



«Ամերիարանկ» ՓԲԸ

**Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ
2025թ. երկրորդ 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

**ՄԻՋՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽՄԲՎԱԾ ՀԱԾՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ԿԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ
30 հունիս 2025թ.**

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

(հազար դրամ)

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	Ծնթ.	01/04/2025- 30/06/2025	01/01/2025- 30/06/2025	01/04/2024- 30/06/2024	01/01/2024- 30/06/2024
Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	4	42,599,002	83,341,418	32,598,131	64,001,025
Այլ տոկոսային եկամուտներ	4	2,323,460	4,520,737	1,591,787	3,067,799
Տոկոսային ծախսեր	4	(17,024,264)	(32,485,959)	(11,635,403)	(23,041,090)
ԶՈՒՏ ՏՈՎՈՍԱՑՅՐԻ ԵԿՎՄՈՒՏ		27,898,198	55,376,196	22,554,515	44,027,734
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով եկամուտ	5	6,651,533	12,220,757	4,331,194	8,898,473
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս	5	(1,822,122)	(3,148,945)	(773,577)	(1,493,858)
ՄԻՋՆՈՐԴՎՃԱՐՆԵՐԻ ԵՎ ԱՅԼ ՎՃԱՐՆԵՐԻ ԳԾՈՎ ԶՈՒՏ ԵԿՎՄՈՒՏ		4,829,411	9,071,812	3,557,617	7,404,615
Զուտ (վնաս)/օգուտ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների գծով	6	(2,026,623)	(107,454)	433,363	888,955
Զուտ օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից	7	7,226,956	10,224,112	5,762,323	10,369,965
Զուտ օգուտ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային		4,233	4,233	135,759	201,708
Այլ գործառնական եկամուտներ	8	211,616	468,193	1,571,212	1,798,507
Այլ գործառնական ծախսեր	8	(2,969,550)	(5,853,015)	(1,930,806)	(4,156,655)
ԳՈՐԾԱՆԱԿԱՆ ԵԿՎՄՈՒՏՆԵՐ		35,174,241	69,184,077	32,083,983	60,534,829
Զուտ արժեզրկումից կորուստներ ֆինանսական գործիքների գծով	9	(849,299)	(2,118,308)	(310,678)	(650,006)
ԳՈՐԾԱՆԱԿԱՆ ԵԿՎՄՈՒՏՆԵՐ ԱՐԺԵՉՐԿՄԱՆ ԿՈՐՈՒՄՏՆԵՐԻՑ ՀՆՏՈ		34,324,942	67,065,769	31,773,305	59,884,823
Աշխատակազմի գծով ծախսեր		(10,257,775)	(19,903,703)	(11,246,239)	(21,070,218)
Վարչական ծախսեր	10	(3,774,849)	(7,332,971)	(2,662,303)	(5,407,449)
ԾԱՀՈՒՅԹ ՄԻՆՁԸ ԾԱՀՈՒԹԱՀԱՐԿՈՎ ՀԱՐԿՈՒՄԸ		20,292,318	39,829,095	17,864,763	33,407,156
Ծախուծահարկի գծով ծախս	11	(3,785,717)	(7,303,770)	(3,270,270)	(6,108,644)
ԾԱՀՈՒՅԹ ԺԱՄԱՆԱԿԱՆ ԵԿՎՄՈՒՏՆԵՐ ՀԱՄԱՐ		16,506,601	32,525,325	14,594,493	27,298,512

ԱՅԼ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ԿԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ ԺԱՄԱՆԱԿԱՆ ԵԿՎՄՈՒՏՆԵՐ ՀԱՄԱՐ ԱՌԱՆՑ ԾԱՀՈՒԹԱՀԱՐԿԻ					
Ներդրումային արժեքի իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստի շարժ		(26,603)	149,005	274,557	522,814
- իրական արժեքի գուտ փոփոխություն		(23,132)	152,476	385,880	688,215
- շահույթ կամ վնաս վերադասակարգված գուտ գումար		(3,471)	(3,471)	(111,323)	(165,401)
ԱՅԼ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ԿԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ ԺԱՄԱՆԱԿԱՆ ԵԿՎՄՈՒՏՆԵՐ ՀԱՄԱՐ ԱՌԱՆՑ ԾԱՀՈՒԹԱՀԱՐԿԻ		(26,603)	149,005	274,557	522,814

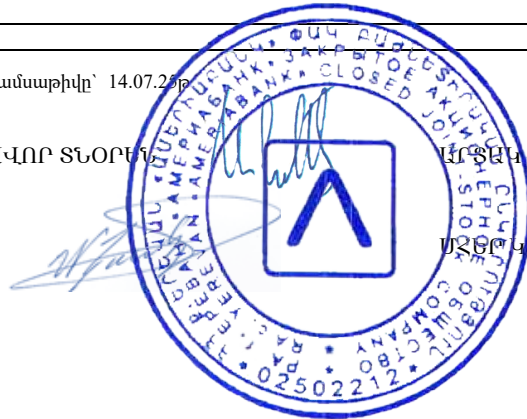
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ԿԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ ԺԱՄԱՆԱԿԱՆ ԵԿՎՄՈՒՏՆԵՐ ՀԱՄԱՐ		16,479,998	32,674,330	14,869,050	27,821,326
---	--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

ՄԵԿ ԲԱԺՆԵՏՈՄՍԻՆ ԲԱԺԻՆ ԸՆԿՆՈՂ ԾԱՀՈՒՅԹ					
Բազային	26		277.68		233.28
Նորարացված	26		277.68		233.28

Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 14.07.25թ

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԻՆ

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱԾՎԱԳԱՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝



ՄԱՆՏՐԱԿԱՆ ԳԱՆՆՅԱԼ


ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽՄԲՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԴՐՈՒԹՅԱՆ ՄԱՍԻՆ
30 հունիս 2025թ.

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

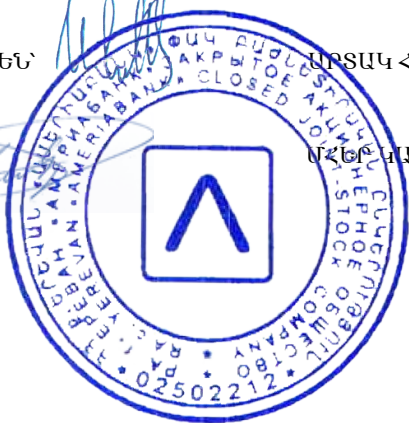
(հազար դրամ)

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	Ծնթ.	30/06/25	31/12/2024 (ստուգված)
Ակտիվներ			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	12	179,853,647	198,947,225
Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորներ		-	31,351
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	13	34,704,312	30,112,453
- Բանկի կողմից պահվող		25,744,049	26,271,864
- Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		8,960,263	3,840,589
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	13	16,903,738	19,457,310
- Բանկի կողմից պահվող		10,384,960	12,719,759
- Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		6,518,778	6,737,551
Անորոշիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	13	155,452,332	154,904,377
- Բանկի կողմից պահվող		76,379,489	116,758,955
- Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		79,072,843	38,145,422
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	14	93,499,626	85,290,615
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	15	22,200,178	28,760,592
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	16	1,463,658,276	1,309,937,917
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	17	22,822,192	20,211,084
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	18	11,198,638	10,977,803
Հետաձգված հարկային ակտիվ	11	-	1,995,423
Այլ ակտիվներ	19	22,803,000	21,881,690
Ընդամենը ակտիվներ		2,023,095,939	1,882,507,840
Դարտավորություններ			
Աճանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	13	840,146	487,082
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	20	87,886,676	68,619,504
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	25	90,101,480	45,064,852
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	21	1,184,958,128	1,122,212,988
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	22	165,647,231	163,153,204
Այլ փոխառություններ	23	137,574,934	135,933,377
Ստորադաս փոխառություններ	23	29,282,313	27,996,197
Ընթացիկ հարկային պարտավորություն	11	2,183,518	9,344,009
Հետաձգված հարկային պարտավորություն	11	334,828	-
Փոխառվածության հանձնառությունների գծով պահուստ		563,275	236,484
Վարձակալության գծով պարտավորություն	18	13,213,301	12,839,765
Այլ պարտավորություններ	24	21,547,480	40,332,079
Ընդամենը պարտավորություններ		1,734,133,310	1,626,219,541
Կապիտալ			
Բաժնետիրական կապիտալ	26	54,466,380	54,466,380
Էմիսիոն եկամուտ		274,861	274,861
Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ		(290,940)	(439,945)
Զբաղիված շահույթ		234,512,328	201,987,003
Ընդամենը կապիտալ		288,962,629	256,288,299
Ընդամենը պարտավորություններ և կապիտալ		2,023,095,939	1,882,507,840

Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 14.07.25թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝  ԱՐՏԱԿ ՀԱՆԵՍՅԱՆ

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱՇՎԱԳՎՅԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝  ԱՂԵՐԿԱՆ-ԴԱԼՅԱՆ



ՄԻԶԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽՄԲՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
ՍԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ
30 հունիս 2025թ.

Բանկի անվանումը՝ **ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ**

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

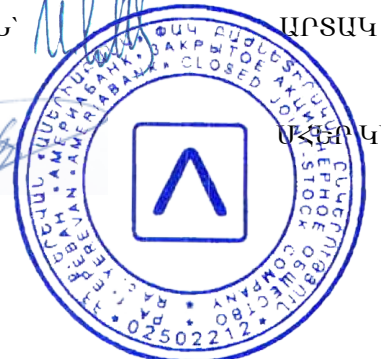
(հազար դրամ)

Սեփական կապիտալի տարրերի անվանումը	Բաժնետիրական կապիտալ	Էմիսիոն եկամուտ	Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ	Զբաղյալ շահույթ	Ընդամենը սեփական կապիտալ
Նախորդ ֆինանսական տարվա համադրելի միջանկյալ ժամանակաշրջան (տարվա սկզբից աճողական)					
Մնացորդը առ 01 հունվարի 2024թ.	54,466,380	274,861	(911,573)	141,957,667	195,787,335
Շահույթ ժամանակահատվածի համար	-	-	-	27,298,512	27,298,512
Ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի գուտ փոփոխություն՝ հետաձգված հարկից գուտ	-	-	522,814	-	522,814
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ	-	-	522,814	27,298,512	27,821,326
Բաժնետիրական կապիտալի թողարկում	-	-	-	-	-
Հայտարարված շահարաժիններ	-	-	-	-	-
Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ	-	-	-	-	-
Մնացորդը առ 30 հունիս 2024թ.	54,466,380	274,861	(388,759)	169,256,179	223,608,661
Ընթացիկ 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	-	-	-	32,525,325	32,525,325
Ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի գուտ փոփոխություն՝ հետաձգված հարկից գուտ	-	-	149,005	-	149,005
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ	-	-	149,005	32,525,325	32,674,330
Բաժնետիրական կապիտալի թողարկում	-	-	-	-	-
Հայտարարված շահարաժիններ	-	-	-	-	-
Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ	-	-	-	-	-
Մնացորդը առ 30 հունիս 2025թ.	54,466,380	274,861	(290,940)	234,512,328	288,962,629

Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 14.07.25թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝  ԱՐՏԱԿ ՀԱՆԵՍՅԱՆ

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱՇՎԱԳՎՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝  ԱՐՏԱԿ ՀԱՆԵՍՅԱՆ



ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽՄԱՐՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
ԳՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐԻ ՄԱՍԻՆ
30 հունիս 2025թ.

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

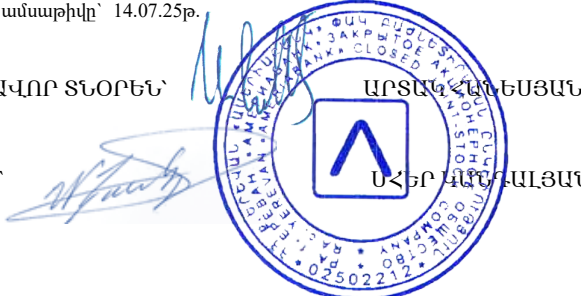
(հազար դրամ)

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	01/01/2025- 30/06/2025	01/01/2024- 30/06/2024
Դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից	x	x
Ստացված տոկոսներ	87,496,610	67,800,154
Վճարված տոկոսներ	(27,145,425)	(21,102,723)
Ստացված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ	12,220,757	8,898,473
Վճարված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ	(3,148,945)	(1,493,858)
Չուտ մուտքեր շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից	844,944	528,286
Չուտ մուտքեր արտարժույթով գործառնականություններից	9,625,040	11,029,112
Այլ գործառնական վճարումներ	(5,429,144)	(2,358,148)
Աշխատավարձ և այլ վճարումներ աշխատակիցներին	(34,353,733)	(27,935,275)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսերի գծով վճարումներ	(4,149,430)	(2,950,963)
Գործառնական ակտիվների (ավելացում)/նվազում		
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	(4,720,822)	271,017
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(7,692,630)	1,744,510
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	6,478,272	(8,439,977)
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	(151,330,451)	(105,026,414)
Այլ ակտիվներ	(1,008,212)	1,749,905
Գործառնական պարտավորությունների ավելացում/(նվազում)		
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	(791,685)	393,192
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	18,710,279	(5,556,941)
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	44,961,072	55,799,693
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	60,312,772	58,723,607
Այլ պարտավորություններ	(4,325,015)	(1,822,292)
Գործառնական գործունեությունից ստացված զուտ դրամական միջոցներ՝ մինչև շահույթահարկի վճարումը	(3,445,746)	30,251,359
Վճարված շահույթահարկ	(12,166,536)	(9,917,352)
Գործառնական գործունեությունից ստացված/(օգտագործված) դրամական հոսքեր	(15,612,282)	20,334,008
Դրամական հոսքեր ներդրումային գործունեությունից	x	x
Հիմնական միջոցների ձեռքբերում	(5,100,687)	(3,131,149)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	2,781,448	1,570,677
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	(2,554,556)	(41,852,009)
Ներդրումային գործունեության համար օգտագործված դրամական հոսքեր	(4,873,795)	(43,412,481)
Դրամական հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից	x	x
Վարձակալություն գծով պարտավորությունների մարում	(1,264,824)	(1,254,129)
Չուտ մուտքեր այլ փոխառություններից	(1,009,799)	(5,237,036)
Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր	3,312,581	35,637,864
Ֆինանսական գործունեությունից ստացված դրամական հոսքեր	1,037,958	29,146,699
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	322,760	(6,374,150)
Արժեզրկման պահուստում փոփոխությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	430	(105)
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ նվազում	(19,124,929)	(306,029)
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի սկզբում (Ծանոթագրություն 12)	198,978,576	133,374,395
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի վերջում (Ծանոթագրություն 12)	179,853,647	133,068,366

Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 14.07.25թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱՇՎԱԳՎՀԻ 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. հունիսի 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» ՀՄՊԸ և «ՋիԷսՍի Բենք օֆ Ջորջիա» ԲԸ ձեռք են բերել Բանկի բաժնետոմսերի 90%-ը:

Ստորև ներկայացված է Բանկի բաժնետերերի կազմը 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	30/06/2025	31/12/2024
«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» ՀՄՊԸ-ն հայտարարել է, որ վերանվանվել է «Լայրն Ֆայնենս Գրուպ» ՀՄՊԸ-ի:

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խմբի մայր ընկերությունն է «Լայրն Ֆայնենս Գրուպ» ՀՄՊԸ -ն: 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խումբը չունի վերջնական հսկող կողմ:

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

Բանկն ունի 26 մասնաճյուղ (2024թ-ին՝ 25 մասնաճյուղ), որոնց միջոցով իրականացնում է իր գործունեությունը Հայաստանի Հանրապետությունում: Բանկի գլխամասային գրասենյակի իրավաբանական հասցեն է՝ Հայաստանի Հանրապետություն, Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան փ. 2:

2025թ. հունիսի 30-ի ի դրությամբ Բանկի աշխատակիցների թիվը կազմել է 2,205 (2024թ-ին՝ 2,036):

2023 թվականի ապրիլի 21-ի և 2023 թվականի ապրիլի 28-ին համապատասխանաբար Բանկի կողմից հիմնադրվեցին «Ինվիսա» 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 (միասին՝ «Խումբ») և նրանց ֆինանսական տվյալները ներառվել են այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում:

Կապակցված կողմերի հետ գործարքների մանրամասները ներկայացված են

Ծանոթագրություն 31-ում:

(բ) Հայաստանի գործարար միջավայրը

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

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

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

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

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

2 Պատրաստման հիմունքներ

(ա) Համապատասխանության հավաստում

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

(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 ներկայացված են իրական արժեքով:

(գ) Ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթ

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

Դրամը նաև այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացման արժույթն է: 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի պաշտոնական փոխարժեքներն էին համապատասխանաբար 384.47 դրամ և 396.56 դրամ 1 ԱՄՆ դոլարի համար և 450.83 դրամ և 413.89 դրամ 1 եվրոյի համար:

(դ) Գնահատումների և դատողությունների օգտագործում

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

Գնահատումները և հիմքում ընկած ենթադրությունները շարունակաբար վերանայվում են: Հաշվապահական հաշվառման գնահատումների վերանայումները ճանաչվում են այն ժամանակաշրջանում, որում վերանայվել են, և այն սպազա 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 նշանակալի մասերի 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) Արտաբաժնային գործառնություններ

Արտաբաժնային գործառնությունները վերահաշվարկվում են Խմբի ֆունկցիոնալ արժույթի գործառնության ամսաթվի փոխարժեքով:

Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ արտաբաժնային դրամային ակտիվները և պարտավորությունները վերահաշվարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթի այդ օրվա փոխարժեքով: Դրամային հոդվածների հետ կապված արտաբաժնային 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 արտաբաժնային արտահայտված ամորտիզացված արժեքի միջև:

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

Ծախսային 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:

Ծախսային 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:

Շահույթի 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:

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

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

(ե) Ֆինանսական ակտիվներ և ֆինանսական պարտավորություններ

i. Դասակարգում

Ֆինանսական ակտիվներ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Բացի այդ, սկզբնական ճանաչման պահին Խումբը կարող է անշրջելիորեն նախորոշել ֆինանսական ակտիվը, որն 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)):

Վերադասակարգում

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

Ֆինանսական պարտավորություններ

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

Վերադասակարգում

Ֆինանսական պարտավորությունները չեն վերադասակարգվում սկզբնական ճանաչումից հետո:

ii. Ապահանջում

Ֆինանսական ակտիվներ

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

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

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

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

Ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխում

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

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

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

Ֆինանսական ակտիվներ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ֆինանսական պարտավորություններ

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

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

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

iv. Արժեզրկում

Տես նաև Ծանոթագրություն 27 (գ):

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

- պարտքային գործիքներ հանդիսացող ֆինանսական ակտիվներ,
- գուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալություններում,
- ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր և
- փոխատվության հանձնառություններ:

Բաժնային գործիքներում ներդրումների գծով արժեզրկումից կորուստ չի ճանաչվում:

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

- պարտքային ներդրումային արժեթղթեր, որոնք համարվում են ցածր պարտքային ռիսկ ունեցող հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և
- այլ ֆինանսական գործիքներ (բացառությամբ ֆինանսական վարձակալություններում գուտ ներդրումների), որոնց գծով պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն չի 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 պարտագանցման դեպքերից: Ֆինանսական գործիքները, որոնց գծով ճանաչվում են 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներ, դիտարկվում են որպես 1-ին փուլի ֆինանսական գործիքներ:

Ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներն իրենցից ներկայացնում են այն ակնկալվող պարտքային կորուստները, որոնք առաջանում են բոլոր հնարավոր պարտագանցման դեպքերից ֆինանսական գործիքի ակնկալվող ժամկետի ընթացքում: Ֆինանսական գործիքները, որոնց գծով ճանաչվում են ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներ, դիտարկվում են որպես 2-րդ փուլի ֆինանսական գործիքներ (եթե պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն 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 գնահատականն են և չափվում է հետևյալ կերպ.

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

Տես նաև Ծանոթագրություն 27 (գ):

Վերանայված պայմաններով ֆինանսական ակտիվներ

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

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

Պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվներ

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

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

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

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

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

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

Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստի ներկայացումը ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում

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

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

Դուրսգրումներ

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

Նախկինում դուրսգրված գումարների փոխհատուցումը ներառվում է «ֆինանսական գործիքների 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 համապատասխանությունն ապահովելու համար:

Ֆինանսական ակտիվի անբաժանելի մաս չհանդիսացող ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր

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

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

Եթե Խումբը որոշում է, որ փոխառությունը հանդիսանում է ֆինանսական ակտիվի անբաժանելի տարր, ֆինանսական ակտիվի սկզբնական ճանաչման հետ կապված վճարվելիք ցանկացած հավելավճար հաշվառվում է որպես այդ ակտիվի ձեռքբերման գործարքի գծով ծախսում: Պարտքային

գործիքի իրական արժեքը և ակնկալվող պարտքային կորուստները չափելիս Խումբը հաշվի է առնում երաշխավորությամբ ապահովվող պաշտպանության ազդեցությունը:

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

(գ) 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:

(ե) Ավանդներ, թողարկված պարտքային արժեթղթեր և ստորադաս պարտավորություններ

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

(ը) Ֆինանսական երաշխավորություններ և փոխատվության հանձնառություններ

Ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրով Խմբից պահանջվում է կատարել սահմանված վճարումներ՝ փոխհատուցելու համար վնասը, որը կրում է այդ պայմանագրի տիրապետողը՝ որոշակի 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) Ծահարածիններ

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

Սովորական բաժնետոմսերի գծով շահարածիններն 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 նուսրացված 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 նուսրացված 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 նուսրացնող պոտենցիալ սովորական բաժնետոմսերի ազդեցությունը հաշվի առնելու համար, որոնք իրենցից ներկայացնում են աշխատակիցներին տրամադրված փոխարկելի պարտատոմսերը և բաժնետոմսերի օպցիոնները:

(դ) Հարկում

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

Ընթացիկ հարկը հարկի այն գումարն է, որն ակնկալվում է վճարել տարվա հարկվող եկամտի գծով՝

կիրառելով այն դրույքները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ էության ուժի մեջ են եղել հաշվետու ամսաթվի դրությամբ, և ներառում է նախորդ տարիների համար վճարման ենթակա հարկի գծով ճշգրտումները:

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

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

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

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

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

(խ) Համախմբման հիմունքներ

(i) Դուստր ընկերություններ

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

(ii) Համախմբման ընթացքում բացառվող գործառնություններ

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

(ծ) Դեռևս չկիրառվող նոր ստանդարտներ և մեկնաբանություններ

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

պատրաստելիս Խուճրը վաղաժամ չի կիրառել նոր կամ փոփոխված հաշվապահական հաշվառման ստանդարտները:

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

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

4 Չուստ տոկոսային եկամուտ

	01/04/2025/ 30/06/2025	01/01/2025/ 30/06/2025	01/04/2024/ 30/06/2024	01/01/2024/ 30/06/2024
	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ				
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	37,984,747	73,922,177	27,767,645	54,474,202
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	3,169,344	6,363,908	2,898,664	5,422,541
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	490,781	1,171,722	527,834	1,062,998
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	400,051	725,868	516,740	1,192,413
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	186,538	350,417	311,417	645,228
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր	-	2,174	8,342	25,886
Այլ	17,962	33,974	18,960	37,646
Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների գծով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	42,249,423	82,570,240	32,049,602	62,860,914
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	349,579	771,178	548,529	1,140,111
Ընդամենը արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	42,599,002	83,341,418	32,598,131	64,001,025
Այլ տոկոսային եկամուտ				
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր	1,559,263	3,069,166	1,353,705	2,542,322
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	742,288	1,428,285	236,346	523,741
Աձանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	21,909	23,286	1,736	1,736
Ընդամենը այլ տոկոսային եկամուտ	2,323,460	4,520,737	1,591,787	3,067,799
Ընդամենը տոկոսային եկամուտ	44,922,462	87,862,155	34,189,918	67,068,824

Տոկոսային ծախս

Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	9,647,895	18,603,829	6,806,721	13,950,828
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	2,576,880	5,039,214	1,963,414	3,756,484
Այլ փոխառություններ և ստորադաս փոխառություններ	2,554,579	5,121,803	1,038,573	2,187,562
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	1,109,103	1,612,463	872,655	1,121,022
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	704,172	1,271,869	567,148	1,229,965
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	355,306	706,021	347,752	702,613
Ակրեդիտիվների և տրամադրված երաշխավորությունների գծով կրեդիտորական պարտքեր	73,286	127,717	39,140	92,616
Այլ	3,043	3,043	-	-
Ընդամենը տոկոսային ծախս	17,024,264	32,485,959	11,635,403	23,041,090
Զուտ տոկոսային եկամուտ	27,898,198	55,376,196	22,554,515	44,027,734

5 Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով զուտ եկամուտ

	01/04/2025/ 30/06/2025	01/01/2025/ 30/06/2025	01/04/2024/ 30/06/2024	01/01/2024/ 30/06/2024
	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով եկամուտ				
Պլաստիկ քարտերի սպասարկման ծառայություններ	4,110,069	7,454,365	2,481,134	4,961,717
Դրամական փոխանցումներ	876,531	1,661,628	733,001	1,476,543
Երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների տրամադրում	661,757	1,189,006	464,791	878,722
Բրոքերային ծառայություններ և անդերրայթինգ	450,725	747,390	122,442	438,714
Կանխիկացման, հաշիվների և հեռավար համակարգի սպասարկման ծառայություններ	449,087	929,707	429,824	941,036
Վճարահաշվարկային գործառնություններ	87,515	170,435	73,346	139,387
Այլ	15,849	68,226	26,656	62,354
Ընդամենը միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով եկամուտ	6,651,533	12,220,757	4,331,194	8,898,473

Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս

Պլաստիկ քարտերի սպասարկման ծառայություններ	1,626,218	2,789,309	622,322	1,287,082
Դրամական փոխանցումներ	149,875	283,187	120,701	147,592
ՀՀ ԿԲ-ի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների հետ կանխիկ և անկանխիկ գործառնություններ	24,334	37,280	18,765	33,408
Երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների ստացում	8,962	13,332	4,183	4,881
Այլ	12,733	25,837	7,606	20,895
Ընդամենը միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս	1,822,122	3,148,945	773,577	1,493,858
Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով զուտ եկամուտ	4,829,411	9,071,812	3,557,617	7,404,615

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

	01/04/2025/ 30/06/2025 հազ. դրամ	01/01/2025/ 30/06/2025 հազ. դրամ	01/04/2024/ 30/06/2024 հազ. դրամ	01/01/2024/ 30/06/2024 հազ. դրամ
Չուտ (վնաս) / օգուտ արժույթային և տոկոսադրույքային ածանցյալ գործիքների գծով	(1,973,918)	(420,479)	434,563	764,862
Չուտ (վնաս) / օգուտ իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով	(52,705)	313,025	(1,200)	124,093
	(2,026,623)	(107,454)	433,363	888,955

7 Չուտ օգուտ / (վնաս) փոխարժեքային տարբերություններից

	01/04/2025/ 30/06/2025 հազ. դրամ	01/01/2025/ 30/06/2025 հազ. դրամ	01/04/2024/ 30/06/2024 հազ. դրամ	01/01/2024/ 30/06/2024 հազ. դրամ
Չուտ օգուտ սիտթ գործարքներից	5,118,514	9,625,040	6,209,407	11,029,112
Չուտ օգուտ / (վնաս) ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների վերագնահատումից	2,108,442	599,072	(447,084)	(659,147)
	7,226,956	10,224,112	5,762,323	10,369,965

8 Այլ գործառնական զուտ եկամուտներ

	01/04/2025/ 30/06/2025 հազ. դրամ	01/01/2025/ 30/06/2025 հազ. դրամ	01/04/2024/ 30/06/2024 հազ. դրամ	01/01/2024/ 30/06/2024 հազ. դրամ
Այլ գործառնական եկամուտ				
Չուտ եկամուտ առգրավված ակտիվների վաճառքից	62,441	149,232	507	11,039
Եկամուտ ապահովագրական գործակալությունից	49,120	106,389	51,689	92,902
Եկամուտ տեղեկանքների տրամադրումից և այլ ծառայություններից	38,329	68,718	32,570	60,378
Եկամուտ պահատուփերից	23,632	46,974	23,090	45,821
Եկամուտ խորհրդատվական ծառայություններից	19,653	24,516	1,430,827	1,438,551
Եկամուտ վճարային տերմինայիններից	6,764	10,086	8,196	13,661
Եկամուտ դատական գործերի համար ստացված հատուցումներից	-	-	19,422	113,376
Եկամուտ ապահովագրական փոխհատուցումներից	-	-	234	549
Եկամուտ վճարային համակարգերից	-	13,826	-	-
Այլ	11,677	48,452	4,677	22,230
Ընդամենը այլ գործառնական եկամուտ	211,616	468,193	1,571,212	1,798,507

Այլ գործառնական ծախսեր	01/04/2025/ 30/06/2025	01/01/2025/ 30/06/2025	01/04/2024/ 30/06/2024	01/01/2024/ 30/06/2024
	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Վճարային համակարգերի գծով ծախսեր	1,361,383	2,698,349	750,908	1,719,218
Ծրագրային ապահովման սպասարկում	662,312	1,152,961	398,710	757,954
Երաշխիքային վճարներ ավանդների հատուցումը երաշխավորող պետական հիմնադրամին	357,792	700,015	274,179	657,144
Գրավի գրանցման ծախսեր	153,470	387,790	98,697	234,524
Բրոքերային ծառայությունների վճարներ	65,418	107,614	47,157	81,492
Փոստային ծառայությունների վճար	42,807	89,625	33,361	64,744
Վարկային ռեզիտորի գծով ծախսեր	41,686	72,240	35,052	74,668
Բանկոմատների սպասարկման ծախսեր	38,925	76,383	35,381	69,873
Ինկասացիա	31,031	61,955	30,457	61,302
Վճարված տույժեր և տուգանքներ	23,884	44,384	19,676	36,740
Պահառուական ծառայություններ	19,603	42,325	17,849	42,930
Ֆինանսական համակարգի հաշտարար	14,557	61,665	15,243	51,503
Բաժանորդային վճար	1,609	3,666	44,461	55,939
Այլ	155,073	354,043	129,675	248,624
Ընդամենը այլ գործառնական ծախսեր	2,969,550	5,853,015	1,930,806	4,156,655

9 Չուս արժեզրկումից կորուստներ ֆինանսական գործիքների գծով

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են 2025թ. հունիսի 30-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	430	-	-	430
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	2,545	-	-	2,545
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	1,448,850	208,356	(107,280)	1,549,926
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	138,711	-	(17,212)	121,499
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	77,959	8,980	-	86,939
Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր	(56)	-	-	(56)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	27,980	-	-	27,980
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	(12,458)	-	-	(12,458)
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	-	-	-	-

հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	3,437	(393)	11,669	14,712
Փոխատվության հանձնառություններ	310,248	16,576	(33)	326,791
Ընդամենը ծախս պարտքային կորուստների գծով	1,997,645	233,519	(112,856)	2,118,308

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են 2024թ. հունիսի 30-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	(105)	-	-	(105)
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(22,103)	-	-	(22,103)
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	231,777	(876,978)	1,282,029	636,828
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	(6,994)	-	(9,050)	(16,044)
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	(8,720)	-	-	(8,720)
Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր	(4,001)	-	-	(4,001)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	4,304	-	-	4,304
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	(18,561)	-	-	(18,561)
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	1	-	-	1
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	(39,536)	783	(1,522)	(40,275)
Փոխատվության հանձնառություններ	121,244	(15)	(2,546)	118,683
Ընդամենը ծախս պարտքային կորուստների գծով	257,306	(876,210)	1,268,910	650,006

10 Վարչական ծախսեր

	01/04/2025/ 30/06/2025	01/01/2025/ 30/06/2025	01/04/2024/ 30/06/2024	01/01/2024/ 30/06/2024
	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	1,662,111	3,183,541	1,258,091	2,456,486
Գովազդ և շուկայավարում	409,987	940,552	270,797	522,254
Անձնակազմի վերապատրաստման և այլ ծախսեր	361,875	740,612	131,495	440,662
Բարեգործություն և հովանավորություն	218,699	240,299	71,915	71,915
Վերանորոգման և սպասարկման ծախսեր	179,781	364,897	171,093	359,959
Մասնագիտական ծառայություններ	163,134	363,908	121,428	290,610
Վարձակալության գծով այլ ծախսեր	134,930	277,280	108,254	220,254
Զփոխհատուցվող հարկեր վարձակալության պայմանագրերի գծով	116,660	231,391	105,944	225,770
Անվտանգության ծառայություն	105,411	209,448	96,066	191,098
Գործուղումների և ներկայացուցչական ծախսեր	70,119	100,116	79,486	125,023
Կապի և տեղեկատվական ծառայություններ	69,246	134,484	40,017	114,375
Վարկերի վերադարձման գծով ծախսեր	69,056	133,717	25,460	50,260
Էլեկտրականության և կոմունալ ծախսեր	46,781	113,902	53,772	94,797
Ապահովագրություն	17,588	39,938	20,045	43,078

Գրասենյակային ծախսեր	16,409	29,670	14,290	28,909
Հարկեր՝ բացառությամբ աշխատավարձի գծով հարկերի և շահութահարկի	10,275	24,148	12,328	23,939
Այլ	122,787	205,068	81,822	148,060
	3,774,849	7,332,971	2,662,303	5,407,449

11 Շահութահարկի գծով ծախս

	01/04/2025/ 30/06/2025 հազ. դրամ	01/01/2025/ 30/06/2025 հազ. դրամ	01/04/2024/ 30/06/2024 հազ. դրամ	01/01/2024/ 30/06/2024 հազ. դրամ
Ընթացիկ տարվա հարկի գծով ծախս	5,081,439	5,006,045	4,006,973	4,281,187
Հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխություններ՝ ժամանակավոր տարբերությունների առաջացման և հակադարձման հետևանքով	(1,295,721)	2,297,725	(736,703)	1,827,457
Ընդամենը ծախս շահութահարկի գծով	3,785,718	7,303,770	3,270,270	6,108,644

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

Արդյունավետ հարկային դրույքաչափի համադրում դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

	01/01/2025 30/06/2025 հազ. դրամ	%	01/01/2024 30/06/2024 հազ. դրամ	%
Շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը	39,829,095		26,617,274	
Շահութահարկ՝ հաշվարկված հարկի կիրառելի դրույքաչափով	(7,169,237)	(18.00)	(4,791,109)	(18.00)
Չնվազեցվող ծախսեր	(134,533)	(0.34)	(153,297)	(0.60)
Ընդամենը ծախս շահութահարկի գծով	7,303,770	18.34	(4,944,406)	(18.60)

(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 զուտ հետաձգված հարկային ակտիվ և զուտ հետաձգված հարկային պարտավորություն համապատասխանաբար 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

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

Ստորև ներկայացված են ժամանակավոր տարբերությունների փոփոխությունները 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածի/տարվա ընթացքում:

հազ. դրամ	Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.	Ծախույթում կամ վնասում ճանաչված	Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված	Մնացորդը առ 30 հունիսի 2025թ.
Իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ	(264,561)	(14,889)	-	(279,450)
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	140,406	10,156	(32,524)	118,038
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	(3,200,428)	152,433	-	(3,047,995)
Անորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական գործիքներ և պահուստներ	48,155	-	-	48,155
Հիմնական միջոցներ	124,355	(3,493)	-	120,862
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	(1,976,005)	32,875	-	(1,943,130)
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	2,311,158	38,451	-	2,349,609
Այլ ակտիվներ	57,420	-	-	57,420
Այլ պարտավորություններ	4,852,700	(2,513,077)	-	2,339,440
Այլ փոխառություններ	(97,777)	-	-	(97,777)
Ընդամենը հետաձգված հարկային ակտիվ / (պարտավորություն)	1,995,423	(2,297,544)	(32,524)	(334,828)

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

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 Խոււմբը կկարողանա օգտագործել դրանցից ստացված օգուտները:

12 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Կանխիկը դրամարկում	24,344,397	26,755,858
Նոստրո հաշիվներ ՀՀ ԿԲ-ում	108,668,169	96,733,959
Նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում		
- Aa1-ից Aa3 վարկանիշով	29,534,065	59,796,037
- A1-ից A3 վարկանիշով	13,783,511	11,672,310
- Baa1-ից Baa3 վարկանիշով	98,830	783,749
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	794,769	355,034
- վարկանիշ չունեցող	2,632,292	2,852,234
Ընդամենը նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում	46,843,467	75,459,364
Ընդամենը համախառն դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	179,856,033	198,949,181
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(2,386)	(1,956)
Ընդամենը զուտ դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	179,853,647	198,947,225

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքների մեջ առանձին ներառված են թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորները, որոնց մնացորդը կազմում է 0 հազար դրամ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 31,351 հազար դրամ):

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքներն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ և չափվում են 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի, Խոււմբը մեկ այլ բանկում չի ունեցել

սեփական կապիտալի 10%-ը գերազանցող տեղաբաշխված միջոց (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ - 59,415,677 հազար դրամ) :

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

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված համապատասխան ժամանակահատվածի և տարվա համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
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	2,386	-	-	2,386
Մնացորդը առ 30 հունիսի	2,386	-	-	2,386

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

13 Ներդրումային արժեթղթեր և ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ

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

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Խմբի կողմից պահվող Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ		
ՀՀ պետական արժեթղթեր	9,846,572	13,996,178

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
ՀՀ պետական եվրոպարտատոմներ	4,887,189	2,181,657
Ընդամենը պետական պարտատոմներ	14,733,761	16,177,835
Հայկական ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմներ		
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	3,601,416	5,503,829
- B1-ից B3 վարկանիշով	1,713,175	-
- վարկանիշ չունեցող	5,548,882	4,403,460
Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմներ	10,863,473	9,907,289
Ընդամենը Խմբի կողմից պահվող պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	25,597,234	26,085,124
Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	73,778	71,838
Ընդամենը Խմբի կողմից պահվող իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	25,671,012	26,156,962
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված ՀՀ պետական պարտատոմներ	8,960,263	3,840,589
Ընդամենը վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	8,960,263	3,840,589
Ընդամենը իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	34,631,275	29,997,551

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Աձանցյալ ֆինանսական ակտիվներ		
Արժույթային սվոփեր	73,037	114,902
Ընդամենը աձանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	73,037	114,902
Ընդամենը իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	34,704,312	30,112,453
Աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ		
Արժույթային սվոփեր	840,146	487,082
Ընդամենը աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	840,146	487,082

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

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

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Խմբի կողմից պահվող Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ		
ՀՀ պետական արժեթղթեր	4,318,008	7,216,143
ՀՀ պետական եվրոպարտատոմներ	3,172,937	3,121,123
Ընդամենը պետական պարտատոմներ	7,490,945	10,337,266

Հայկական ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմներ
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
- վարկանիշ չունեցող	246,479	-
Օտարերկրյա ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր		
- վարկանիշ չունեցող	2,149,398	1,884,355
Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր	2,395,877	1,884,355
Ընդամենը պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	9,886,822	12,221,621
Բաժնային ներդրումներ		
Կորպորատիվ բաժնետոմսեր	498,138	498,138
Ընդամենը Խճբի կողմից պահվող իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	10,384,960	12,719,759
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	6,518,778	6,737,551
ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր	-	-
Ընդամենը վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	6,518,778	6,737,551
Ընդամենը իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	16,903,738	19,457,310

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

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

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը համապատասխանաբար 2025թ. հունիսի 30-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի և տարվա համար: Կորստի պահուստը չի ճանաչվում ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում, քանի որ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթերի հաշվեկշռային արժեքը վերջիններիս իրական արժեքն է:

հազ. դրամ	2025թ.			Ընդամենը
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր				

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Մնացորդը առ 1 հունվարի	104,209	-	-	104,209
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	40,238	-	-	40,238
Մարված ակտիվներ	(44,823)	-	-	(44,823)
Վաճառված ակտիվներ	(60,931)	-	-	(60,931)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	53,058	-	-	53,058
Մնացորդը առ 30 հունիսի	91,751	-	-	91,751

հազ. դրամ	2024թ.			
	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	133,543	-	-	133,543
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(1,061)	-	-	(1,061)
Մարված ակտիվներ	(29,469)	-	-	(29,469)
Վաճառված ակտիվներ	(30,123)	-	-	(30,123)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	31,319	-	-	31,319
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	104,209	-	-	104,209

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

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

Անվանումը	Գրանցման երկիրը	Հիմնական գործունեությունը	Վերահսկվող %		2025թ. հազ. դրամ	2024թ. հազ. դրամ
			2025թ.	2024թ.		
Ար.Քա	Հայաստանի Հանրապետություն	Վճարային համակարգ	3.75%	3.75%	232,071	232,071
SWIFT	Հայաստանի Հանրապետություն	Դրամական փոխանցումներ	0.02%	0.02%	66,067	66,067
ԵՍ ԵՄ ՓԲԸ	Հայաստանի Հանրապետություն	Ազգային նույնականացման հարթակ	7.69%	7.69%	200,000	200,000
					498,138	498,138

2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներդրումները ներառում են ֆոնդային բորսաների, քիրինգային կազմակերպությունների և ազգային նույնականացման հարթակի բաժնետոմսերը: Խմբի ղեկավարությունը գտնում է, որ այդ գործիքների գնահատված իրական արժեքները մոտարկվում են դրանց սկզբնական արժեքներին 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

(գ) Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր

	30/06/2024 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Բանկի կողմից պահվող		
Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ		
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	18,994,252	38,472,700
ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր	36,560,980	39,611,220
Օտարերկրյա պետությունների պետական արժեթղթեր	17,289,671	35,580,145
Ընդամենը պետական պարտատոմսեր	72,844,903	113,664,065
Հայկական ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր		
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	2,515,235	2,516,513
- վարկանիշ չունեցող	356,137	-
Օտարերկրյա ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր		
- վարկանիշ չունեցող	925,181	812,364
Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր	3,796,553	3,328,877
Ընդամենը Խմբի կողմից պահվող պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	76,641,456	116,992,942
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(261,967)	(233,987)
Ընդամենը Խմբի կողմից պահվող ամորտիզացված արժեքով չափվող գուտ ներդրումային արժեթղթեր	76,379,489	116,758,955
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված		
Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ		

	30/06/2024 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
ՀՀ պետական պարտատոմսեր	79,072,843	38,145,422
Ընդամենը վաճառքի և հետզման պայմանագրերով գրավադրված՝ ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	79,072,843	38,145,422
Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	155,452,332	154,904,377

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

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

2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ կառավարության, Խումբը չի ունեցել պայմանագրային կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

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

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	86,099	-	-	86,099
Մարված ակտիվներ	(150,046)	-	-	(150,046)
Վաճառված ակտիվներ	(92,367)	-	-	(92,367)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	184,294	-	-	184,294
Մնացորդը առ 30 հունիսի	261,967	-	-	261,967

2024թ.

հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Անորոշացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	219,371	-	-	219,371
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(112,611)	-	-	(112,611)
Մարված ակտիվներ	(517,406)	-	-	(517,406)
Վաճառված ակտիվներ	-	-	-	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	644,633	-	-	644,633
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	233,987	-	-	233,987

14 Բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Պահանջներ ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ		
Վարկային քարտերով գործառնությունների համար դեպոզիտային միջոց ՀՀ ԿԲ-ում	2,845,000	10,322,500
Ավանդ ՀՀ ԿԲ-ում, պարտադիր պահուստներ	86,680,109	74,943,993
Այլ բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ		
Հայկական բանկեր		
Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	-	-
վարկանիշ չունեցող	508,292	-
Այլ բանկեր		
- Aaa վարկանիշով	-	-
- Aa1-ից Aa3 վարկանիշով	850,190	103,322
- Ba1-ից Ba3 վարկանիշով	164,644	74,219
- Baa1-ից Baa3 վարկանիշով	2,601,445	-
- վարկանիշ չունեցող	15,598	9,687
Ընդամենը այլ բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	4,140,169	187,228
Ընդամենը բանկերին տրված համախառն վարկեր և փոխառվածություններ	93,665,278	85,453,721
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(165,652)	(163,106)
Ընդամենը բանկերին տրված զուտ վարկեր և փոխառվածություններ	93,499,626	85,290,615

(ա) Մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում

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

Բանկերից պահանջվում է ՀՀ ԿԲ-ում պահել կանխիկ ավանդ (պարտադիր պահուստ) ներգրավված միջոցների համար: ՀՀ դրամով ներգրավված միջոցների համար պարտադիր պահուստը կազմում է 4% (2024թ-ին՝ 4%) և ամբողջությամբ պահվում է ՀՀ դրամով: Արտարժույթով ներգրավված

միջոցների համար պարտադիր պահուստը կազմում է 18%, որից 6%-ը պահվում է ՀՀ դրամով, իսկ 12%-ը՝ ներգրավված միջոցների համապատասխան արտարժույթով (2024թ-ին՝ 6%՝ ՀՀ դրամով և 12%՝ ներգրավված միջոցների համապատասխան արտարժույթով): ՀՀ դրամով պահվող ավանդը ելքագրելու 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 ելքագրվել 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 փոխառվությունների կազմում: 2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ում պահվող ավանդներում ներառված է 86,680,109 հազար դրամ գումարով պարտադիր պահուստն արտարժույթով ներգրավված միջոցների համար (2024թ-ին՝ 74,943,993 հազար դրամ):

(բ) Բանկերին տրված վարկերի և փոխառվությունների կենտրոնացում

2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի, Խումբը չունի պայմանագրային կողմ հանդիսացող այնպիսի բանկեր, որոնց գծով մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը:

Բանկերին տրված վարկերը և փոխառվությունները ժամկետանց կամ արժեզրկված չեն և ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Բանկերին տրված բոլոր վարկերը և փոխառվությունները չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկերի և փոխառվությունների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկեր և փոխառվություններ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	163,106	-	-	163,106
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(163,106)	-	-	(163,106)
Դուրսգրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	-	-	-	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	165,652	-	-	165,652
Մնացորդը առ 30 հունիսի	165,652	-	-	165,652

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

15 Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Վարկանիշ չունեցող հայկական ֆինանսական կազմակերպություններից ստացվելիք գումարներ	21,298,444	27,966,875
Վարկանիշ չունեցող հայկական բանկերից ստացվելիք գումարներ	901,734	793,717
Ընդամենը համախառն դեբիտորական պարտքեր հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով	22,200,178	28,760,592
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	-	-
Ընդամենը զուտ դեբիտորական պարտքեր հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով	22,200,178	28,760,592

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խումբը չունի պայմանագրային կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2024թ-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 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ակտիվների համար որպես ապահովություն ընդունված գրավ

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքերի դիմաց գրավադրված էին 23,943,910 հազար դրամ իրական արժեքով ՀՀ պետական արժեթղթերը (2024թ-ին՝ 27,528,215 հազար դրամ):

16 Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ

	Ծնթգ.	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	16(ա)	839,418,188	750,040,207
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	16(ա)	579,949,860	517,318,610
Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	16(բ)	6,040,435	4,837,914
Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր	16(գ)	-	226,892
Ընդամենը անորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր և փոխատվություններ		1,425,408,483	1,272,423,623
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	16(դ)	53,511,688	50,401,341
Պարտքային կորստի գծով պահուստ		(15,261,895)	(12,887,047)
Ընդամենը հաճախորդներին տրված զուտ վարկեր և փոխատվություններ		1,463,658,276	1,309,937,917

(ա) Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր		
Խոշոր ընկերություններին տրված վարկեր	544,303,571	478,881,471
Փոքր և միջին ընկերություններին տրված վարկեր	295,114,617	271,158,736
Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված վարկեր	839,418,188	750,040,207
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր		
Հիփոթեքային վարկեր	360,273,598	347,937,666
Ֆիզիկական անձանց տրված սպառողական վարկեր	219,676,262	169,380,944
Ընդամենը ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	579,949,860	517,318,610
Ընդամենը իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված համախառն վարկեր	1,419,368,048	1,267,358,817
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(14,908,129)	(12,771,488)
Ընդամենը իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված զուտ վարկեր	1,404,459,919	1,254,587,329

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

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	202,354,530	-	-	202,354,530
Մարված ակտիվներ	(114,758,593)	(36,228)	(2,465,490)	(117,260,311)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	63,441	(28,057)	(35,384)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(926,654)	926,654	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(717,891)	(574,755)	1,292,646	-
Վերականգնումներ	-	-	2,253,810	2,253,810
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(774,629)	(774,629)
Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից	2,926,294	(29,945)	(91,768)	2,804,581
Մնացորդը առ 30 հունիսի	823,855,606	1,036,747	14,525,835	839,418,188

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	567,352,552	8,413,088	16,155,336	591,920,976
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	397,332,619	-	-	397,332,619
Մարված ակտիվներ	(221,196,624)	(4,721,463)	(4,015,331)	(229,933,418)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	142,348	(8,674)	(133,674)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(619,686)	625,385	(5,699)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(3,266,316)	(3,097,116)	6,363,432	-
Վերականգնումներ	-	-	743,944	743,944
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(5,131,480)	(5,131,480)
Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից	(4,830,414)	(432,142)	370,122	(4,892,434)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	734,914,479	779,078	14,346,650	750,040,207

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. հունիսիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

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	1,406,537	-	-	1,406,537
Մարված ակտիվներ	(797,670)	(8,186)	(2,276,582)	(3,082,438)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	40,685	(8,166)	(32,519)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(11,208)	11,208	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(45,449)	(126,754)	172,203	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	248,248	188,525	978,561	1,415,334
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված	841,143	56,627	(1,158,337)	(260,567)
Չեղչի ծախսագրում	-	-	(20,426)	(20,426)
Վերականգնումներ	-	-	2,253,810	2,253,810
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(774,629)	(774,629)
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	65,519	(2,800)	(102,603)	(39,884)
Մնացորդը առ 30 հունիսի	5,726,501	234,261	4,321,707	10,282,469
	2024թ.			
հազ. դրամ	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	4,392,691	1,372,960	6,816,506	12,582,157
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	2,605,854	-	-	2,605,854
Մարված ակտիվներ	(1,450,689)	(1,093,485)	(1,154,192)	(3,698,366)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	74,402	(5,027)	(69,375)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(32,823)	37,553	(4,730)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(36,882)	(1,211,451)	1,248,333	-
Տարվա ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը տարվա վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(686,548)	1,080,973	1,189,176	1,583,601
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված	473,314	(1,191,437)	1,209,212	491,089
Չեղչի ծախսագրում	-	-	646,138	646,138
Վերականգնումներ	-	-	743,944	743,944
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(5,131,480)	(5,131,480)
Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ	(46,166)	(1,089)	(160,428)	(207,683)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	4,819,839	180,434	4,123,892	9,124,165

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

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	131,885,970	-	-	131,885,970
Մարված ակտիվներ	(68,332,145)	(220,390)	(801,842)	(69,354,377)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	580,119	(320,499)	(259,620)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(2,956,665)	2,970,725	(14,060)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(1,453,992)	(1,668,512)	3,122,504	-
Վերականգնումներ	-	-	1,218,368	1,218,368
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(2,142,568)	(2,142,568)
Ակտիվի մնացորդի փոփոխություն տոկոսներից և արտարժույթից	809,272	(14,072)	228,657	1,023,857
Մնացորդը առ 30 հունիսի	571,523,485	3,066,490	5,359,885	579,949,860

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

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

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	517,257	-	-	517,257
Մարված ակտիվներ	(267,999)	(42,766)	(610,884)	(921,649)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	206,447	(69,589)	(136,858)	-

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(26,719)	38,879	(12,160)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(64,105)	(300,649)	364,754	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	242,826	525,854	1,446,205	2,214,885
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված	607,707	151,729	1,051,057	1,810,493
Չեղչի ծախսագրում	-	-	97,761	97,761
Վերականգնումներ	-	-	1,218,368	1,218,368
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(2,142,568)	(2,142,568)
Ճշգրտումներ արտարժույթի մասով	890	(674)	(5,933)	(5,717)
Մնացորդը առ 30 հունիսի	2,241,516	595,048	1,789,096	4,625,660

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	1,356,189	232,922	857,028	2,446,139
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	847,503	-	-	847,503
Մարված ակտիվներ	(335,058)	(84,423)	(197,498)	(616,979)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	200,908	(22,425)	(178,483)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(11,225)	20,721	(9,496)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(21,399)	(17,613)	39,012	-
Տարվա ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը տարվա վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(401,507)	315,671	1,850,735	1,764,899
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված	279,222	211,931	1,504,270	1,995,423
Չեղչի ծախսագրում	-	-	147,473	147,473
Վերականգնումներ	-	-	2,118,577	2,118,577
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(3,052,132)	(3,052,132)
Ճշգրտումներ արտարժույթի մասով	(2,492)	(860)	(4,805)	(8,157)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	1,632,919	443,993	1,570,411	3,647,323

(i) Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակը

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Ներքին վարկանշավորման մոդելի հիման վրա հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների 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	541,881,890	87,241	1,187,758	543,156,889
- մինչև 30 օր ժամկետանց	-	7,935	-	7,935
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	1,138,747	1,138,747
Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր ընկերություններին	541,881,890	95,176	2,326,505	544,303,571
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(4,119,014)	(19,259)	(320,452)	(4,458,725)
Ընդամենը զուտ վարկեր խոշոր ընկերություններին	537,762,876	75,917	2,006,053	539,844,846
Վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին				
- ոչ ժամկետանց	281,431,628	182,544	2,104,723	283,718,895
- մինչև 30 օր ժամկետանց	542,088	31,384	83,204	656,676
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	727,643	601,545	1,329,188
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	9,409,858	9,409,858
Ընդամենը համախառն վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին	281,973,716	941,571	12,199,330	295,114,617
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(1,607,487)	(215,002)	(4,001,255)	(5,823,744)
Ընդամենը զուտ վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին	280,366,229	726,569	8,198,075	289,290,873
Ընդամենը համախառն վարկեր իրավաբանական անձանց	823,855,606	1,036,747	14,525,835	839,418,188
Ընդամենը զուտ վարկեր իրավաբանական անձանց	818,129,105	802,486	10,204,128	829,135,719
Հիփոթեքային վարկեր				
- ոչ ժամկետանց	355,607,865	777,523	601,204	356,986,592
- մինչև 30 օր ժամկետանց	596,720	67,679	351,870	1,016,269
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	476,208	410,427	886,635
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	1,384,102	1,384,102
Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր	356,204,585	1,321,410	2,747,603	360,273,598
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(395,224)	(105,227)	(423,452)	(923,903)
Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր	355,809,361	1,216,183	2,324,151	359,349,695

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց*				
- ոչ ժամկետանց	213,179,537	331,015	223,239	213,733,791
- մինչև 30 օր ժամկետանց	2,139,363	88,840	99,189	2,327,392
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	1,325,225	82,746	1,407,971
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	2,207,108	2,207,108
Ընդամենը համախառն սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց	215,318,900	1,745,080	2,612,282	219,676,262
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(1,846,292)	(489,821)	(1,365,644)	(3,701,757)
Ընդամենը զուտ սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց	213,472,608	1,255,259	1,246,638	215,974,505
Ընդամենը համախառն վարկեր ֆիզիկական անձանց	571,523,485	3,066,490	5,359,885	579,949,860
Ընդամենը զուտ վարկեր ֆիզիկական անձանց	569,281,969	2,471,442	3,570,789	575,324,200
Ընդամենը համախառն վարկեր հաճախորդներին	1,395,379,091	4,103,237	19,885,720	1,419,368,048
Ընդամենը զուտ վարկեր հաճախորդներին	1,387,411,074	3,273,928	13,774,917	1,404,459,919

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2024թ. 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	475,976,146	90,004	1,708,256	477,774,406
- մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	1,107,065	1,107,065
Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր ընկերություններին	475,976,146	90,004	2,815,321	478,881,471
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(3,675,323)	(14,877)	(433,527)	(4,123,727)
Ընդամենը զուտ վարկեր խոշոր ընկերություններին	472,300,823	75,127	2,381,794	474,757,744
Վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին				
- ոչ ժամկետանց	258,321,378	182,905	2,244,047	260,748,330
- մինչև 30 օր ժամկետանց	616,955	108,557	59,941	785,453
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	397,612	729,873	1,127,485
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	8,497,468	8,497,468
Ընդամենը համախառն վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին	258,938,333	689,074	11,531,329	271,158,736
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(1,144,516)	(165,557)	(3,690,365)	(5,000,438)
Ընդամենը զուտ վարկեր փոքր և միջին ընկերություններին	257,793,817	523,517	7,840,964	266,158,298
Ընդամենը համախառն վարկեր իրավաբանական անձանց	734,914,479	779,078	14,346,650	750,040,207

	1-ին փուլ հազ. դրամ	2-րդ փուլ հազ. դրամ	3-րդ փուլ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Ընդամենը զուտ վարկեր իրավաբանական անձանց	730,094,640	598,644	10,222,758	740,916,042
Հիփոթեքային վարկեր				
- - ոչ ժամկետանց	344,399,552	414,035	633,207	345,446,794
- - մինչև 30 օր ժամկետանց	342,562	51,600	119,753	513,915
- - ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	681,492	28,116	709,608
- - ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	1,267,349	1,267,349
Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր	344,742,114	1,147,127	2,048,425	347,937,666
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(216,945)	(84,454)	(341,822)	(643,221)
Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր	344,525,169	1,062,673	1,706,603	347,294,445
Սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց*				
- ոչ ժամկետանց	165,552,774	200,367	252,957	166,006,098
- մինչև 30 օր ժամկետանց	684,460	67,619	27,872	779,951
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	11,578	904,125	85,427	1,001,130
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	1,593,765	1,593,765
Ընդամենը համախառն սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց	166,248,812	1,172,111	1,960,021	169,380,944
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(1,415,974)	(359,539)	(1,228,589)	(3,004,102)
Ընդամենը զուտ սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց	164,832,838	812,572	731,432	166,376,842
Ընդամենը համախառն վարկեր ֆիզիկական անձանց	510,990,926	2,319,238	4,008,446	517,318,610
Ընդամենը զուտ վարկեր ֆիզիկական անձանց	509,358,007	1,875,245	2,438,035	513,671,287
Ընդամենը համախառն վարկեր հաճախորդներին	1,245,905,405	3,098,316	18,355,096	1,267,358,817
Ընդամենը զուտ վարկեր հաճախորդներին	1,239,452,647	2,473,889	12,660,793	1,254,587,329

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

(ii) Գրավի և պարտքի որակի բարելավման այլ միջոցների վերլուծություն

Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր

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

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

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

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

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

Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր

Հիփոթեքային վարկերի դիմաց գրավադրվում է վարկի առարկա հանդիսացող անշարժ գույքը:

Գրավով ապահովված և վարկային քարտերով տրամադրված օվերդրաֆտների համար որպես գրավ են ծառայում հիմնականում անշարժ գույքը և ավտոմեքենաները: Վարկային քարտերով տրված այլ օվերդրաֆտների համար ապահովվածության միջոց է հանդիսանում աշխատավարձը: Ավտոմեքենաների վարկերի դիմաց գրավադրվում են գնված ավտոմեքենաները: 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ սպառողական վարկերն ապահովված են անշարժ գույքով, շարժական գույքով, աշխատավարձով, դրամական միջոցներով և անհատական երաշխավորություններով:

Ստորև բերված աղյուսակներում ներկայացված է տեղեկատվություն 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 3-րդ փուլ դասված հաճախորդներին տրված վարկերի համար որպես ապահովություն ծառայող գրավի վերաբերյալ:

հազ. դրամ	Համախառն հաշվեկշռային արժեք	Գրավի գնահատված շուկայական արժեք					Գրավով չապահովված գումար	Համապատասխան ԱՊԿ
		Անշարժ գույք	Ավտոմեքենաներ	Սարքավորումներ	Ավելցուկ	Ընդամենը գրավ		
Վարկեր իրավաբանական անձանց	14,525,835	14,473,850	381,610	4,979,492	(7,873,238)	11,961,714	2,564,121	4,321,707
Հիփոթեքային վարկեր	2,747,603	4,193,175	4,904	-	(1,825,039)	2,373,040	374,563	423,452
Սպառողական վարկեր	2,612,282	2,021,082	107,126	44,879	(1,193,223)	979,864	1,632,418	1,365,644
Ընդամենը	19,885,720	20,688,107	493,640	5,024,371	(10,891,500)	15,314,618	4,571,102	6,110,803

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

Առգրավված գրավ

2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակահատվածի ընթացքում Բանկը ձեռք է բերել 145,019 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 135,237 հազար դրամ) հաշվեկշռային արժեքով ակտիվներ՝ հաճախորդներին տրված վարկերի դիմաց գրավադրված միջոցների առգրավման միջոցով: Առգրավված գրավից 288,351 հազար դրամ գումարով գրավը վանառվել է 2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակահատվածի ընթացքում (2024թ-ին՝ 93,790 հազար դրամ): 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ առգրավված գրավը ներառում է.

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Անշարժ գույք	792,025	911,336
Հողատարածք	118,232	133,882
Այլ	14,719	23,091
Նվազեցում մինչև իրացման գուտ արժեք	(167,688)	(211,972)
Ընդամենը առգրավված գրավ	757,288	856,337

Բանկը 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 հանախորդներին.

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	579,949,860	517,318,610
Շինարարություն	196,382,855	170,338,304
Գյուղատնտեսություն, անտառտնտեսություն և փայտամշակում	168,882,917	152,373,391
Մեծածախ առևտուր	100,948,108	92,087,576
Հանքարդյունաբերություն/մետալուրգիա	67,733,599	56,721,565
Մանրածախ առևտուր	66,724,469	56,341,876
Անշարժ գույք	53,946,565	52,845,720
Սննդի և խմիչքի արտադրություն	35,659,203	33,689,218
Էներգետիկայի բնագավառ	32,111,726	33,351,676
Տրանսպորտ	18,850,375	16,761,852
Հյուրանոցային ոլորտ	16,605,827	16,576,420
Ֆինանսներ և ներդրումներ	14,483,454	5,497,071
Արդյունաբերություն	14,132,438	11,829,864
Կապի ծառայություններ	10,541,438	15,723,289
Այլ	42,415,214	35,902,385
	1,419,368,048	1,267,358,817
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(14,908,129)	(12,771,488)
	1,404,459,919	1,254,587,329

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

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Հայաստանի Հանրապետություն	825,419,347	737,824,826
ՏՀԶԿ և ԵՄ	1,676,497	831,617
Այլ երկրներ	2,039,875	2,259,599
	829,135,719	740,916,042

(iv) Պարտքային ռիսկին ենթարկվածություն

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկն ունի կապակցված վարկառուների չորս խումբ (2024թ-ին՝ հինգ), որին տրամադրված վարկերի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը: 2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ այս վարկերի ընդհանուր գումարը կազմում է 154,568,417 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 186,787,569 հազար դրամ):

(v) Վարկերի մարման ժամկետներ

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

(բ) Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	6,040,435	4,837,914
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(88,323)	(1,383)
	5,952,112	4,836,531

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խումբը չունի հանախորդ, որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը (2024թ-ին նման հանախորդներ չկային):

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
հազ. դրամ				
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	4,837,914	-	-	4,837,914
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	7,941,247	-	-	7,941,247
Մարված ակտիվներ	(6,900,722)	-	-	(6,900,722)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(39,346)	39,346	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնահատումից	161,996	-	-	161,996
Մնացորդը առ 30 հունիսի	6,001,089	39,346	-	6,040,435

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

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերի կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

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	116,117	-	-	116,117
Մարված ակտիվներ	(100,902)	-	-	(100,902)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(66)	66	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	62,811	8,914	-	71,725
Մնացորդը առ 30 հունիսի	79,343	8,980	-	88,323

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	21,690	-	-	21,690
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	6,808	-	-	6,808
Մարված ակտիվներ	(8,690)	-	-	(8,690)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(18,425)	-	-	(18,425)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	1,383	-	-	1,383

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

(գ) Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Իրավաբանական անձանց դեբիտորական պարտքեր ակրեդիտիվների գծով	-	226,892
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	-	(56)
	-	226,836

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խումբը չունի հաճախորդ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2024թ-ին նման հաճախորդներ չկային):

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

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	191,254	-	-	191,254
Մարված ակտիվներ	(425,862)	-	-	(425,862)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից	7,716	-	-	7,716
Մնացորդը առ 30 հունիսի	-	-	-	-

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	1,696,838	-	-	1,696,838
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	101,811	-	-	101,811
Մարված ակտիվներ	(1,504,269)	-	-	(1,504,269)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից	(67,488)	-	-	(67,488)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	226,892	-	-	226,892

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքերի կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

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	47	-	-	47
Մարված ակտիվներ	(105)	-	-	(105)

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	2	-	-	2
Մնացորդը առ 30 հունիսի	-	-	-	-

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

(դ) Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերում		
Մինչև մեկ տարի ժամկետով	21,572,804	19,541,908
Մեկից երկու տարի ժամկետով	16,405,865	16,176,499
Երկուսից երեք տարի ժամկետով	11,687,016	11,100,099
Երեքից չորս տարի ժամկետով	6,225,960	6,485,811
Չորսից հինգ տարի ժամկետով	3,910,129	3,602,140
Ավելի քան հինգ տարի ժամկետով	8,869,711	8,387,979
	68,671,485	65,294,436
Զվաստակած ֆինանսական եկամուտ	(15,159,797)	(14,893,095)
Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերում	53,511,688	50,401,341

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Արժեզրկման գծով պահուստ	(265,443)	(114,120)
Չուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	53,246,245	50,287,221
Ֆինանսական վարձակալությունում զուտ ներդրումները ներառում են ներդրումներ՝		
Մինչև մեկ տարի ժամկետով	16,449,522	14,650,386
Մեկից երկու տարի ժամկետով	12,799,076	12,683,621
Երկուսից երեք տարի ժամկետով	9,361,952	8,840,918
Երեքից չորս տարի ժամկետով	4,741,733	5,045,160
Չորսից հինգ տարի ժամկետով	2,870,096	2,601,496
Ավելի քան հինգ տարի ժամկետով	7,023,866	6,465,640
	53,246,245	50,287,221

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

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	75,548	-	-	75,548
Մարված ակտիվներ	(49,963)	-	(7,076)	(57,039)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(10,804)	-	10,804	-
Դուրսգրված գումարներ	-	-	-	-
Վերականգնումներ	-	-	12,016	12,016
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխությունները	123,930	-	(20,940)	102,990
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն	-	-	-	-
Չեղյի ծախսագրում	-	-	17,809	17,809
Մնացորդը առ 30 հունիսի	240,145	-	25,298	265,443

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	304,837	-	13,423	318,260
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	87,300	-	-	87,300
Մարված ակտիվներ	(55,878)	-	(10,481)	(66,359)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	-	-	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(443)	-	443	-
Դուրսգրված գումարներ	-	-	(1,456)	(1,456)
Վերականգնումներ	-	-	22,005	22,005
Տարվա ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը տարվա վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխությունները	(233,160)	-	(108,818)	(341,978)
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն	-	-	98,982	98,982
Չեղյի ծախսագրում	(1,222)	-	(1,412)	(2,634)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	101,434	-	12,686	114,120

(i) Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի որակի վերլուծություն

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2025թ. հունիսի 30-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	53,185,750	-	271,750	53,457,4500
- մինչև 30 օր ժամկետանց	3,588	-	-	3,588
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	50,601	50,601
Ընդամենը համախառն դեբիտորական պարտքեր ֆինանսական վարձակալության գծով	53,189,338	-	322,351	53,511,688
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(240,146)	-	(25,298)	(265,443)
Ընդամենը զուտ դեբիտորական պարտքեր ֆինանսական վարձակալության գծով	52,949,192	-	297,053	53,246,245

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2024թ. 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	50,103,385	-	252,404	50,355,789
- մինչև 30 օր ժամկետանց	4,245	-	-	4,245
- ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց	-	-	-	-
- ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	41,307	41,307
Ընդամենը համախառն դեբիտորական պարտքեր ֆինանսական վարձակալության գծով	50,107,630	-	293,711	50,401,341
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(101,434)	-	(12,686)	(114,120)
Ընդամենը զուտ դեբիտորական պարտքեր ֆինանսական վարձակալության գծով	50,006,196	-	281,025	50,287,221

(ii) Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի կենտրոնացում

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խումբը չունի հաճախորդ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2024թ-ին նման հաճախորդներ չկային):

(iii) Գրավի վերլուծություն

Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերն ապահովված են անշարժ գույքով, սարքավորումներով և ավտոմեքենաներով: Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ 3-րդ փուլ դասված ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի համար ապահովություն ծառայող գրավի վերաբերյալ:

30 հունիսի 2025թ. հազ. դրամ	Համախառն հաշվեկշռային արժեք	Գրավի գնահատված շուկայական արժեք					Զուտ ենթարկվա- ծություն	Համապա- տասխան ԱՊԿ
		Անշարժ գույք	Ավտոմե- քենաներ	Այլ	Ավելցուկ	Ընդամենը գրավ		
Ֆինանսական վարձակալություն	322,351	-	-	990,154	(667,803)	322,351	-	25,298
Ընդամենը	322,351	-	-	990,154	(667,803)	322,351	-	25,298

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

31 դեկտեմբերի 2024թ. հազ. դրամ	Համախառն հաշվեկշռային արժեք	Գրավի գնահատված շուկայական արժեք					Զուտ ենթարկվա- ծություն	Համապա- տասխան ԱՊԿ
		Անշարժ գույք	Ավտոմե- քենաներ	Այլ	Ավելցուկ	Ընդամենը գրավ		
Ֆինանսական վարձակալություն	293,712	-	202,066	542,381	(450,736)	293,712	-	12,686
Ընդամենը	293,712	-	202,066	542,381	(450,736)	293,712	-	12,686

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 2025թ.	5,388,272	11,895,982	3,581,681	456,012	14,513,809	35,835,756
Ավելացումներ	127,106	1,924,764	137,527	8,819	2,902,470	5,100,687
Օտարումներ/ դուրսգրումներ	0	(1,203)	(5,027)	(6)	(327,187)	(333,423)
Տեղափոխություններ	0	0	0	0	0	0
Մնացորդը առ 30 հունիսի 2025թ.	5,515,378	13,819,542	3,714,181	464,826	17,089,093	40,603,020
Մաշվածություն և ամորտիզացիա						
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.	2,471,527	7,396,246	1,727,593	288,158	3,741,148	15,624,671
Տարվա մաշվածություն և ամորտիզացիա	190,314	674,214	166,810	23,633	1,417,067	2,472,038
Օտարումներ/ դուրսգրումներ	0	(808)	(1,096)	0	(313,977)	(315,881)
Մնացորդը առ 30 հունիսի 2025թ.	2,661,841	8,069,652	1,893,307	311,791	4,844,238	17,780,828
Հաշվեկշռային արժեք Առ 30 հունիսի 2025թ.	2,853,537	5,749,891	1,820,874	153,036	12,244,855	22,822,192
հազ. դրամ						
Սկզբնական արժեք						
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2024թ.	5,259,606	10,173,807	3,345,128	419,873	8,990,224	28,188,638
Ավելացումներ	136,206	1,871,658	240,763	47,330	6,261,120	8,557,077
Օտարումներ/ դուրսգրումներ	(7,540)	(149,483)	(4,210)	(11,191)	(737,535)	(909,959)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.	5,388,272	11,895,982	3,581,681	456,012	14,513,809	35,835,756
Մաշվածություն և ամորտիզացիա						
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2024թ.	2,082,510	6,399,607	1,413,743	257,584	2,528,889	12,682,333
Տարվա մաշվածություն և ամորտիզացիա	396,557	1,143,253	316,293	41,765	1,942,991	3,840,859
Օտարումներ/ դուրսգրումներ	(7,540)	(146,614)	(2,443)	(11,191)	(730,732)	(898,520)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.	2,471,527	7,396,246	1,727,593	288,158	3,741,148	15,624,672
Հաշվեկշռային արժեք Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.	2,916,745	4,499,736	1,854,088	167,854	10,772,661	20,211,084

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

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Մնացորդը առ 1 հունվարի	10,977,803	11,580,789
Ավելացումներ օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներին	397,602	712,054
Ժամանակաշրջանի մաշվածության գումար	(711,504)	(1,328,094)
Վարձակալության պայմանագրի փոփոխություններ	534,737	13,054
Մնացորդը առ 30 հունիսի	11,198,638	10,977,803

(բ) Շահույթում կամ վնասում ճանաչված գումարներ

	30/06/2025 հազ. դրամ	30/06/2024 հազ. դրամ
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվի մաշվածություն	711,504	674,267
Վարձակալության գծով պարտավորությունների գծով տոկոսներ	706,021	702,613

(գ) Դրամական հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված գումարներ

	30/06/2025 հազ. դրամ	30/06/2024 հազ. դրամ
Ընդամենը դրամական միջոցների արտահոսք վարձակալության գծով	1,264,824	1,254,071

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

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Մնացորդը առ 1 հունվարի	12,839,765	13,158,183
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ		
Մարումներ	(1,264,823)	(2,436,963)
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	(1,264,823)	(2,436,963)
Այլ փոփոխություններ		

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Ավելացումներ վարձակալության գծով պարտավորություններին	397,602	712,053
Վերափոխում	534,736	13,054
Տոկոսային ծախս	706,021	1,394,083
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն	-	(646)
Մնացորդը	13,213,301	12,839,765

19 Այլ ակտիվներ

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Չավարտված գործարքների գծով դերիտորական պարտքեր	4,947,113	7,902,691
Բրոքերային հաշիվներ	3,811,416	1,099,007
Սահմանափակումով հաշիվներ քլիրինգային կազմակերպություններում	1,939,672	1,965,723
Պարտքային կորստի գծով պահուստ	(25,113)	(24,003)
Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	10,673,088	10,943,418
Կանխավճարներ մատակարարներին	10,931,674	9,763,433
Բռնագանձված ակտիվներ	757,326	856,337
Պաշարներ	382,729	298,494
Այլ	58,183	20,008
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ	12,129,912	10,938,272
Ընդամենը այլ ակտիվներ	22,803,000	21,881,690

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է այլ ֆինանսական ակտիվների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

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	10,508	24,003
Տեղափոխում 1-ին փուլ	0	(0)	(0)	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(137)	141	(4)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(4,325)	(1,482)	5,807	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	7,898	948	5,865	14,711
Դուրսգրումներ	-	-	(16,525)	(16,525)
Վերականգնումներ	-	-	2,923	2,923

հազ. դրամ	2025թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Մնացորդը առ 30 հունիսի	15,807	731	8,575	25,113

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Անորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	67,650	628	9,678	77,956
Տեղափոխում 1-ին փուլ	9	(9)	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(7)	9	(2)	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(317)	(2)	319	-
Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում	(54,965)	498	(43,533)	(98,000)
Դուրսգրումներ	-	-	(3,128)	(3,128)
Վերականգնումներ	-	-	47,175	47,175
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	12,370	1,124	10,509	24,003

20 Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Վարկեր ՀՀ ԿԲ-ից	20,185,163	21,682,751
Վարկեր և ժամկետային ավանդներ առևտրային բանկերից		
- մինչև 12 ամիս սկզբնական մարման ժամկետով	58,962,061	35,286,869
- ավելի քան 12 ամիս սկզբնական մարման ժամկետով	913,963	-
Լորո հաշիվներ	7,825,489	11,649,884
	87,886,676	68,619,504

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

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խումբը չունի պայմանագրային կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2024թ-ին՝ չունի պայմանագրային կողմ):

21 Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ

	<u>30/06/2025</u> հազ. դրամ	<u>31/12/2024</u> հազ. դրամ
Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ		
- Իրավաբանական անձինք	420,189,904	435,534,065
- Ֆիզիկական անձիք	271,593,173	262,684,032
Ժամկետային ավանդներ		
- Ֆիզիկական անձիք	308,838,141	280,667,674
- Իրավաբանական անձինք	184,336,910	143,327,217
	<u>1,184,958,128</u>	<u>1,122,212,988</u>

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խմբի հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներից և ավանդներից 79,177,689 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 60,107,185 հազար դրամ) մնացորդները ծառայում են որպես գրավ Խմբի կողմից տրամադրված վարկերի և փոխատվության հանձնառությունների դիմաց:

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խումբը չունի հաճախորդ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ չունի հաճախորդ), որոնց միջոցների մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը:

22 Թողարկված պարտքային արժեթղթեր

	<u>30/06/2025</u> հազ. դրամ	<u>31/12/2024</u> հազ. դրամ
ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսեր	146,682,477	145,745,027
Միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների համար թողարկված կանաչ պարտատոմսեր	18,964,754	17,408,177
	<u>165,647,231</u>	<u>163,153,204</u>

2025թ-ին Խումբը թողարկել և տեղաբաշխել է պարտքային արժեթղթեր ՀՀ դրամով, ԱՄՆ դոլարով և Եվրոյով՝ համապատասխանաբար 56.1 միլիարդ դրամ, 85.9 միլիարդ դրամ և 3.7 միլիարդ դրամ անվանական արժեքով (2024թ-ին՝ պարտքային արժեթղթեր ՀՀ դրամով և ԱՄՆ դոլարով՝ համապատասխանաբար 56.5 միլիարդ դրամ, 84.8 միլիարդ դրամ և 3.4 միլիարդ դրամ անվանական արժեքներով): 2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ պարտատոմսերի հաշվեկշռային արժեքը կազմում է համապատասխանաբար 56,539,217 հազար դրամ, 86,472,953 հազար դրամ և 3,670,306 հազար դրամ (2024թ-ին՝ համապատասխանաբար 57,117,983 հազար դրամ, 85,256,979 հազար դրամ և 3,370,066 հազար դրամ):

Խմբի կողմի թողարկված պարտատոմսերը ցուցակված են Հայաստանի արժեթղթերի ֆոնդային բորսայում:

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

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

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Մնացորդը առ 1 հունվարի	163,153,204	118,069,175
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ		
Թողարկված պարտքային արժեթղթերի վաճառք	24,076,072	76,234,658
Թողարկված պարտքային արժեթղթերի մարում	(20,763,491)	(28,965,492)
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	3,312,581	47,269,166
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցությունը Այլ փոփոխություններ	(760,018)	(2,504,861)
Տոկոսային ծախս	5,039,214	8,918,961
Վճարված տոկոսներ	(5,097,750)	(8,599,237)
Մնացորդը առ 30 հունիսի	165,647,231	163,153,204

23 Այլ փոխառություններ և ստորադաս փոխառություններ

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Փոխառություններ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	136,419,706	135,171,897
Փոխառություններ հայկական ֆինանսական կազմակերպություններից	1,155,228	761,480
	137,574,934	135,933,377
Ստորադաս փոխառություններ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	29,282,313	27,996,197
	29,282,313	27,996,197

(ա) Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված փոխառությունների կենտրոնացում

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Խումբը չունի ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված փոխառություններ, որոնց մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ երկու):

(բ) Ստորադաս փոխառություն

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ ստորադաս փոխառություններն իրենցից ներկայացնում են յոթ ֆինանսական կազմակերպությունից ստացված փոխառություններ: Ստորև ներկայացված են այդ փոխառությունների գումարները համախմբված ըստ մարման ժամկետների՝

– 5,895,325 հազար դրամ՝ 2031թ. հունվարի 3-ին մարման ամսաթվով,

- 3,282,514 հազար դրամ՝ 2032թ. հունվարի 2-ին մարման ամսաթվով,
- 6,773,627 հազար դրամ՝ 2032թ. փետրվարի 2-ին մարման ամսաթվով,
- 7,350,426 հազար դրամ՝ 2035թ. մայիսի 30-ին մարման ամսաթվով,
- 5,980,509 հազար դրամ՝ 2035թ. հունիսի 18-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: 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խումբը համապատասխանում էր բոլոր սահմանափակումներին:

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

հազ. դրամ	<u>Այլ փոխառություններ</u>	<u>Ստորադաս փոխառություններ</u>
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2025թ.	135,933,377	27,996,197
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ		
Մուտքեր	-	-
Մարումներ	(8,484,298)	-
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	(8,484,298)	-
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցություն	8,825,583	(973,737)
Այլ փոփոխություններ		
Տոկոսային ծախս	1,767,341	2,259,853
Վճարված տոկոսներ	(400,480)	-
Այլ վճարներ	(66,589)	-
Մնացորդը առ 30 հունիսի 2025թ.	137,574,934	29,282,313
հազ. դրամ	<u>Այլ փոխառություններ</u>	<u>Ստորադաս փոխառություններ</u>
Մնացորդը առ 1 հունվարի 2024թ.	34,473,780	29,732,721
Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ		
Մուտքեր	129,780,529	-
Մարումներ	(25,706,499)	-
Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ	104,074,030	-
Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցություն	(1,421,750)	(1,730,640)
Այլ փոփոխություններ		
Տոկոսային ծախս	1,767,340	2,259,942
Վճարված տոկոսներ	(2,960,023)	(2,265,826)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.	135,933,377	27,996,197

24 Այլ պարտավորություններ

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Կրեդիտորական պարտքեր ճանապարհին	2,729,671	7,254,461
Ֆակտորինգի պայմանագրերին վերաբերող ֆինանսական պարտավորություններ	54,604	67,548
Առևտրական կրեդիտորական պարտքեր	1,279,646	1,199,254
Ավանդների հատուցումը երաշխավորող պետական հիմնադրամին վճարվելիք գումարներ	357,787	355,500
Այլ կրեդիտորական պարտքեր	955,246	1,166,080
Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ	5,376,954	10,042,843
Աշխատակիցներին վճարվելիք գումարներ	12,106,026	26,555,998
Այլ վճարվելիք հարկեր	4,058,584	3,723,372
Հետաձգված եկամուտ	5,916	9,866
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	16,170,526	30,289,236
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	21,547,480	40,332,079

25 Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
ՀՀ կենտրոնական բանկին վճարվելիք գումարներ	90,101,480	30,040,451
Այլ հայկական բանկերին վճարվելիք գումարներ	-	15,024,401
Ընդամենը կրեդիտորական պարտքեր հետգնման պայմանագրերի գծով	90,101,480	45,064,852

(ա) Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքերի կենտրոնացում

2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի, Խումբը չունի այնպիսի պայմանագրային կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը:

26 Բաժնետիրական կապիտալ և պահուստներ

(ա) Թողարկված կապիտալ և էմիսիոն եկամուտ

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ հայտարարված, թողարկված և շրջանառության մեջ գտնվող բաժնետիրական կապիտալը բաղկացած է 117,132 սովորական բաժնետոմսից (2024թ-ին՝ 117,132): Բոլոր բաժնետոմսերի անվանական արժեքը կազմում է 465 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 465 հազար դրամ) և բոլոր բաժնետոմսերն ամբողջությամբ վճարված են:

Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերն իրավունք ունեն ժամանակ առ ժամանակ ստանալ հայտարարված շահաբաժինները և քվեարկել Խմբի բաժնետերերի տարեկան ընդհանուր

ժողովներում՝ մեկ բաժնետոմս՝ մեկ ձայն սկզբունքով:

(բ) Պահուստների բնույթը և նպատակը

Ներդրումային արժեթղթերի 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:

(գ) Ճահաբաժիններ

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

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

(դ) Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթը հաշվարկվել է սովորական բաժնետոմսերի տիրապետողներին վերագրվող 32,525,325 հազար դրամ (2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 60,029,336 հազար դրամ) շահույթի և շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թվի՝ 117,132 (2024թ.-ին՝ 117,132) հիման վրա, ինչպես ներկայացված է ստորև: Խումբը չունի նոսրացնող պոտենցիալ սովորական բաժնետոմսեր:

	2025թ. Բաժնետոմսերի քանակը	2024թ. Բաժնետոմսերի քանակը
Թողարկված բաժնետոմսերը առ 1 հունվարի	117,132	117,132
Բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը	117,132	117,132
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ (հազ. դրամ)	277.68	512.49
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթ (հազ. դրամ)	277.68	512.49

27 Ռիսկերի կառավարում

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

(ա) Ռիսկերի կառավարման քաղաքականություն և ընթացակարգեր

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

Ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխում

Ընդհանուր դիտարկում

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

Հիմնական ռիսկերը, որոնց Խումբը ենթարկվել է IBOR բարեփոխման արդյունքում, գործառնական ռիսկերն են, օրինակ՝ վարկային պայմանագրերի պայմանների վերաբանակցումը փոխառուների հետ երկկողմանի բանակցությունների միջոցով, պայմանագրերի պայմանների վերանայումը, IBOR կորերն

օգտագործող համակարգերի թարմացումը և գործառնական գործունեության հսկողության մեխանիզմների վերանայումը, որոնք կապված են բարեփոխման և կանոնակարգերի փոփոխության ռիսկերի հետ: Ֆինանսական ռիսկը հիմնականում սահմանափակվում է տոկոսադրույքի ռիսկով:

Ֆինանսական և գործառնական դեպարտամենտը վերահսկում և կառավարում է Խմբի անցումն այլընտրանքային տոկոսադրույքներին: Ֆինանսական և գործառնական դեպարտամենտը գործառնական սեզմենտի հետ մեկտեղ գնահատում է տրամադրված վարկերը, փոխառվածության 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 դեպարտամենտը հաշվետու է Տնօրինությանը և անհրաժեշտության դեպքում համագործակցում է այլ բաժինների հետ: Այն պարբերաբար հաշվետվություններ է ներկայացնում ԱՊԿԿ-ին տոկոսադրույքի ռիսկի կառավարման օժանդակելու համար:

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

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

Խումբը վերահսկում է IBOR-ից նոր ուղենիշային տոկոսադրույքների անցման գործընթացն ուսումնասիրելով այն պայմանագրերի ընդհանուր արժեքը, որոնք դեռ չեն անցել այլընտրանքային ուղենիշային տոկոսադրույքի, և այն պայմանագրերի արժեքը, որոնք ներառում են վերապահում նախատեսող համապատասխան կետ: Խումբը համարում է, որ պայմանագրի տոկոսադրույքը դեռ չի փոխարինվել այլընտրանքային ուղենիշային տոկոսադրույքով («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:

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

հազ. դրամ	Մինչև 3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1-5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անտոկու կամ ժամկետանց	Ընդամենը
30 հունիսի 2025թ.							
ԱԿՏԻՎՆԵՐ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	-	-	-	179,853,647	179,853,647
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	72,994	166,319	2,189,084	9,653,604	4,821,737	-	16,903,738
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառություններ	93,499,626	-	-	-	-	-	93,499,626
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	22,200,178	-	-	-	-	-	22,200,178
Հաճախորդներին տրված վարկեր	239,638,858	85,662,404	187,010,316	821,664,730	60,671,964	9,811,647	1,404,459,919
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	5,337,381	5,116,376	9,494,046	29,190,165	4,078,762	29,515	53,246,245
Ֆակտորինգի գծով ստացվելիք գումարներ	3,771,150	1,966,694	-	175,571	-	38,697	5,952,112
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	23,465,094	7,893,158	24,900,701	74,748,883	24,444,496	-	155,452,332
	387,985,281	100,804,951	223,594,147	935,432,953	94,016,959	189,733,506	1,931,567,797
ՊԵՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ							
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	(46,821,296)	(22,828,922)	(5,672,686)	(10,631,603)	(1,932,169)	-	(87,886,676)
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	(122,538,987)	(113,618,654)	(140,919,766)	(116,067,961)	(29,682)	(691,783,078)	(1,184,958,128)
Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր	(15,714,435)	(21,442,445)	(24,337,487)	(98,561,055)	(5,591,809)	-	(165,647,231)
Ստորադաս փոխառություններ	(570,435)	(500,710)	(4,373,569)	(13,292,807)	(10,544,792)	-	(29,282,313)
Այլ փոխառություններ	(2,717,728)	(4,727,743)	(17,483,188)	(93,146,374)	(19,499,901)	-	(137,574,934)
Վարձակալության գծով վճարվելիք գումարներ	(578,237)	(613,614)	(1,169,298)	(6,403,045)	(4,449,107)	-	(13,213,301)
	(188,941,118)	(163,732,088)	(193,955,994)	(338,102,845)	(42,047,460)	(691,783,078)	(1,618,562,583)
Տարբերություն	199,044,163	(62,927,137)	29,638,153	597,330,108	51,969,499	(502,049,572)	313,005,214

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

հազ. Գրամ	Մինչև 3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1-5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անտոկոս կամ ժամկետանց	Ընդամենը
31 դեկտեմբերի 2024թ. ԱԿՏԻՎՆԵՐ							
Գրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	-	-	-	198,947,225	198,947,225
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	84,508	7,463,087	-	7,976,003	3,933,712	-	19,457,310
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	85,290,615	-	-	-	-	-	85,290,615
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	28,760,592	-	-	-	-	-	28,760,592
Հաճախորդներին տրված վարկեր	202,883,261	77,948,038	181,267,409	719,846,076	64,729,102	7,913,443	1,254,587,329
Պահանջներ ակրեդիտիվների գծով	226,836	-	-	-	-	-	226,836
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	4,794,475	4,617,727	8,635,145	28,451,093	3,759,394	29,388	50,287,222
Ֆակտորինգի գծով ստացվելիք գումարներ	2,671,282	2,106,724	58,525	-	-	-	4,836,531
Անորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	40,894,031	16,645,965	12,126,985	61,689,328	23,548,068	-	154,904,377
	365,605,600	108,781,541	202,088,064	817,962,500	95,970,276	206,890,056	1,797,298,037
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ							
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	(49,576,220)	(2,289,076)	(4,034,649)	(10,870,804)	(1,848,755)	-	(68,619,504)
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	(94,812,272)	(70,246,617)	(162,821,183)	(96,108,555)	(6,265)	(698,218,096)	(1,122,212,988)
Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր	(16,144,840)	(5,312,688)	(35,671,881)	(100,298,089)	(5,725,706)	-	(163,153,204)
Ստորադաս փոխառություններ	(694,620)	(352,997)	(1,008,818)	(15,689,131)	(10,250,631)	-	(27,996,197)
Այլ փոխառություններ	(2,909,251)	(3,020,408)	(8,169,543)	(105,132,318)	(16,701,857)	-	(135,933,377)
Վարձակալության գծով վճարվելիք գումարներ	(592,641)	(534,741)	(1,114,339)	(6,236,549)	(4,361,495)	-	(12,839,765)
	(164,729,844)	(81,756,527)	(212,820,413)	(334,335,446)	(38,894,709)	(698,218,096)	(1,530,755,035)
Տարբերություն	200,875,756	27,025,014	(10,732,349)	483,627,054	57,075,567	(491,328,040)	266,543,002

Միջին արդյունավետ տոկոսադրույքներ

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են տոկոսաբեր ակտիվների և տոկոսակիր պարտավորությունների միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Այս տոկոսադրույքներն իրենցից ներկայացնում են այս ակտիվների և պարտավորությունների մինչև մարման ժամկետն ընկած ժամանակահատվածի մոտավոր եկամտաբերությունը:

	2025թ.			2024թ.		
	Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %			Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, %		
	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Այլ արտարժույթ	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Այլ արտարժույթ
Տոկոսաբեր ակտիվներ						
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	10.12%	6.84%	5.07%	10.27%	6.56%	5.10%
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	10.45%	4.61%	11.49%	10.23%	4.36%	11.49%
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	9.58%	5.58%	11.86%	9.80%	8.10%	11.86%
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	0.00%	0.00%	24.09%	0.00%	0.00%	0.00%
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	7.84%	0.00%	3.04%	8.03%	5.63%	0.00%
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	14.65%	8.64%	7.00%	14.48%	8.60%	7.00%
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր	13.49%	8.87%	7.80%	13.38%	8.83%	7.77%
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	16.94%	9.34%	11.80%	17.29%	10.65%	11.71%
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր	-	-	-	-	-	4.99%
Տոկոսակիր պարտավորություններ						
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	7.15%	4.90%	0.00%	6.26%	5.06%	0.00%
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	7.10%	0.00%	0.00%	7.19%	0.00%	0.00%
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	10.03%	5.00%	3.31%	10.21%	4.93%	3.31%
Հաճախորդների ժամկետային ավանդներ	9.45%	3.41%	1.48%	9.27%	3.39%	1.57%
Ստորադաս փոխառություններ	0.00%	11.44%	6.28%	0.00%	11.77%	6.23%
Այլ փոխառություններ	8.95%	6.46%	4.26%	8.97%	6.55%	4.42%

Տոկոսադրույքի զգայնության վերլուծություն

Տոկոսադրույքի ճեղքվածքի վերլուծության վրա հիմնված տոկոսադրույքի կառավարումը լրացվում է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների զգայնության հսկողությամբ: Ստորև ներկայացված է տոկոսադրույքների փոփոխությունների (վերագնորոշման ռիսկ) նկատմամբ զուտ շահույթի կամ վնասի և սեփական կապիտալի (առանց հարկերի) զգայնության վերլուծությունը, որն իրականացվել է տոկոսակիր ակտիվների և պարտավորությունների, բացառությամբ տոկոսակիր դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների, հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների և ցայահանջ ավանդների, եկամտաբերության բոլոր կորերի 100 բազիսային կետով (բկ) զուգահեռ նվազման կամ աճի պարզեցված սցենարի և 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ գոյություն ունեցող դիրքերի հիման վրա:

	30/06/2025 հազ. Դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
100 բկ զուգահեռ աճ	(1,562,465)	(330,735)
100 բկ զուգահեռ նվազում	1,562,465	330,735

Ստորև ներկայացված է սեփական կապիտալի զգայնության վերլուծությունն իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների իրական արժեքի փոփոխությունների նկատմամբ, որն իրականացվել է 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ գոյություն ունեցող դիրքերի և եկամտաբերության բոլոր կորերի 100 բազիսային կետով (բկ) զուգահեռ նվազման կամ աճի պարզեցված սցենարի հիման վրա:

	30/06/2025 հազ. Դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
	Սեփական կապիտալ հազ. Դրամ	Սեփական կապիտալ հազ. դրամ
100 բկ զուգահեռ աճ	(252,089)	(53,361)
100 բկ զուգահեռ նվազում	252,089	53,361

(ii) Արժույթային ռիսկ

Խուճախ 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 Խուճախը հեջավորում է իր ենթարկվածությունն արժույթային ռիսկին, սակայն այս գործառնությունները չեն որակվում որպես հեջավորման փոխհարաբերություն՝ ՖՀՄՍ պահանջների համաձայն:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների կառուցվածքն ըստ արժույթների 2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ:

	ԱՄՆ դոլար հազ. դրամ	Եվրո հազ. դրամ	Այլ արտարժույթ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	38,607,866	15,324,286	10,218,371	64,150,523
Իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	13,045,389	42,659	-	13,088,048
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	3,419,417	2,149,398	-	5,568,815
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	54,137,314	896,988	-	55,034,302

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

	ԱՄՆ դոլար հազ. դրամ	Եվրո հազ. դրամ	Այլ արտարժույթ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	69,957,196	21,401,939	5,543,775	96,902,910
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	-	901,734	-	901,734
Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	407,069,744	178,523,737	969,750	586,563,231
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	11,433,942	12,222,327	-	23,656,269
Փակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	910,109	2,241,200	389,133	3,540,442
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	7,703,860	98,694	12,435	7,814,989
Ընդամենը ակտիվներ	606,284,837	233,802,962	17,133,464	857,221,263
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	54,574,370	4,220,052	3,325,739	62,120,161
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	403,560,369	92,642,813	13,859,302	510,062,484
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	86,472,953	22,635,060	-	109,108,013
Ստորադաս փոխառություններ	9,177,750	20,104,563	-	29,282,313
Այլ փոխառություններ	82,975,407	40,531,962	-	123,507,369
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	980,811	437,375	2,938	1,421,124
Ընդամենը պարտավորություններ	637,741,660	180,571,825	17,187,979	835,501,464
Չուտ դիրքը	(31,456,823)	53,231,137	(54,515)	21,719,799
Աձանցյալ գործիքների ազդեցությունը	39,097,014	(55,902,920)	30,063	(16,775,843)
Չուտ դիրքը	7,640,191	(2,671,783)	(24,452)	4,943,956

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

	ԱՄՆ դոլար հազ. դրամ	Եվրո հազ. դրամ	Այլ արտարժույթ հազ. դրամ	Ընդամենը հազ. դրամ
ԱԿՏԻՎՆԵՐ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	71,313,485	16,868,853	8,154,390	96,336,728
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	9,187,779	120,667	-	9,308,446
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	3,121,123	1,884,355	-	5,005,478
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	75,119,271	777,237	-	75,896,508
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր	793,716	-	-	793,716
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	61,653,029	15,508,627	163,832	77,325,488
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	384,278,882	131,730,638	1,139,121	517,148,641
Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր	-	226,836	-	226,836
Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր	9,380,817	10,569,582	-	19,950,399
Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր	941,827	2,096,848	202,776	3,241,451
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	5,468,459	178,603	8,847	5,655,909
Ընդամենը ակտիվներ	621,258,388	179,962,246	9,668,966	810,889,600
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ				
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	36,098,317	11,014,434	1,720,707	48,833,458
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	381,129,701	88,200,124	19,127,896	488,457,721
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	85,256,979	20,778,243	-	106,035,222
Ստորադաս փոխառություններ	9,475,505	18,520,692	-	27,996,197
Այլ փոխառություններ	86,326,504	35,938,475	-	122,264,979
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	1,652,686	211,550	2,303	1,866,539
Ընդամենը պարտավորություններ	599,939,692	174,663,518	20,850,906	795,454,116
Չուտ դիրքը	21,318,696	5,298,728	(11,181,940)	15,435,484
Ածանցյալ գործիքների ազդեցությունը	(23,858,451)	(7,450,020)	11,004,110	(20,304,361)
Չուտ դիրքը	(2,539,755)	(2,151,292)	(177,830)	((4,868,877))

Ստորև աղյուսակում ներկայացված 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ դրամի փոխարժեքի նվազումը հետևյալ արտարժույթների նկատմամբ կավելացներ (կնվազեցներ) սեփական կապիտալը և շահույթը կամ վնասը ստորև ներկայացված գումարների չափով: Վերլուծությունն իրականացնելիս հաշվի չեն առնվել հարկերը և հիմք են ընդունվել արտարժույթների փոխարժեքների փոփոխությունները, որոնք Խումբը դիտարկում է որպես ողջամտորեն հնարավոր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ: Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունից առաջացող եկամուտը (ծախսը) ենթակա չէ հարկման (ենթակա չէ նվազեցման): Վերլուծությունը ենթադրում է, որ մյուս բոլոր փոփոխականները, մասնավորապես տոկոսադրույքները, կմնան անփոփոխ:

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
ՀՀ դրամի նկատմամբ ԱՄՆ դոլարի փոխարժեքի աճ 10%-ով	764,019	(253,976)
ՀՀ դրամի նկատմամբ եվրոյի փոխարժեքի աճ 10%-ով	(267,178)	(215,129)

2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ դրամի փոխարժեքի աճը վերոնշյալ արտարժույթների նկատմամբ կունենար գումարային առումով նույն, սակայն հակառակ ազդեցություն

վերը նշված գումարների վրա՝ ելնելով այն ենթադրությունից, որ մյուս բոլոր փոփոխականները կմնան անփոփոխ:

(գ) Պարտքային ռիսկ

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

Պարտքային ռիսկի կառավարման քաղաքականությունը սահմանում է՝

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

Իրավաբանական անձանց վարկային դիմումները պատրաստվում են հաճախորդների հետ աշխատող համապատասխան մենեջերների կողմից և փոխանցվում են Վարկավորման 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 սքորինգային 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 ամացյալ ֆինանսական գործիքների գծով պահանջների, արժեթղթերում ներդրումների, բանկերին տրված վարկերի և փոխատվությունների համար, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ արժեթղթերը պահվում են որպես հակադարձ հետգնման և արժեթղթերի փոխառության գոծառնությունների մաս:

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

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

Արժեզրկման գնահատում

2018թ. հունվարի 1-ից Խումբն ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկում է հավանականությամբ կշռված մի շարք սցենարներով՝ գնահատելու համար ակնկալվող դրամական պակասությունները՝ գեղջված 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:

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

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

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

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

<p>1-փուլ</p>	<p>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:</p>
---------------	--

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:

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

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:

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

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

- Վարքագծային, որը ներառում է գնահատման պարամետրեր, որոնք ձևավորված են Բանկի աղբյուրներից ստացված վարքագծային/գործարքային տվյալների հիման վրա,

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

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

Վերը նշվածի հիման վրա իրավաբանական անձ հանդիսացող 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	
8	

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. հունիսի 30-ի դրությամբ

հազ. դրամ	2025թ.		
	Համախառն գումար	Պարտքային կորստի պահուստ	Զուտ գումար
Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր և փոխատվությունները			
Կարգ 1	5,050,634	346	5,050,288
Կարգ 2	7,598,543	686	7,597,857
Կարգ 3	20,120,650	11,332	20,109,318
Կարգ 4. A-C	156,375,605	302,502	156,073,103
Կարգ 5. A-C	407,258,841	3,891,985	403,366,856
Կարգ 6	6,779,282	147,609	6,631,673
Կարգ 7	1,160,907	6,458	1,154,449
Կարգ 8	1,121,760	7,976	1,113,784
Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված վարկեր և փոխատվությունները	605,466,221	4,368,894	601,097,328

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 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

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

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 1-ին դասված ֆինանսական վարձակալության պարտքային որակի մասին, որի համար Խումբը կիրառել է ներքին վարկանիշային մոդելը 2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ:

հազ. դրամ	2025թ.		
	Համախառն զումար	Պարտքային կորստի պահուստ	Չուտ զումար
Ֆինանսական վարձակալության պայմանագրեր իրավաբանական անձանց հետ			
Կարգ 1	-	-	-
Կարգ 2	-	-	-
Կարգ 3	1,226,015	97	1,225,918
Կարգ 4. A-C	2,584,489	3,858	2,580,631
Կարգ 5. A-C	15,291,897	108,692	15,183,205
Կարգ 6	-	-	-
Կարգ 7	-	-	-
Կարգ 8	326,337	2,668	323,669
	19,428,738	115,315	19,313,423

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

հազ. դրամ	2024թ.		
	Համախառն զումար	Պարտքային կորստի պահուստ	Չուտ զումար
Ֆինանսական վարձակալության պայմանագրեր իրավաբանական անձանց հետ			
Կարգ 1	-	-	-
Կարգ 2	57,386	3	57,383
Կարգ 3	-	-	-
Կարգ 4. A-C	3,157,998	7,016	3,150,982
Կարգ 5. A-C	12,428,385	31,423	12,396,962
Կարգ 6	375,332	1,243	374,089
Կարգ 7	-	-	-
	16,019,101	39,685	15,979,416

Ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների հաշվանցում

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

- հաշվանցվում են ԽՄԻՖ 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 2025թ. հունիսի 30-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 դերիտորական պարտքեր	22,200,178	-	22,200,178	(22,200,178)		-
Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	22,200,178	-	22,200,178	(22,200,178)		-
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	(90,101,481)	-	(90,101,481)	90,101,481		-
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	(90,101,481)	-	(90,101,481)	90,101,481		-

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

հազ. դրամ

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/ պարտավորու- թյունների գուտ գումար	Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվու- թյունում չհաշվանցված գումարներ	Չուտ գումար
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերի գծով դերհոտրական պարտքեր	22,200,178	-	22,200,178	(22,200,178)	-
Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	22,200,178	-	22,200,178	(22,200,178)	-
Հետզնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	(90,101,480)	-	(90,101,480)	90,101,480	-
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	(90,101,480)	-	(90,101,480)	90,101,480	-

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 չզեղչված դրամական հոսքերը՝ ըստ պայմանագրով սահմանված ամենավաղ մարման ժամկետի: Աղյուսակներում ներկայացված դրամական ներհոսքի և արտահոսքի ընդհանուր համախառն գումարն իրենից ներկայացնում է չզեղչված պայմանագրային դրամական հոսքերը ֆինանսական պարտավորությունների կամ 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 2025թ. հունիսի 30-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	19,817,040	23,935,295	26,771,602	3,980,482	14,152,017	3,257,387	91,913,823	87,886,676
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	90,101,481	-	-	-	-	-	90,101,481	90,101,480
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	731,869,081	87,420,205	119,799,764	148,832,509	121,819,918	49,319	1,209,790,796	1,184,958,128
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	2,554,463	15,457,530	23,679,594	28,320,481	107,747,745	6,113,073	183,872,886	165,647,231
Ստորադաս փոխառություններ	-	588,021	519,416	1,101,670	8,844,831	35,057,475	46,111,413	29,282,313
Այլ փոխառություններ	2,360,767	392,993	4,893,857	18,345,727	108,936,028	27,866,845	162,796,217	137,574,934
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	456,096	124,715	633,412	1,258,366	8,624,848	11,057,745	22,155,182	13,213,301
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	847,158,928	127,918,759	176,297,645	201,839,235	370,125,387	83,401,844	1,806,741,798	1,708,664,063
Փոխատվության հանձնառություններ	202,738,836	-	-	-	-	-	202,738,836	202,738,836
Աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ (համախառն)	37,325,799	-	-	-	-	-	37,325,799	840,146

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

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

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

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս ժամկետով	30,049,954	24,260,629
1-ից 3 ամիս ժամկետով	56,634,496	42,673,639
3-ից 6 ամիս ժամկետով	72,704,038	53,753,098
6-ից 12 ամիս ժամկետով	100,551,271	122,097,478
Ավելի քան 1 տարի ժամկետով	48,898,382	37,882,830
	308,838,141	280,667,674

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2025թ. հունիսի 30-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	Վվելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ժամկետանց	Ընդամենը
ԱԿՏԻՎՆԵՐ								
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	179,853,647	-	-	-	-	-	-	179,853,647
Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորներ	-	-	-	-	-	-	-	-
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	89,160	216,190	2,736,918	19,828,887	11,759,379	73,778	-	34,704,312
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	59,912	2,149,398	9,500,425	4,695,865	498,138	-	16,903,738
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	17,289,671	6,474,171	31,947,487	75,302,448	24,438,555	-	-	155,452,332
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	1,538,724	2,601,155	-	-	-	89,359,747	-	93,499,626
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր	22,200,178	-	-	-	-	-	-	22,200,178
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	50,712,879	169,014,390	246,215,044	541,002,270	388,984,792	-	8,530,544	1,404,459,919
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր	1,592,795	2,662,293	12,200,012	29,768,085	7,021,020	-	2,040	53,246,245
Փակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր	1,497,603	2,297,872	1,924,209	201,182	-	-	31,246	5,952,112
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	-	-	-	-	-	22,822,192	-	22,822,192
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	-	-	-	-	-	11,198,638	-	11,198,638
Հետաձգված հարկային ակտիվ	-	-	-	-	-	-	-	-
Այլ ակտիվներ	21,471,604	478,956	60,279	30,896	152	761,113	-	22,803,000
Ընդամենը ակտիվներ	296,246,261	183,804,940	297,233,347	657,634,193	436,899,763	124,713,606	8,563,830	2,023,095,939
ՊԵՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ								
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	800,982	-	-	-	39,164	-	-	840,146
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	90,101,480	-	-	-	-	-	-	90,101,480
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	19,810,763	23,594,231	30,062,587	12,207,505	2,211,590	-	-	87,886,676
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	316,680,614	165,721,374	248,577,861	448,936,957	5,041,322	-	-	1,184,958,128
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	2,550,393	15,210,195	50,033,063	93,522,424	4,331,156	-	-	165,647,231
Ստորադաս փոխառություններ	-	576,738	1,540,501	6,947,114	20,217,960	-	-	29,282,313

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
Այլ փոխառություններ	2,355,417	388,487	22,371,249	93,004,920	19,454,861	-	-	137,574,934
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	455,459	122,778	1,829,611	6,356,346	4,449,107	-	-	13,213,301
Ընթացիկ հարկային պարտավորություն	-	2,183,518	-	-	-	-	-	2,183,518
Հետաձգված հարկային պարտավորություն	-	-	334,828	-	-	-	-	334,828
Փոխատվության հանձնառությունների գծով պահուստ	563,275	-	-	-	-	-	-	563,275
Այլ պարտավորություններ	4,014,711	4,218,585	13,314,184	-	-	-	-	21,547,480
Ընդամենը պարտավորություններ	437,333,094	212,015,906	368,063,884	660,975,266	55,745,160	-	-	1,734,133,310
Չուս դիրքը	(141,086,833)	(28,210,967)	(70,830,537)	14,658,927	381,154,603	124,713,606	8,563,830	288,962,629

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2024թ. դեկտեմբերի 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
ԱՎՏԻՎՆԵՐ								
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	198,947,225	-	-	-	-	-	-	198,947,225
Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորներ	31,351	-	-	-	-	-	-	31,351
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	42,762	896,231	4,034,322	18,402,105	6,665,195	71,838	-	30,112,453
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	-	109,812	7,826,039	7,985,835	3,037,487	498,137	-	19,457,310
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	35,558,682	6,091,558	32,984,994	62,335,698	17,933,445	-	-	154,904,377
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	187,228	-	-	-	-	85,103,387	-	85,290,615
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերհտորական պարտքեր	28,760,592	-	-	-	-	-	-	28,760,592
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	36,378,357	65,980,556	258,299,942	567,784,380	318,994,558	-	7,149,536	1,254,587,329
Ակրեդիտիվների գծով դերհտորական պարտքեր	1,020	225,816	-	-	-	-	-	226,836
Ֆինանսական վարձակալության գծով դերհտորական պարտքեր	1,414,419	2,380,040	10,864,511	29,162,901	6,465,002	-	348	50,287,221
Ֆակտորինգի գծով դերհտորական պարտքեր	1,249,584	1,456,922	2,130,025	-	-	-	-	4,836,531
Հիմնական միջոցներ և ոչ կույթական ակտիվներ	-	-	-	-	-	20,211,084	-	20,211,084
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	-	-	-	-	-	10,977,803	-	10,977,803
Հետաձգված հարկային ակտիվ	-	-	1,995,618	-	-	-	-	1,995,618
Այլ ակտիվներ	20,600,059	352,225	40,547	28,159	238	860,267	-	21,881,495
Ընդամենը ակտիվներ	323,171,279	77,493,160	318,175,998	685,699,078	353,095,925	117,722,516	7,149,884	1,882,507,840
ՊԵՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ								
Աձանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	487,082	-	-	-	-	-	-	487,082
Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր	30,040,451	15,024,401	-	-	-	-	-	45,064,852

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
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	31,328,275	16,765,340	5,234,127	13,074,497	2,217,265	-	-	68,619,504
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	353,143,853	148,313,828	199,953,592	414,695,589	6,106,126	-	-	1,122,212,988
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	546,286	17,551,906	45,210,564	95,375,962	4,468,486	-	-	163,153,204
Ստորադաս փոխառություններ	-	701,756	1,374,129	15,767,912	10,152,400	-	-	27,996,197
Այլ փոխառություններ	381,244	2,559,758	11,290,508	104,996,566	16,705,301	-	-	135,933,377
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	423,103	169,538	1,693,586	6,192,043	4,361,495	-	-	12,839,765
Ընթացիկ հարկային պարտավորություն	-	-	9,344,009	-	-	-	-	9,344,009
Փոխատվության հանձնառությունների գծով պահուստ	236,484	-	-	-	-	-	-	236,484
Այլ պարտավորություններ	8,436,700	3,991,357	27,904,022	-	-	-	-	40,332,079
Ընդամենը պարտավորություններ	425,023,478	205,077,884	302,004,537	650,102,569	44,011,073	-	-	1,626,219,541
Չուս դիրքը	(101,852,199)	(127,584,724)	16,171,461	35,596,509	309,084,852	117,722,516	7,149,884	256,288,299

Ադյուսակում 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.

	2025թ. հազ. դրամ Աուդիտի չենթարկված	2024թ. հազ. դրամ Աուդիտի չենթարկված
Առ 30 հունիսի	67.77%	68.86%
Հունիս ամսվա միջին ցուցանիշ	66.60%	70.22%

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

28 Կապիտալի կառավարում

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

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

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

Խումբը որպես կապիտալ սահմանում է օրենսդրությամբ վարկային կազմակերպությունների համար որպես կապիտալ սահմանված հոդվածները: ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված կապիտալի ներկայիս պահանջների համաձայն, որոնք հիմնված են Բազելյան համաձայնագրի սկզբունքների վրա, բանկերը պետք է ապահովեն, որպեսզի կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների հարաբերակցության ցուցանիշը («կապիտալի համարժեքության ցուցանիշ») բարձր լինի սահմանված նվազագույն մակարդակից: 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ սահմանված նվազագույն մակարդակը կազմում էր 12%: 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խմբի կապիտալի համարժեքության ցուցանիշը համապատասխանում էր սահմանված ցուցանիշին:

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

	2025թ. հազ. դրամ Աուդիտի չենթարկված	2024թ. հազ. դրամ Աուդիտի չենթարկված
1-ին դասի կապիտալ	277,339,285	237,744,313
2-րդ դասի կապիտալ	38,091,142	35,603,984
Ընդամենը կապիտալ	315,430,427	273,348,297
Ընդամենը ռիսկով կշռված ակտիվներ	1,866,633,575	1,649,750,778
Ընդամենը կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների տոկոսային հարաբերակցություն (ընդամենը կապիտալի հարաբերակցություն)	16.90%	16.57%

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 կճանաչվի հաշվետու ամսաթվի դրությամբ, եթե պայմանագրային կողմերը չկատարեն իրենց պայմանագրային պարտականությունները:

	30/06/2025 հազ. դրամ	31/12/2024 հազ. դրամ
Պայմանագրային գումար		
Ոչ ֆինանսական երաշխավորություններ	77,109,858	63,454,300
Վարկային քարտերի գծով հանձնառություններ	70,331,743	43,596,446
Ֆինանսական երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ	39,904,460	28,732,368
Չօգտագործված օվերդրաֆտներ	10,249,351	9,444,169
Չօգտագործված վարկեր և վարկային գծով	5,143,424	1,141,283
	202,738,836	146,368,566
Արժեզրկման գծով պահուստ	(563,275)	(236,484)

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: 2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ այս մնացորդները, որոնց գծով հանձնառություններ չեն ստանձվել, կազմում են 49,478,810 հազար դրամ (2024թ-ին՝ 40,848,271 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:

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ 202,612,964 հազար դրամ գումարով ֆինանսական փոխառվածության հանձնառությունները դասվել են 1-ին փուլ (2024թ-ին՝ 146,356,651 հազար դրամ), 125,873 հազար դրամ գումարով հանձնառությունները՝ 2-րդ փուլ (2024թ-ին՝ 11,862 հազար դրամ) և 0 դրամ գումարով հանձնառությունները՝ 3-րդ փուլ (2024թ-ին՝ 53 հազար դրամ):

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է հանձնառությունների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

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	935,856	-	-	935,856
Ժամկետը լրացած հանձնառություններ	(773,692)	(217)	-	(773,909)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	22	(22)	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(18,084)	18,084	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	-	-	-	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	166,147	(1,268)	(33)	164,845
Մնացորդը առ 30 հունիսի	545,192	18,084	-	563,275

հազ. դրամ	2024թ.			
	1-ին փուլ	2-րդ փուլ	3-րդ փուլ	Ընդամենը
Հանձնառություններ				
Մնացորդը առ 1 հունվարի	660,708	16	2,548	663,272
Սկզբնավորված նոր հանձնառություններ	1,107,134	-	-	1,107,134
Ժամկետը լրացած հանձնառություններ	(1,066,110)	(308)	(2,662)	(1,069,080)
Տեղափոխում 1-ին փուլ	2	(2)	-	-
Տեղափոխում 2-րդ փուլ	(1,313)	1,313	-	-
Տեղափոխում 3-րդ փուլ	(33)	-	33	-
Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում	(465,445)	489	114	(464,842)
Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի	234,943	1,508	33	236,484

30 Պայմանական դեպքեր

(ա) 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: Ղեկավարությունը գտնում է, որ համարժեքորեն է ճանաչել հարկային պարտավորությունները՝ Հայաստանի կիրառելի հարկային օրենսդրության, պաշտոնական հայտարարությունների և դատական որոշումների իր մեկնաբանությունների հիման վրա: Այնուամենայնիվ, համապատասխան իրավասու մարմինները կարող են ունենալ այլ մեկնաբանություններ, և հետևանքները կարող են էական լինել այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների համար, եթե իրավասու մարմիններին հաջողվի գործադրել իրենց մեկնաբանությունները:

31 Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ

(ա) Հսկողություն

2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկի բաժնետերերն են՝ «Լայրն Ֆայնենս Գրուպ» ՀՄՊԸ (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 2025թ. և 2024թ. երկրորդ եռամսյակների համար:

	30/06/2025	30/06/2024
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Աշխատակիցների կարճաժամկետ հատուցումներ	4,843,137	5,107,394

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

Ստորև ներկայացված են առանցքային կառավարչական անձնակազմի հետ գործարքների մնացորդները և միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	30/06/2025	Միջին	31/12/2024	Միջին
	հազ. դրամ	արդյունավետ	հազ. դրամ	արդյունավետ
		տոկոսադրույք, %		տոկոսադրույք, %
Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն				
Հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր և փոխառվություններ	592,475	9.81%	613,449	9.72%
Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառվությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներ	(807)	-	(684)	-
Այլ ակտիվներ	22,948	-	924	-
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	2,259,050	8.80%	1,409,992	9.14%
Պարտատոմսեր	1,467,429	6.58%	1,329,216	6.61%
Այլ պարտավորություններ	4,054,908	-	9,700,053	-

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

	30/06/2025	30/06/2024
	հազ. դրամ	հազ. դրամ
Ծախույթ կամ վնաս		
Տոկոսային եկամուտ	26,724	28,916
Տոկոսային ծախս	(67,364)	(39,074)

(գ) Գործարքներ այլ կապակցված կողմերի հետ

Ստորև ներկայացված են այլ կապակցված կողմերի հետ գործարքների մնացորդները և համապատասխան միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ, ինչպես նաև 2025թ. երկրորդ եռամսյակի շահույթում կամ վնասում այդ գործարքների գծով արտացոլված գումարները:

	Մայր ընկերություն		Նշանակալի ազդեցություն ունեցող բաժնետեր		Հիմնական բաժնետեր ընկերության դուստր ընկերություններ		Հիմնական բաժնետիրոջ հետ կապակցված այլ ընկերություններ և այլ կապակցված կողմեր		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	-	-	789,590	-	-	-	-	-	-	789,590
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	-	-	164,271	-	-	-	-	-	-	164,271
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխառվածություններ	-	-	-	-	-	-	1,819,069	13.14%	-	1,819,069
Հանախորդներին տրված վարկերի և փոխառվածությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներ	-	-	-	-	-	-	(16,761)	-	-	(16,761)
Այլ ակտիվներ	-	-	-	-	602	-	23,711	-	-	24,313
Պարտավորություններ										
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	-	-	11,625	-	-	-	-	-	-	11,625
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ	-	-	-	-	-	-	1,152,334	0.14%	-	1,152,334
Ժամկետային ավանդներ	-	-	-	-	-	-	915,107	4.60%	-	915,107
Թողարկված պարտատոմսեր	-	-	-	-	-	-	273,233	8.08%	-	273,233
Այլ փոխառություններ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Այլ պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-	100	-	-	100
Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում չճանաչված հոդվածներ										
Ծախույթ/(վնաս)										
Տոկոսային եկամուտ	-	-	-	-	-	-	112,311	-	-	112,311
Տոկոսային ծախս	-	-	(83)	-	-	-	(14,850)	-	-	(14,933)
Այլ եկամուտ	-	-	43,969	-	125,791	-	-	-	-	169,760
Այլ ծախսեր	-	-	(5,724)	-	(43,864)	-	-	-	-	(49,588)

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

	Մայր ընկերություն		Նշանակալի ազդեցություն ունեցող բաժնետեր		Հիմնական բաժնետեր ընկերության դուստր ընկերություններ		Հիմնական բաժնետիրոջ հետ կապակցված այլ ընկերություններ և այլ կապակցված կողմեր		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	-	-	349,857	-	-	-	-	-	349,857
Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	74,219	-	-	-	-	-	74,219
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	-	-	-	-	1,704,672	13.08%	1,704,672
Հանախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներ	-	-	-	-	-	-	(24,570)	-	(24,570)
Այլ ակտիվներ	-	-	-	-	-	-	14,892	-	14,892
Պարտավորություններ									
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	90,700	-	-	-	-	-	90,700
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	-	-	7,907	-	-	-	-	-	7,907
Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ընթացիկ հաշիվներ և ցայահանջ ավանդներ	-	-	-	-	-	-	3,456,213	0.04%	3,456,213
Ժամկետային ավանդներ	-	-	-	-	-	-	230,556	3.62%	230,556
Թողարկված պարտատոմսեր	-	-	-	-	-	-	300,516	7.38%	300,516
Այլ փոխառություններ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Այլ պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում չճանաչված հոդվածներ									
Շահույթ/(վնաս)									
Տոկոսային եկամուտ	-	-	125	-	-	-	1,350	-	1,475
Տոկոսային ծախս	-	-	-	-	-	-	(386,527)	-	(386,527)
Այլ եկամուտ	-	-	141,337	-	-	-	-	-	141,337
Այլ ծախսեր	-	-	(4,339)	-	-	-	-	-	(4,339)

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

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

2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ բոլոր ֆինանսական գործիքների, բացառությամբ հանախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների և ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի, գնահատված իրական արժեքները մոտավորապես համապատասխանում են դրանց հաշվեկշռային արժեքներին: Հանախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների իրական արժեքը դասվել է իրական արժեքի հիերարխիայի 3-րդ մակարդակին, իսկ ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքը դասվել է իրական արժեքի հիերարխիայի 2-րդ մակարդակին:

2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խումբն ունեցել է ՀՀ ԿԲ-ից ՀՀ դրամով և 5.5%-8.5% անվանական տոկոսադրույքով ստացված վարկեր (Ծանոթագրություն 20): Վարկերը համարվում են շուկայի առանձին սեգմենտի վարկեր, հետևաբար, Խումբը գնահատում է, որ վարկերը ստացվել են շուկայական տոկոսադրույքներով:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված են հանախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների և ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի հաշվեկշռային և իրական արժեքները 2025թ. հունիսի 30-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

30/06/2025	Հաշվեկշռային արժեք հազ. դրամ	Իրական արժեք հազ. դրամ	Տարբերություն հազ. դրամ
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	1,463,658,276	1,456,558,153	7,100,123
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	155,452,332	158,878,408	(3,426,076)
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադասված փոխառություններ	(166,857,247)	(167,811,138)	953,891
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	(165,647,231)	(167,420,395)	1,773,164
Ընդամենը	1,286,606,130	1,280,205,028	6,401,102

31/12/2024	Հաշվեկշռային արժեք հազ. դրամ	Իրական արժեք հազ. դրամ	Տարբերություն հազ. դրամ
Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	1,309,937,917	1,310,304,053	(366,136)
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	154,904,377	156,635,106	(1,730,729)
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադասված փոխառություններ	(163,929,574)	(163,454,256)	(475,318)
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	(163,153,204)	(162,827,976)	(325,228)
Ընդամենը	1,137,759,516	1,140,656,927	(2,897,411)

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. հունիսի 30-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				34,631,275
- Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ	-	34,631,275	-	
- Ածանցյալ ակտիվներ	-	73,037	-	73,037
- Ածանցյալ պարտավորություններ	-	(840,146)	-	(840,146)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
- Ներդրումային արժեթղթեր	-	16,405,600	498,138	16,903,738
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորությունների բացահայտված իրական արժեք				
- Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ	-	-	1,456,558,153	1,456,558,153
- Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր	17,287,347	141,591,061	-	158,878,408
- Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադասված փոխառություններ	-	-	(167,811,138)	(167,811,138)
- Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	148,455,641	18,964,754	167,420,395
	17,287,347	340,316,468	1,643,832,183	2,001,435,997

Ստորև բերվող աղյուսակում իրական արժեքի հիերարխիայի համապատասխան մակարդակների

կտրվածքով ներկայացված է այն ֆինանսական գործիքների վերլուծությունը, որոնք չափվում են իրական արժեքով և որոնց համար բացահայտված է իրական արժեքը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

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

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 դեկավարության դատողություններ և գնահատումներ գրեթե չպահանջող տոկոսադրույքի և արժույթային սվոփերի, իրական արժեքը որոշելու համար Խոսմբը 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 փոխառությունների իրական արժեքը գնահատելու համար դեկավարությունը առաջնորդվել է հետևյալ ենթադրություններով՝ հանախորդներին տրված վարկերից և փոխառություններից ակնկալվող դրամական հոսքերը գեղջելու համար արտարժույթով արտահայտված վարկերի գծով կիրառվում են 9.2%-10.0% (2024թ-ին՝ 7.1%-9.2%) գեղջման դրույքներ և ՀՀ դրամով արտահայտված վարկերի գծով կիրառվում են 13.3%-14.1% (2024թ-ին՝ 11.6%-15.2%) գեղջման դրույքներ:

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

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

33 Տերմինների բառարան

Հապավում	Սահմանում
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	Պարտագանգման տեղի ունենալու հավանականություն
LGD	Կորուստը պարտագանգման 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 պարտագանգման պահին
SOFR	Ապահովված օվերնայթ ֆինանսավորման տոկոսադրույք
LIBOR	Լոնդոնի միջբանկային առաջարկի տոկոսադրույք
EURIBOR	Եվրոպական միջբանկային առաջարկի տոկոսադրույք
ICR	Ներքին վարկանշավորում