,412	25,040,981	14,397,406
Այլ պարտավորություններ	8,946,510	-	-	-	-	-	8,946,510	8,946,510
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	905,732,644	145,032,790	172,211,424	278,925,949	522,058,469	152,718,595	2,176,679,871	2,018,651,049
Փոխատվության հանձնառություններ	282,616,790						282,616,790	282,616,790
Աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ (համախառն)	88,046,691						88,046,691	318,868

Ստորև ներկայացված է ֆինանսական պարտավորությունների վերլուծությունն ըստ մարման ժամկետների 2025թ. 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
Ֆինանսական պարտավորություններ								
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	32,780,598	17,143,140	30,177,861	3,326,774	12,606,445	3,284,263	99,319,081	95,759,071
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	23,365,343	-	-	-	-	-	23,365,343	23,365,343
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	835,651,375	70,665,468	110,037,086	234,245,974	144,019,690	13,418,299	1,408,037,892	1,362,273,949
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	760,235	2,128,176	26,776,113	28,339,972	124,430,808	5,892,012	188,327,316	167,840,072
Ստորադաս փոխառություններ	5,128	679,021	398,140	1,539,549	11,254,865	44,697,671	58,574,374	36,909,678
Այլ փոխառություններ	11,887,736	2,926,071	19,280,431	20,120,658	190,899,749	59,322,156	304,436,801	256,571,872
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	466,731	227,067	619,475	1,369,944	9,354,414	13,691,382	25,729,013	14,692,281
Այլ պարտավորություններ	11,475,734	-	-	-	-	-	11,475,734	11,475,734
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	916,392,880	93,768,943	187,289,106	288,942,871	492,565,971	140,305,783	2,119,265,554	1,968,888,000
Փոխատվության հանձնառություններ	224,489,062						224,489,062	224,489,062
Աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ (համախառն)	82,428,467						82,428,467	178,471

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 հաշվեկրված տոկոսները: Ստորև ներկայացված աղյուսակում այս ավանդները դասակարգված են ըստ պայմանագրային մարման ժամկետների:

«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ
 2026թ. առաջին եռամսյակի համար
 համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. դրամ
Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս ժամկետով	25,644,564	25,967,700
1-ից 3 ամիս ժամկետով	54,767,521	54,711,280
3-ից 6 ամիս ժամկետով	78,489,997	63,587,958
6-ից 12 ամիս ժամկետով	145,348,598	144,553,839
Ավելի քան 1 տարի ժամկետով	86,872,232	60,679,665
	391,122,912	349,500,442

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2026թ. 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
ԱԿՏԻՎՆԵՐ								
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	88,133,063	-	-	-	-	-	-	88,133,063
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	1,267,124	389,335	1,050,619	18,494,817	6,278,953	268,554	-	27,749,402
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	-	-	11,311,761	837,481	554,442	-	12,703,684
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	22,738,130	-	16,812,079	121,521,890	11,223,243	-	-	172,295,342
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառություններ	13,048,892	-	2,322,627	-	-	146,905,681	-	162,277,201
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	103,721,022	2,426,545	-	-	-	-	-	106,147,567
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	72,941,566	102,625,781	221,849,569	856,172,415	438,230,508	-	12,833,926	1,704,653,765
Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր	-	612	-	-	-	-	-	612
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	1,622,645	2,804,414	11,164,094	27,268,382	6,120,137	-	5,087	48,984,759
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	1,944,995	4,178,789	1,988,679	88,181	444,572	280,785	-	8,926,001
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	-	-	-	-	-	25,561,729	-	25,561,729
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	-	-	-	-	-	12,089,244	-	12,089,244
Այլ ակտիվներ	44,662,723	505,491	66,500	41,943	303	762,922	-	46,039,882
Ընդամենը ակտիվներ	350,080,161	112,930,967	255,254,167	1,034,899,389	463,135,197	186,423,357	12,839,013	2,415,562,251
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ								
Աճանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	271,587	22,800	24,481	-	-	-	-	318,868
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	33,684,072	-	-	-	-	-	-	33,684,072
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	19,281,708	13,378,456	10,577,903	10,623,457	2,015,442	-	-	55,876,966
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	386,305,540	173,823,243	243,375,066	590,331,329	36,474,586	-	-	1,430,309,764
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	754,005	25,633,971	46,671,877	102,470,610	16,851,550	-	-	192,382,013
Ստորադաս փոխառություններ	-	947,040	2,759,821	15,560,760	29,653,796	-	-	48,921,417
Այլ փոխառություններ	4,787,347	13,663,273	37,762,360	148,535,015	29,384,906	-	-	234,132,901
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	474,467	142,109	1,997,063	6,727,543	5,056,224	-	-	14,397,406
Ընթացիկ հարկային պարտավորություն	-	8,845,151	-	-	-	-	-	8,845,151
Հետաջգված հարկային պարտավորություն	-	-	-	-	-	2,359,778	-	2,359,778
Փոխատվության հանձնառությունների գծով պահուստ	770,839	-	-	-	-	-	-	770,839
Այլ պարտավորություններ	7,098,255	5,569,370	22,660,663	-	-	-	-	35,328,288
Ընդամենը պարտավորություններ	453,427,820	242,025,413	365,829,234	874,248,714	119,436,504	2,359,778	-	2,057,327,463
Չուտ դիրքը	(103,347,659)	(129,094,446)	(110,575,067)	160,650,675	343,698,693	184,063,579	12,839,013	358,234,788

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 2025թ. 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
ԱԿՏԻՎՆԵՐ								
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	109,462,529	-	-	-	-	-	-	109,462,529
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	111,331	340,139	3,428,209	13,196,122	2,302,484	127,948	-	19,506,233
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	19,043,849	2,284,503	923,230	9,708,883	3,276,496	554,442	-	35,791,403
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	34,238,202	8,509,711	40,251,341	95,826,400	20,157,880	-	-	198,983,534
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառություններ	25,290,548	2,547,654	-	-	-	136,095,449	-	163,933,651
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	54,182,255	1,599,255	-	-	-	-	-	55,781,510
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	33,650,160	70,641,787	270,281,146	825,920,258	401,445,147	-	11,067,526	1,613,006,024
Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր	-	529	-	-	-	-	-	529
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	1,558,744	2,751,441	11,532,305	28,542,366	6,350,269	-	2,153	50,737,278
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	2,829,803	2,139,293	3,482,399	260,258	-	-	-	8,711,753
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	-	-	-	-	-	24,738,034	-	24,738,034
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	-	-	-	-	-	12,470,937	-	12,470,937
Հետաձգված հարկային ակտիվ	-	-	-	-	-	12,085	-	12,085
Այլ ակտիվներ	40,471,432	429,813	51,151	38,487	406	639,682	-	41,630,971
Ընդամենը ակտիվներ	320,838,853	91,244,125	329,949,781	973,492,774	433,532,682	174,638,577	11,069,679	2,334,766,471
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ								
Աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	147,521	30,950	-	-	-	-	-	178,471
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	23,365,343	-	-	-	-	-	-	23,365,343
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	32,721,962	17,015,320	32,921,426	10,866,035	2,234,328	-	-	95,759,071
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	414,635,571	132,819,969	247,493,905	546,637,986	20,686,518	-	-	1,362,273,949
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	758,342	2,099,437	52,837,481	107,847,702	4,297,110	-	-	167,840,072
Ստորադաս փոխառություններ	5,123	667,268	1,838,440	8,885,213	25,513,634	-	-	36,909,678
Այլ փոխառություններ	11,860,284	2,893,282	38,159,903	165,385,250	38,273,153	-	-	256,571,872
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	465,324	222,732	1,938,557	6,874,568	5,191,100	-	-	14,692,281
Ընթացիկ հարկային պարտավորություն	-	-	8,351,651	-	-	-	-	8,351,651
Փոխատվության հանձնառությունների գծով պահուստ	784,561	-	-	-	-	-	-	784,561
Այլ պարտավորություններ	9,603,655	1,565,666	19,921,822	-	-	-	-	31,091,143
Ընդամենը պարտավորություններ	494,347,686	157,314,624	403,463,185	846,496,754	96,195,843	-	-	1,997,818,092
Չուս դիրքը	(173,508,833)	(66,070,499)	(73,513,404)	126,996,020	337,336,839	174,638,577	11,069,679	336,948,379

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 հաճախորդների 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.

	2026թ. հազ. դրամ Աուդիտի չենթարկված	2025թ. հազ. դրամ Աուդիտի չենթարկված
Առ 31 մարտի	79.44%	77.54%
Մարտի ամսվա միջին ցուցանիշ	79.39%	76.82%

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 (2025թ-ին՝ 30,000,000 հազար դրամ): 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. 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: 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ սահմանված նվազագույն մակարդակը կազմում էր 11%: 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. 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:

	2026թ. հազ. դրամ Աուդիտի չենթարկված	2025թ. հազ. դրամ Աուդիտի չենթարկված
1-ին դասի կապիտալ	348,189,883	305,928,772
2-րդ դասի կապիտալ	69,289,988	55,145,840
Ընդամենը կապիտալ	417,479,871	361,074,612
Ընդամենը ռիսկով կշռված ակտիվներ	2,336,030,369	2,127,632,168
Ընդամենը կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների տոկոսային հարաբերակցություն (ընդամենը կապիտալի հարաբերակցություն)	17.87%	16.97%

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

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

Խուճրը 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 Խուճրը 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 կհանաչվի հաշվետու ամսաթվի դրությամբ, եթե պայմանագրային կողմերը չկատարեն իրենց պայմանագրային պարտականությունները:

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/12/2025 հազ. Դրամ
Պայմանագրային գումար		
Ոչ ֆինանսական երաշխավորություններ	90,363,884	77,016,487
Վարկային քարտերի գծով հանձնառություններ	85,167,124	81,640,452
Ֆինանսական երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	89,622,734	53,108,130
Չօգտագործված օվերդրաֆտներ	13,188,256	13,508,556
Չօգտագործված վարկեր և վարկային գծով	5,045,631	-
	283,387,629	225,273,625
Արժեզրկման գծով պահուստ	(770,839)	(784,561)

Բացի վերը նշված փոխառվածության հանձնառություններից, Խումբն ունի չօգտագործված վարկեր և վարկային գծեր, որոնց օգտագործումը պետք է լրացուցիչ հաստատվի Խմբի կողմից: Խումբը համարում է, որ մնացորդների գծով հանձնառություններ չեն ստանձվել: 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ այս մնացորդները, որոնց գծով հանձնառություններ չեն ստանձվել, կազմում են 80,495,641 հազար դրամ (2025թ-ին՝ 72,077,001 հազար դրամ):

Վերը ներկայացված ընդհանուր պայմանագրային փոխառվածության հանձնառությունները պարտադիր չէ որ իրենցից ներկայացնեն դրամական միջոցների գծով ապագա պահանջներ, քանի որ այս հանձնառությունները կարող են ուժը կորցնել կամ դադարել մինչև կատարվելը:

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ 283,027,619 հազար դրամ գումարով ֆինանսական փոխառվածության հանձնառությունները դասվել են 1-ին փուլ (2025թ-ին՝ 224,868,795 հազար դրամ), 3,458 հազար դրամ գումարով հանձնառությունները՝ 2-րդ փուլ (2025թ-ին՝ 1,893 հազար դրամ) և 356,552 դրամ գումարով հանձնառությունները՝ 3-րդ փուլ (2025թ-ին՝ 402,937 հազար դրամ):

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է հանձնառությունների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2026թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Հանձնառություններ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	777,519	364	6,680	784,563
Սկզբնավորված նոր հանձնառություններ	617,314	-	-	617,314
Ժամկետը լրացած հանձնառություններ	(466,113)	(557)	(9,489)	(476,159)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	0	-	(0)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(626)	626	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(66)	-	66	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	(156,241)	210	1,152	(154,879)
Մնացորդը առ 31 մարտի	771,787	643	(1,591)	770,839

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Հանձնառություններ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	234,943	1,507	33	236,483
Սկզբնավորված նոր հանձնառություններ	2,530,667	-	-	2,530,667
Ժամկետը լրացած հանձնառություններ	(2,254,861)	(3,647)	(28,328)	(2,286,836)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	23	(23)	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(105)	105	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(4,233)	-	4,233	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	271,085	2,422	30,742	304,249
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	777,519	364	6,680	784,563

30 Պայմանական դեպքեր

(ա) Դատական վարույթներ

Դատական վարույթներ

Բնականոն գործունեության ընթացքում Խումբը կարող է հանդես գալ որպես դատական վարույթների և հայցերի կողմ: Ղեկավարությունը գտնում է, որ նման վարույթների կամ հայցերի հետևանքով առաջացող պարտավորությունների վերջնական գումարը, եթե այդպիսիք լինեն, նշանակալի բացասական ազդեցություն չի ունենա ֆինանսական վիճակի կամ ապագա գործունեության արդյունքների վրա:

(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

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ Բանկի բաժնետերերն են՝ «Լայրն Ֆայնենս Գրուփ» ՀՍՊԸ (60%), «ՋիԷսՍի Բենք օֆ Ջորջիա» ԲԸ (30%) և ՎՉԵԲ (10%):

(բ) Գործարքներ առանցքային կառավարչական անձնակազմի հետ

Ստորև ներկայացված է անձնակազմի գծով ծախսերում ներառված ընդհանուր վարձատրությունը 2026թ. և 2025թ. առաջին եռամսյակների համար:

	31/03/2026 հազ. դրամ	31/03/2025 հազ. Դրամ
Աշխատակիցների կարճաժամկետ հատուցումներ	1,235,945	2,449,753
Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումներ	1,659,457	-
	2,895,402	2,449,753

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 տոկոսադրույթները 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	2026թ. հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %	2025թ. հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն				
Հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր և փոխատվություններ	896,801	10.06%	831,292	10.29%
Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներ	(1,517)	-	(1,306)	-
Այլ ակտիվներ	739	-	471	-
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	912,959	6.68%	1,106,286	5.30%
Պարտատոմսեր	1,911,031	7.15%	1,601,044	6.60%
Այլ պարտավորություններ	803,161	-	2,432,836	-

Ստորև ներկայացված են առանցքային կառավարչական անձնակազմի հետ գործարքների գծով շահույթում կամ վնասում արտացոլված գումարները 2026թ. և 2025թ. առաջին եռամսյակների համար:

	31/03/2026 հազ. Դրամ	31/03/2025 հազ. դրամ
Ծահույթ կամ վնաս		
Տոկոսային եկամուտ	20,723	14,027
Տոկոսային ծախս	(41,281)	(24,795)

(գ) Գործարքներ այլ կապակցված կողմերի հետ

Ստորև ներկայացված են այլ կապակցված կողմերի հետ գործարքների մնացորդները և համապատասխան միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ, ինչպես նաև 2026թ. 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. p., %	հազ. դրամ	տոկոսադր., %	
Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն									
Ակտիվներ									
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	699,257	-	-	-	-	-	699,257
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	455,530	-	-	-	-	-	455,530
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	-	-	-	-	106,908	9.83%	106,908

	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 տոկոսադր.		Միջին արդյունավետ		
	հազ. դրամ	տոկոսադր., %	հազ. Դրամ	տոկոսադր., %	հազ. դրամ	ը.	հազ. դրամ	տոկոսադր., %	
Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներ	-	-	-	-	-	-	(125)	-	(125)
Այլ ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Պարտավորություններ									
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	613	-	9,917	-	-	-	10,530
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	-	-	98,013	-	3,725	-	-	-	101,738
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ	-	-	-	-	1,253	-	658,103	0.19%	659,356
- Ժամկետային ավանդներ	-	-	-	-	-	-	1,497,489	4.30%	1,497,489
Թողարկված պարտատոմսեր	-	-	-	-	171,984	8.5%	576,186	7.52%	748,170
Այլ փոխառություններ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Այլ պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-	5,792	-	5,792
Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում չճանաչված հոդվածներ									
Ծախույթ/(վնաս)									
Տոկոսային եկամուտ	-	-	2,181	-	-	-	1,373	-	3,554
Տոկոսային ծախս	-	-	(1,769)	-	(2,739)	-	(25,082)	-	(29,590)
Այլ եկամուտ	-	-	8,684	-	175,006	-	-	-	183,690
Այլ ծախսեր	-	-	(6,592)	-	(176,704)	-	-	-	(183,296)

Ստորև ներկայացված են այլ կապակցված կողմերի հետ գործարքների մնացորդները և համապատասխան միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, ինչպես նաև 2025թ. 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
	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	հազ. դրամ	Միջին արդյունավետ տոկոսադր., %	
Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն Ակտիվներ									
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	1,698,695	-	-	-	-	-	1,698,695
Աժանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	1,014	-	20,803	-	-	-	21,817
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	109,000	-	-	-	-	-	109,000
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	-	-	-	-	23,924	6.39%	23,924
Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներ	-	-	-	-	-	-	(28)	-	(28)
Այլ ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Պարտավորություններ									
Աժանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	221	-	-	-	-	-	221
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	-	-	1,297,858	-	419,586	-	-	-	1,717,444
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ	-	-	-	-	-	-	1,301,342	0.32%	1,301,342
- Ժամկետային ավանդներ	-	-	-	-	-	-	1,124,658	4.22%	1,124,658
Թողարկված պարտատոմսեր	-	-	-	-	-	-	502,600	7.36%	502,600
Այլ փոխառություններ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Այլ պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-	5,792	-	5,792
Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում չճանաչված հոդվածներ									
Ծախույթ/(վնաս)									
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)

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

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

- 1-ին մակարդակ. նույն գործիքների համար գործող շուկայում գնանշված գները (չճշգրտված):

- 2-րդ մակարդակ. 1-ին մակարդակում ներառված գնանշված գներից տարբեր ելակետային տվյալները, որոնք դիտելի են կամ ուղղակիորեն (այսինքն՝ որպես գներ), կամ անուղղակիորեն (այսինքն՝ գներից ստացվող): Այս դասակարգը ներառում է այն գործիքները, որոնց 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 ելակետային տվյալներն ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն դիտելի են շուկայական տվյալներից:
- 3-րդ մակարդակ. ոչ դիտելի ելակետային տվյալներ: Այս դասակարգը ներառում է բոլոր այն գործիքները, որոնց դեպքում գնահատման մեթոդները ներառում են դիտելի տվյալների վրա չհիմնված ելակետային տվյալները և ոչ դիտելի ելակետային տվյալները նշանակալի ազդեցություն ունեն գործիքի գնահատման վրա: Այս դասակարգը ներառում է այն գործիքները, որոնք գնահատվում են նմանատիպ գործիքների համար գնանշված գների հիման վրա, որոնց գծով պահանջվում են նշանակալի ոչ դիտելի ճշգրտումներ կամ ենթադրություններ՝ գործիքների միջև տարբերություններն արտացոլելու համար:

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. 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:

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. 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 2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

31/03/2026	Հաշվեկշռային արժեք հազ. դրամ	Իրական արժեք հազ. դրամ	Տարբերություն հազ. դրամ
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	1,762,565,137	1,772,367,834	(9,802,697)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	172,295,342	178,613,525	(6,318,183)
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադասված փոխառություններ	(283,054,318)	(282,720,399)	(333,919)
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	(192,382,013)	(194,941,572)	2,559,559
Ընդամենը	1,459,424,148	1,473,319,388	(13,895,240)
31/12/2025	Հաշվեկշռային արժեք հազ. դրամ	Իրական արժեք հազ. դրամ	Տարբերություն հազ. դրամ
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	1,672,455,584	1,679,078,949	(6,623,365)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	198,983,534	206,280,391	(7,296,857)
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադասված փոխառություններ	(293,481,550)	(299,699,808)	6,218,258
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	(167,840,072)	(169,798,357)	1,958,285
Ընդամենը	1,410,117,496	1,415,861,175	(5,743,679)

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 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	1-ին մակարդակ	2-րդ մակարդակ	3-րդ մակարդակ	Ընդամենը
Իրական արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորություններ				
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ				
- Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	70,839	26,781,547	-	26,852,386
- Ածանցյալ ակտիվներ	-	897,016	-	897,016
- Ածանցյալ պարտավորություններ	-	(318,868)	-	(318,868)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
- Ներդրումային արժեթղթեր	3,172,510	8,976,732	554,442	12,703,684
Անորոշագցված արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորությունների բացահայտված իրական արժեք				
- Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	1,772,367,834	1,772,367,834
- Անորոշագցված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	37,664,620	140,948,905	-	178,613,525
- Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադասված փոխառություններ	-	-	282,720,399	282,720,399
- Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	194,941,572	-	194,941,572
	40,907,969	372,226,904	2,055,642,675	2,468,777,548

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 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	1-ին մակարդակ	2-րդ մակարդակ	3-րդ մակարդակ	Ընդամենը
Իրական արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորություններ				
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ				
Ներդրումային արժեթղթեր	74,160	-	-	74,160
- Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	1,643,568	17,404,690	-	19,048,258
- Ածանցյալ ակտիվներ	-	383,815	-	383,815
- Ածանցյալ պարտավորություններ	-	(178,471)	-	(178,471)
- Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր այլ բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին	-	(6,193,120)	-	(6,193,120)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
- Ներդրումային արժեթղթեր	22,342,347	12,894,614	554,442	35,791,403

հազ. դրամ	1-ին մակարդակ	2-րդ մակարդակ	3-րդ մակարդակ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորությունների բացահայտված իրական արժեք				
- Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	1,679,078,949	1,679,078,949
- Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	74,840,104	131,440,287	-	206,280,391
- Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադասված փոխառություններ	-	-	(299,699,808)	(299,699,808)
- Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	(169,798,357)	-	(169,798,357)
	98,900,179	(14,046,542)	1,379,933,583	1,464,787,220

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 սփռեղերը 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 կորոշվեր 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 Խումբը 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:

Հանախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների իրական արժեքը գնահատելու համար ղեկավարությունն առաջնորդվել է հետևյալ ենթադրություններով՝ հանախորդներին տրված վարկերից և փոխատվություններից ակնկալվող դրամական հոսքերը գեղջելու համար արտարժույթով արտահայտված վարկերի գծով կիրառվում են 7.43%-12.24% (2025թ-ին՝ 5.84-14.41%) գեղջման դրույքներ և ՀՀ դրամով արտահայտված վարկերի գծով կիրառվում են 12.44%-16.04% (2025թ-ին՝ 12.87-16.06%) 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% (2025թ-ին՝ 7.4-12.8%) գեղջման դրույքներ և արտարժույթով արտահայտված արժեթղթերի գծով կիրառվում են 4.0%-11.8% (2025թ-ին՝ 3.6-11.9%) գեղջման դրույքներ:

Այլ փոխառու միջոցների և ստորադասված փոխառությունների իրական արժեքը գնահատելու համար ղեկավարությունը առաջնորդվել է հետևյալ ենթադրություններով՝ ՀՀ դրամով արտահայտված միջոցների գծով կիրառվում են 10.74%-12.2% (2025թ-ին՝ 10.5%-11.6%) գեղջման դրույքներ և արտարժույթով արտահայտված միջոցների գծով կիրառվում են 2.74%-6.65% (2025: 3.4%-9.2%) գեղջման դրույքներ:

33 Տերմինների բառարան

<u>Հապավում</u>	<u>Սահմանում</u>
IFRS	Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներ
ISAs	Առևտրի 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