



**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**ՖՀՄՍ համապատասխան`  
Համախմբված ֆինանսական  
հաշվետվություններ**

**2025թ. առաջին եռամսյակի համար**

## Բովանդակություն

Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն .....	1
Ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվություն .....	2
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվություն .....	3
Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին համախմբված հաշվետվություն .....	4
Դրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվություն .....	5
Ներածություն.....	6
Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ.....	7

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ**

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	31/03/2025թ. (չստուգված)	31/12/2024թ. (չստուգված)
<b>ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	7	96,595,103	106,030,069
Վճանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	8	80,639	158,180
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	9	69,425,804	87,679,608
<i>Ներդրումային արժեթղթեր</i>	<i>10</i>		
- Բանկի կողմից պահվող		46,563,407	62,174,698
- վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված		-	-
Հաճախորդներին տրված վարկեր	11	559,507,802	536,210,032
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	12	95,329,098	93,042,085
Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում	36	2,445,975	2,046,112
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	13	28,658,100	29,118,044
Այլ ակտիվներ	16	21,850,102	21,403,895
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>		<b>920,456,030</b>	<b>937,862,723</b>
<b>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>			
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	17	782,524	1,767,429
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	18	561,193,347	590,319,216
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	19	42,897,267	39,408,576
Այլ փոխառու միջոցներ	20	112,611,923	109,556,928
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	14	4,674,845	3,425,901
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	14	1,741,813	1,725,589
Այլ պարտավորություններ	22	12,937,537	15,908,602
Ստորադաս վարկեր	21	12,775,445	12,632,502
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>		<b>749,614,701</b>	<b>774,744,743</b>
<b>ԿԱՊԻՏԱԼ</b>			
Բաժնետիրական կապիտալ	23	89,775,000	89,775,000
Էմիսիոն եկամուտ	23	3,811,978	3,811,978
Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների գծով պահուստ	24	3,517,422	3,517,422
Հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստ		3,743,983	3,757,943
Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ		321,421	381,633
Չբաշխված շահույթ		69,671,525	61,874,005
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԿԱՊԻՏԱԼ և ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>		<b>170,841,329</b>	<b>163,117,981</b>
<b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԿԱՊԻՏԱԼ և ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>		<b>920,456,030</b>	<b>937,862,723</b>

Հաստատվել է հրապարակման համար և ստորագրվել է Բանկի տնօրինության անունից 2025թ. ապրիլի 15-ին:

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**Շահույթի և վնասի մասին համախմբված հաշվետվություն 2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար**

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	01/01/2025- 31/03/2025թ. (չստուգված)	01/01/2024- 31/03/2024թ. (չստուգված)
Արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	26	21,630,223	18,310,340
Այլ տոկոսային եկամուտ	26	3,278,065	3,005,438
Տոկոսային ծախս	26	(9,849,897)	(9,335,525)
<b>Չուտ տոկոսային եկամուտ</b>		<b>15,058,392</b>	<b>11,980,253</b>
Վարկային կորստի գծով ծախսի հակադարձում	15	(1,146,732)	(171,162)
<b>Չուտ տոկոսային եկամուտ վարկային կորստի գծով ծախսից հետո</b>		<b>13,911,659</b>	<b>11,809,092</b>
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	27	3,973,388	3,544,853
Միջնորդավճարների գծով ծախս	27	(1,913,080)	(1,360,632)
Չուտ օգուտ/(վնաս)՝ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներից		(202,498)	259,592
Չուտ օգուտ արտարժույթի առքուվաճառքից		1,461,465	1,044,381
Չուտ վնաս փոխարժեքային տարբերություններից		515,626	(32,747)
Անոցիացված կազմակերպությունների շահույթի մասնաբաժին	36	390,048	247,545
Այլ արժեզրկման և պահուստների հակադարձում/(ծախս)	31	-	-
Այլ եկամուտ	28	18,785	264,930
<b>Ոչ տոկոսային եկամուտ</b>		<b>4,243,734</b>	<b>3,967,922</b>
Անձնակազմի գծով ծախսեր		(5,360,134)	(5,470,994)
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	13	(1,070,662)	(892,334)
Այլ գործառնական ծախսեր	29	(721,906)	(700,630)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	30	(1,182,584)	(1,324,954)
<b>Ոչ տոկոսային ծախս</b>		<b>(8,335,286)</b>	<b>(8,388,912)</b>
<b>Շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը</b>		<b>9,820,107</b>	<b>7,388,102</b>
Շահութահարկի գծով ծախս	14	(2,036,546)	(1,584,113)
<b>Հաշվետու տարվա շահույթ</b>		<b>7,783,561</b>	<b>5,803,989</b>
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ			
Բազային և նոսրացված, մայր կազմակերպության բաժնետերերին վերագրելի, ՀՀ դրամ	23	1,300.51	1,055.27

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվություն 2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար**

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>Ծան.</b>	<b>01/01/2025- 31/03/2025թ. (չստուգված)</b>	<b>01/01/2024- 31/03/2024թ. (չստուգված)</b>
<b>Հաշվետու տարվա շահույթ</b>		<b>7,783,561</b>	<b>5,803,989</b>
<b>Այլ համապարփակ եկամուտ</b>			
<i>Հաջորդող ժամանակաշրջաններում որպես շահույթ կամ վնաս վերադասակարգվող այլ համապարփակ եկամուտ</i>			
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքների գծով իրական արժեքի փոփոխություն		(89,845)	128,229
Ավելակվող վարկային կորուստների պահուստի փոփոխությունները		4,197	115,506
Շահութահարկ այլ համապարփակ եկամտի տարրերի գծով	14	15,417	(43,872)
<b>Հաջորդ ժամանակաշրջաններում որպես շահույթ կամ վնաս վերադասակարգվող գուտ այլ համապարփակ եկամուտ</b>		<b>(70,231)</b>	<b>199,863</b>
<i>Հաջորդող ժամանակաշրջաններում որպես շահույթ կամ վնաս չվերադասակարգվող այլ համապարփակ եկամուտ</i>			
Շենքերի և փոխադրամիջոցների վերագնահատում		-	-
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնային գործիքների գծով շահույթ/(վնաս)		249	(602)
Շահութահարկ այլ համապարփակ եկամտի տարրերի գծով	14	(45)	108
<b>Ընդամենը հաջորդող ժամանակաշրջաններում որպես շահույթ կամ վնաս չվերադասակարգվող այլ համապարփակ եկամուտ</b>		<b>204</b>	<b>(494)</b>
<i>Հաջորդող ժամանակաշրջաններում որպես շահույթ կամ վնաս չվերադասակարգվող</i>			
Ասոցիացված կազմակերպությունների այլ համապարփակ եկամտի մասնաբաժին		9,815	23,279
Շահութահարկ այլ համապարփակ եկամտի տարրերի գծով	14		(4,190)
<b>Ընդամենը ասոցիացված կազմակերպությունների այլ համապարփակ եկամտի մասնաբաժին</b>		<b>9,815</b>	<b>19,089</b>
<b>Տարվա այլ համապարփակ վնաս՝ առանց հարկերի</b>		<b>(60,212)</b>	<b>218,458</b>
<b>Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ</b>		<b>7,723,349</b>	<b>6,022,447</b>

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին համախմբված հաշվետվություն 2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար**

	Բաժնետիրական կապիտալ	Էմիսիոն եկամուտ	Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների գծով պահուստ	Հիմնական միջոցների վերագնահատումից աճ	Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների վերագնահատման պահուստ	Զբաղիված շահույթ*	Ընդամենը կապիտալ
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>							
<b>2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ (չստուգված)</b>	<b>89,775,000</b>	<b>3,811,978</b>	<b>3,517,422</b>	<b>3,757,943</b>	<b>381,633</b>	<b>61,874,005</b>	<b>163,117,982</b>
<b>Ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք</b>							
Հաշվետու տարվա շահույթ	-	-	-	-	-	7,783,561	7,783,561
Այլ համապարփակ եկամուտ	-	-	-	-	(60,212)	-	(60,212)
<b>Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(60,212)</b>	<b>7,783,561</b>	<b>7,723,349</b>
Հիմնական միջոցների վաճառքի արդյունքում վերագնահատման ավելցուկի փոխանցումը չբաշխված շահույթին	-	-	-	(13,960)	-	13,960	-
Բաժնետիրական կապիտալի համարում չբաշխված շահույթի հաշվին	-	-	-	-	-	-	-
Բաժնետիրական կապիտալի թողարկում	-	-	-	-	-	-	-
Հայտարարված շահաբաժիններ	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ (չստուգված)</b>	<b>89,775,000</b>	<b>3,811,978</b>	<b>3,517,422</b>	<b>3,743,983</b>	<b>321,420</b>	<b>69,671,526</b>	<b>170,841,329</b>
<b>2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ (չստուգված)</b>	<b>55,000,000</b>	<b>1,750,000</b>	<b>3,517,422</b>	<b>3,909,911</b>	<b>151,527</b>	<b>68,966,994</b>	<b>133,295,853</b>
Հաշվետու տարվա շահույթ	-	-	-	-	-	5,803,989	5,803,989
Այլ համապարփակ վնաս	-	-	-	-	218,458	-	218,458
<b>Ընդամենը հաշվետու ժամանակաշրջանի համապարփակ եկամուտ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>218,458</b>	<b>5,803,989</b>	<b>6,022,447</b>
Հիմնական միջոցների վաճառքի արդյունքում վերագնահատման ավելցուկի փոխանցումը չբաշխված շահույթին	-	-	-	(18,511)	-	18,511	-
Հայտարարված շահաբաժիններ	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումներ (Ծան. 24)	-	-	-	-	-	-	-
<b>2024թ. մարտի 31-ի դրությամբ (չստուգված)</b>	<b>55,000,000</b>	<b>1,750,000</b>	<b>3,517,422</b>	<b>3,891,400</b>	<b>369,984</b>	<b>74,789,494</b>	<b>139,318,301</b>

\* Զբաղիված շահույթը ներառում է Բանկի Գլխավոր պահուստը՝ 13,466,250 հազ. ՀՀ դրամի չափով (31/03/2024թ.՝ 8,250,000 հազ. ՀՀ դրամի չափով):

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**Դրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվություն 2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար**

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>01/01/2025- 31/03/2025թ. (չստուգված)</b>	<b>01/01/2024- 31/03/2024թ. (չստուգված)</b>
<b>Դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից</b>		
Ստացված տոկոսներ (հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով)	19,646,800	16,257,495
Ստացված այլ տոկոսներ	3,278,065	3,005,438
Վճարված տոկոսներ	(8,697,829)	(8,060,988)
Ստացված միջնորդավճարներ	3,973,388	3,544,853
Վճարված միջնորդավճարներ	(1,913,080)	(1,360,632)
Չուտ (ելք)/մուտք շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ածանցյալ ֆինանսական գործիքներից	(252,317)	116,052
Չուտ մուտքեր փոխարժեքային տարբերություններից	1,461,465	1,044,381
Վճարված այլ գործառնական ծախսեր	(747,762)	(1,056,419)
Ստացված այլ եկամուտ	18,785	265,561
Աշխատավարձ և աշխատակազմին վճարված այլ գումարներ	(7,803,558)	(7,007,541)
Վճարված այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	(1,182,584)	(1,306,203)
<b>Դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից մինչև գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխությունները</b>	<b>7,781,373</b>	<b>5,441,997</b>
<i>Գործառնական ակտիվների զուտ (ավելացում)/ նվազում</i>		
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	126,889	107,915
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	18,326,228	15,652,592
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(26,813,230)	(14,518,430)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	(2,276,709)	(358,754)
Այլ ակտիվներ	2,708,336	2,580,156
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	(1,110,411)	(11,525,474)
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	(28,566,870)	18,119,058
Այլ պարտավորություններ	(357,296)	(1,400,888)
<b>(Գործառնական գործունեությամբ օգտագործված) / ստացված զուտ դրամական միջոցներ մինչև շահութահարկը</b>	<b>(30,181,690)</b>	<b>14,098,172</b>
Վճարված շահութահարկ	(756,007)	(776,036)
<b>Գործառնական գործունեությամբ (օգտագործված)/ստացված զուտ դրամական միջոցներ</b>	<b>(30,937,697)</b>	<b>13,322,136</b>
<b>Դրամական միջոցների հոսքեր ներդրումային գործունեությունից</b>		
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում	(610,667)	(2,360,343)
Հիմնական միջոցների վաճառքից մուտքեր	25,856	13,465
Ներդրումային արժեթղթերի ձեռքբերում	(3,001,381)	(21,836,100)
Ներդրումային արժեթղթերի վաճառք	18,562,413	966,359
Ստացված շահաբաժիններ	36	-
<b>Ներդրումային գործունեությամբ ստացված/(օգտագործված) զուտ դրամական միջոցներ</b>	<b>14,976,221</b>	<b>(23,216,619)</b>
<b>Դրամական միջոցների հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից</b>		
Բաժնետիրական կապիտալի թողարկումից մուտքեր	-	-
Թողարկված պարտքային արժեթղթերից մուտքեր	2,962,144	58,375
Թողարկված պարտքային արժեթղթերից մարումներ	684,042	47,536
Այլ փոխառությունների ներգրավումից մուտքեր	7,422,956	290,467
Այլ փոխառությունների ներգրավումից մարումներ	(5,293,877)	9,941,531
Ստորադաս վարկերից մուտքեր	-	-
Ստորադաս վարկերի մարումներ	68,914	-
Վճարված շահաբաժիններ	23	-
<b>Ֆինանսական գործունեությամբ ստացված/(օգտագործված) զուտ դրամական միջոցներ</b>	<b>5,844,179</b>	<b>10,337,909</b>
Փոխարժեքային տարբերությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	665,625	(2,772,532)
Արժեզրկման պահուստի փոփոխությունների ազդեցությունը	16,706	50,251
<b>Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ նվազում</b>	<b>(9,434,966)</b>	<b>(2,278,854)</b>
<b>Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարեսկզբին</b>	<b>106,030,069</b>	<b>78,146,266</b>
<b>Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարեվերջին</b>	<b>7</b>	<b>96,595,103</b>

## «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

### 2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

#### Ներածություն

«ԱԿԲԱ Բանկ» ԲԲԸ-ն (այսուհետ՝ «Բանկ») մայր կազմակերպությունն է խմբում, որը բաղկացած է Բանկից և իր դուստր կազմակերպություններից՝ «ԱԿԲԱ Լիզինգ» վարկային կազմակերպություն ՓԲԸ-ից և «ԱԿԲԱ Տեխնոլաբ» ՍՊԸ-ից (այսուհետ՝ «Խումբ»)։

Բանկը հիմնադրվել է 1996թ.-ին, որպես միացյալ սեփականությամբ կոոպերատիվ բանկ՝ համաձայն Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության: 2006թ. այն վերակազմակերպվել է փակ բաժնետիրական ընկերության և վերանվանվել «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈՒԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ: 2021թ. Բանկը ենթարկվել է ևս մեկ կազմակերպչական ձևի փոփոխության՝ իրավական կառուցվածքը վերափոխելով բաց բաժնետիրական ընկերության, և վերանվանվելով «ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ: Նույն թվականին Բանկը գործարկել է «Աշխատակիցների բաժնետնտանակցության ծրագիր» և հաջողությամբ ներկայացրել է առաջնային հրապարակային առաջարկ, որից հետո Բանկի բաժնետոմսերը ցուցակվել են Հայաստանի ֆոնդային բորսայում (AMX): Բանկը գործունեություն է իրականացնում ՀՀ Կենտրոնական բանկի (այսուհետ՝ «ԿԲ») կողմից տրված ընդհանուր բանկային լիցենզիայի հիման վրա և հանդիսանում է ՀՀ ավանդների ապահովագրության պետական համակարգի անդամ:

**Հիմնական գործունեության նկարագրություն.** Բանկն առաջարկում է մի շարք ֆինանսական ծառայություններ, ներառյալ ավանդների ընդունումը, վարկերի տրամադրումը, ներքին և միջազգային վճարումների մշակումը, դեբետային և վարկային քարտերի թողարկումն ու ձեռքբերումը, տարադրամի փոխանակումը և այլ բանկային ծառայություններ ինչպես մանրածախ, այնպես էլ կորպորատիվ հաճախորդներին: Գլխամասային գրասենյակը գտնվում է Երևանում: Բանկն ունի 65 մասնաճյուղ Երևանում և Հայաստանի այլ մարզերում: Իրավաբանական հասցեն և գործունեության վայրը. Բանկի գրանցման իրավաբանական հասցեն է՝ ՀՀ, ք. Երևան 0002, Արամի փողոց 82-84:

#### Դուստր ձեռնարկություններ.

- **«ԱԿԲԱ Լիզինգ» վարկային կազմակերպություն ՓԲԸ.** հիմնադրվել է 2003թ.-ի մարտի 30-ին որպես փակ բաժնետիրական ընկերություն Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն: Ընկերության հիմնական գործունեությունը ֆինանսական վարձակալության գծով գործառնություններն են իրավաբանական և ֆիզիկական անձ հանդիսացող հաճախորդների հետ: Այն ունի ՀՀ Կենտրոնական բանկի կողմից տրված վարկային կազմակերպության լիցենզիա և ամբողջությամբ պատկանում է Բանկին:
- **«ԱԿԲԱ ՏԵԽՆՈԼԱԲ» ՍՊԸ.** Հիմնադրվել է 2021թ. դեկտեմբերի 23-ին և ամբողջությամբ պատկանող այս դուստր ձեռնարկությունը գործում է որպես կրթական կենտրոն, որի նպատակն է՝ իրականացնել կրթական ծրագրեր և ներգրավել որակյալ մասնագետների:

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

Բաժնետեր	31/03/2025թ. , %	31/12/2024թ. , %
«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ	75.00	75.00
Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique («Proparco»)	10.00	10.00
Sacam International SAS	2.24	2.24
Այլ	12.76	12.76
<b>Ընդամենը</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

#### Բաժնետերերի կառուցվածքը.

- **«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ.** Բանկի ամենախոշոր բաժնետերն է և չունի մեկ վերահսկող կողմ: «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ - հիմնադրվել է 2017թ. մայիսի 6-ին՝ Բանկի նախկին բաժնետերեր հանդիսացող Գյուղական փոխօգնության 10 ասոցիացիաների կողմից, որոնք նախկինում հանդիսանում էին Բանկի ուղղակի բաժնետեր: Այս ասոցիացիաները գործում են որպես ոչ կառավարական կազմակերպություններ (ՀԿ) Հայաստանի 10 մարզերում, ստեղծվել են գյուղատնտեսության զարգացմանը նպաստելու համար և միասին վերցրած ունեն մոտավորապես 74,916 անդամ:
- **«Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique» («Proparco»).** Ֆրանսիական զարգացման ֆինանսավորման կառույց է, որը հանդիսանում է Չարգացման ֆրանսիական գործակալության («AFD») դուստր ձեռնարկություն, և զբաղվում է զարգացող

երկրներում մասնավոր ներդրումների խթանմամբ: Այն աջակցում է այնպիսի ոլորտային ծրագրերի, ինչպիսիք են գյուղատնտեսությունը, ենթակառուցվածքները և վերականգնվող էներգիան՝ զարգացող շուկաների տնտեսական աճը խթանելու նպատակով:

- **«SACAM International»-ը** ֆրանսիական օրենսդրության համաձայն հիմնադրված ընկերություն է և ամբողջությամբ պատկանում է «SAS Rue de la Boétie» հոլդինգային ընկերությանը, որը վերահսկում է «Crédit Agricole SA»-ի կապիտալը:
- **Այլ բաժնետերերը** ներառում են իրավաբանական և ֆիզիկական անձինք, ներառյալ աշխատակիցները, որոնք միասին տիրապետում են բաժնետոմսերի մնացած մասին:

Բանկի բաժնետոմսերը ցուցակված են Հայաստանի ֆոնդային բորսայում:

Խումբն ունի ներդրումների պորտֆել և ռազմավարական շահեր: Խմբի նշանակալի գործընկերներից է **«Ամուռնի-Ակբա Ասեթ Մենեջմենթ» ՓԲԸ-ն**, որտեղ Խումբին է պատկանում բաժնետոմսերի 49%-ը:

**Ներկայացման արժույթ:** Սույն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են հազար ՀՀ դրամով («ՀՀ դրամ»), եթե այլ բան նշված չէ:

## **1 Խմբի գործառնական միջավայրը**

### **Ընդհանուր**

**Բնապահպանական, սոցիալական և կառավարում (ԲՍԿ):** 2023թ. Խումբն իրականացրել է կլիմայի փոփոխության ազդեցության գնահատում Բանկի գյուղատնտեսական պորտֆելի որակական ցուցանիշների վրա, որի արդյունքների համաձայն, ՀՀ պաշտոնական տվյալներով կլիմայի փոփոխության միջև 2030թ. կանխատեսումային տվյալները Եական ազդեցությունն չեն ունենա գյուղատնտեսական վարկերի պորտֆելի որակը բնութագրող փոփոխականների վրա: Զանի որ այս կանխատեսումներում Եական փոփոխություններ տեղի չեն ունեցել, 2024թ, համար լրացուցիչ երկարաժամկետ կանխատեսումային վերլուծությունները անհրաժեշտ չեն համարվել: Այնուամենայնիվ, Խումբը ապագայում կարող է անհրաժեշտության դեպքում վերանայել իր վերլուծությունը:

**Պատերազմ Ռուսաստանի և Ուկրաինայի միջև.** 2022թ. փետրվարից հետո, Ռուսաստանի Դաշնության և Ուկրաինայի միջև ռազմական հակամարտության պատճառով մի շարք երկրներ պատժամիջոցներ սահմանեցին Ռուսաստանի Դաշնության դեմ: Հակամարտությունը ազդում է ոչ միայն երկու երկրների տնտեսական ակտիվության վրա, այլև համաշխարհային տնտեսության վրա: Պատժամիջոցների հետևանքով աշխարհի շատ երկրներում ապրանքների և պարենային ապրանքների գները բարձրացել են, ռեսուրսների մատակարարման միջև հաստատված կապերը խաթարվել են, գնաճը նույնպես ազդում է գների վրա, և վերլուծաբանները կանխատեսում են նաև տնտեսական հետևանքներ համաշխարհային տնտեսության ոլորտների համար:

Ռուսաստան-Ուկրաինա պատերազմի բռնկումից ի վեր ԵՄ արտահանման հոսքերի կողմնորոշվածությունը շարունակաբար ավելի մեծ ծավալով փոխվում է դեպի Արևելյան Եվրոպայի և Կենտրոնական Ասիայի այլ տնտեսություններ: Այս կողմնորոշվածության փոփոխությունը խթանել է հարակից առևտրային և տրանսպորտային ծառայությունները, կրճատել է մրցակցությունը դեպի Ռուսաստան հայրենական արտադրանքի արտահանման համար և տարածաշրջանում ակտիվացրել է նախկինում պասիվ ներդրումները:

2022թ. մարտից ԵՄ-ի առևտրային պատժամիջոցները գրեթե կիսով չափ կրճատել են բլոկի ապրանքների արտահանումը Ռուսաստան և Բելառուս:

Կարճաժամկետ հեռանկարում հակամարտությունը բանակցային ճանապարհով կարգավորելու հավանականությունը մնում է ցածր, և կարելի է ակնկալել երկարատև պատերազմ և առևտրային պատժամիջոցների շարունակում: Սա, ամենայն հավանականությամբ, երկարատև ազդեցություն կունենա համաշխարհային առևտրի օրինաչափությունների վրա: Առևտրային հոսքերի փոփոխությունը և տնտեսական ակտիվության ներհոսքը Արևելյան Եվրոպայում և Կենտրոնական Ասիայում կայուն ազդեցություն կունենա ենթակառուցվածքների զարգացման, ՏՏ և արտադրության ոլորտների վրա: Կառավարությունները պետք է զգուշորեն հավասարակշռեն Ռուսաստանի հետ կապերի պահպանման տնտեսական օգուտները՝ երկրորդական պատժամիջոցներից խուսափելու համար:

Թեև Ռուսաստանից դրամական փոխանցումների ներհոսքի անկումը շարունակվում է, Հայաստանի տնտեսությունը 2024թ. գրանցել է կայուն աճ՝ 5.9% (2023թ.՝ 8.7%): Ըստ տնտեսության ոլորտների վերլուծելիս՝ տնտեսական ակտիվությունը կշարունակի պայմանավորված լինել շինարարության, առևտրի և արդյունաբերության ոլորտների աճով:

Խումբը իր PD-ի կանխատեսումները և ԱՎԿ-ի հաշվարկները պատրաստելիս հաշվի է առել վերը նշված դիտարկումներն ու ակնկալիքները:

Հայաստանը վերջին տարիներին ենթարկվել է մի շարք էական սոցիալ-քաղաքական և տնտեսական ցնցումների, ընդ որում, 2020թ.՝ երկակի ուժով՝ հաշվի առնելով COVID-19 համավարակի մարտահրավերները և Ադրբեջանի հետ լարվածության մեծացումը: Առանձնահատուկ ուշադրության արժանի իրադարձություններից է 2023թ. ավելի քան 100,000 էթնիկ հայերի ներհոսքը Լեռնային Ղարաբաղից Հայաստան՝ պայմանավորված անվտանգային լարվածության աճով՝ Ադրբեջանի կառավարության կողմից Լեռնային Ղարաբաղը լիովին վերահսկողության տակ վերցնելու հետևանքով:

Ըստ կարգավորող մարմնի գնահատականների, չնայած վերջին երկու տարիներին թողարկման ճեղքվածքը դրական է եղել, այն այժմ հիմնականում կրճատվել, և ակնկալվում է, որ ՀՆԱ-ն կվերադառնա իր ներուժի մակարդակին: Միևնույն ժամանակ, ԿԲ-ի թողարկման ճեղքվածքի գնահատականները արտացոլում էին ոչ ներառական աճը՝ հաշվի առնելով ապագա տնտեսական պայմանների վերաբերյալ երկարատև անորոշությունները: Այս դինամիկան կապված է ոչ կառուցվածքային աճի հետ, քանի որ վերջին տնտեսական ընդլայնման մեծ մասը կարող է պայմանավորված լինել ժամանակավոր կամ նեղ ոլորտային գործոններով, այլ ոչ թե արտադրողականության, կարողությունների և երկարաժամկետ աճի բաղադրիչների կայուն բարելավմամբ:

Ակնկալվում է, որ 2025թ. -ին գնաճը կհասնի 2.8 տոկոսի՝ տոկոսադրույքների կրճատման և արժույթի թուլացման պատճառով:

Ապագայի կանխատեսումների առումով, թեև տնտեսական հեռանկարը շարունակում է դրական մնալ՝ 2025թ. 5% կայուն աճի կանխատեսումներով, երկարաժամկետ աճը շարունակում է մնալ սահմանափակված՝ ելնելով համակարգային մի շարք խնդիրներից, ինչպիսիք են Հայաստանի կախվածությունը ապրանքների արտահանումից, լոգիստիկ մարտահրավերները և Ադրբեջանի հետ շարունակվող աշխարհաքաղաքական լարվածությունը: Այս գործոնները կշարունակեն ռիսկ ներկայացնել, հատկապես տարածաշրջանային անվտանգության զարգացող դինամիկայի ներքո:

Fitch Ratings-ը հաստատել է Հայաստանի երկարաժամկետ արտարժույթով թողարկողի դեֆոլտի վարկանիշը (IDR) «BB-»՝ կայուն կանխատեսմամբ, 2025թ. հունվարի 24-ին: Ընթացիկ և ապագա տնտեսական իրավիճակի երկարաժամկետ ազդեցությունները դժվար է գնահատել, և դեկավարության ներկա ակնկալիքներն ու գնահատականները կարող են տարբերվել իրական արդյունքներից:

Ակնկալվող վարկային կորուստների (ԱՎԿ) չափման նպատակով Խումբն օգտագործում է հիմնավորելի կանխատեսումային տեղեկատվություն, ներառյալ մակրոտնտեսական ցուցանիշների պաշտոնական կանխատեսումներ հուսալի աղբյուրներից: Այնուամենայնիվ, ինչպես ցանկացած տնտեսական կանխատեսումներում, այս կանխատեսումների գծով ևս՝ ենթադրությունները և դրանց տեղի ունենալու հավանականությունը բնորոշվում է անորոշության բարձր աստիճանով, ուստի փաստացի արդյունքները կարող են էապես տարբերվել կանխատեսումներից: Ծանոթագրություն 4-ը ներառում է ավելի մանրամասն տեղեկատվություն այն մասին, թե ինչպես է Խումբը կանխատեսումային տեղեկատվությունը ներառել ակնկալվող վարկային կորուստների չափման մոդելներում:

## **2 Պատրաստման հիմքը**

Այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են ՀՀՄՍԽ կողմից հրապարակված՝ ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներին համապատասխան (այսուհետ՝ «ՀՀՄՍ հաշվառման ստանդարտներ»):

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են սկզբնական արժեքի հիմունքով, փոփոխված՝ իրական արժեքով ֆինանսական գործիքների սկզբնական ճանաչմամբ,

տարածքների և սարքավորումների (հող, շենք և փոխադրամիջոց) վերագնահատմամբ, ֆինանսական գործիքների՝ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով («FVTPL») և իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով դասակարգմամբ («FVOCI») և սովորական բաժնետոմսերի իրական արժեքով դասակարգմամբ՝ աշխատակիցների բաժնեմասնակցության ծրագրի համար: Սույն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս կիրառված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության հիմնական սկզբունքները ներկայացված են ստորև: Այդ սկզբունքները հետևողականորեն կիրառվել են այն բոլոր ժամանակաշրջանների համար, որոնք ներկայացված հաշվետվություններում, եթե այլ բան նշված չէ:

Այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները հասցեագրված են դրանց առաջնային օգտագործողներին, որոնք են՝ ներդրողները, որոնք վարկով տրամադրում կամ հատկացնում են կապիտալ հաշվետու կազմակերպությանը: Այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ենթադրվել է, որ դրանց առաջնային օգտագործողները տիրապետում են բավարար գիտելիքների բիզնեսի և տնտեսական գործունեության վերաբերյալ և կատարում են տեղեկատվության հանգամանալից վերանայում և վերլուծություն: Այնուամենայնիվ լինում են դեպքեր, երբ նույնիսկ իրազեկ և հանգամանալից օգտագործողները կարող են կարիք ունենալ խորհրդատուի օգնության՝ այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված բարդ տնտեսական երևույթների մասին տեղեկատվությունը ըմբռնելու համար:

Այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների նպատակն է՝ բացահայտել միայն այն տեղեկատվությունը, որը ղեկավարությունը համարում է էական առաջնային օգտագործողների համար: Ղեկավարությունը ձգտում է չնվազեցնել այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների հասկանալիությունը՝ էական տեղեկատվությունը ոչ էական տեղեկատվությամբ քողարկելու միջոցով: Հետևաբար, համապատասխան բացահայտումներին վերաբերող ծանոթագրություններում բացահայտվում են միայն հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական դրույթները, ըստ կիրառելիության:

### **3 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական դրույթներ**

**Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում.** Ասոցիացված կազմակերպություններում ներդրումները հաշվառվում են բաժնեմասնակցության մեթոդով և սկզբնապես ճանաչվում են ձեռքբերման արժեքով՝ ներառյալ գուղվիլը:

Հաշվեկշռային արժեքի ապագա փոփոխությունները արտացոլում են համախմբումից հետո ասոցիացված կազմակերպության զուտ ակտիվներում հմբի մասնաբաժնի փոփոխությունները: Խմբի մասնաբաժնի ասոցիացված կազմակերպության շահույթում կամ վնասում ճանաչվում է համապարփակ ֆինանսական արդյունքների համախմբված հաշվետվությունում, իսկ պահուստների փոփոխությունները ճանաչվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում:

**Իրական արժեքի չափում.** Խումբը իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով պահվող ֆինանսական գործիքները և ոչ ֆինանսական ակտիվները չափում է իրական արժեքով՝ յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ Իրական արժեքը չափվում է ՖՀՄՍ 13-ի պահանջներին համապատասխան: Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքների իրական արժեքները բացահայտված են Ծանոթագրություն 34-ում:

**Սկզբնական ճանաչում.** Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների բոլոր կանոնավոր գնումներն ու վաճառքները ճանաչվում են գործարքի ամսաթվին, այսինքն՝ այն ամսաթվին, երբ Խումբը պարտավորվում ձեռք բերել ակտիվը կամ պարտավորությունը: Կանոնավոր են համարվում ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների այնպիսի գնումները կամ վաճառքները, որոնք պահանջում են ակտիվի մատակարարում տվյալ շուկայում գործող կորմերով կամ գործարար սովորույթներով սահմանված ժամկետի ընթացքում:

**Սկզբնական չափում.** Սկզբնական ճանաչման ժամանակ ֆինանսական գործիքների դասակարգումը կախված է դրանց պայմանագրային պայմաններից և գործիքների կառավարման բիզնես մոդելից: Ֆինանսական գործիքներն ի սկզբանե չափվում են իրենց իրական արժեքով և որը ճշգրտվում է գործարքին ուղղակիորեն վերագրելի միջնորդավճարների և ծախսերի չափով

այն գործիքների դեպքում, որոնք իրական արժեքով չեն վերագնահատվում շահույթի կամ վնասի միջոցով:

Սկզբնական ճանաչման ժամանակ ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի լավագույնն ապացույցը գործարքի գինն է: Եթե խումբը գտնում է, որ սկզբնական ճանաչման ժամանակ իրական արժեքը տարբերվում է գործարքի գնից, և եթե այդ իրական արժեքը հիմնված է շուկայում նմանատիպ ակտիվի կամ պարտավորության գնանշված գնի վրա, կամ հիմնված է գնահատման տեխնիկայի վրա, որն օգտագործում է միայն դիտարկելի շուկաների տվյալները, ապա սկզբնական ճանաչման ժամանակ խումբը ճանաչում է իրական արժեքի և գործարքի գնի միջև տարբերությունը շահույթում կամ վնասում: Բոլոր մյուս դեպքերում, ֆինանսական գործիքի սկզբնական չափումը ճշգրտվում է այնպես, որ սկզբնական ճանաչման ժամանակ իրական արժեքի և գործարքի գնի միջև տարբերությունը փոխանցվի ապագա ժամանակաշրջաններին: Սկզբնական ճանաչումից հետո խումբը ճանաչում է հետաձգված տարբերությունը որպես շահույթ կամ վնաս, միայն այն դեպքում, երբ մուտքային տվյալները դառնում են դիտարկելի կամ եթե գործիքը ապաճանաչվում է:

**Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների չափման կատեգորիաներ.** Խումբը դասակարգում է իր բոլոր ֆինանսական ակտիվները՝ հիմնվելով ակտիվների կառավարման բիզնես մոդելի և ակտիվի պայմանագրային պայմանների վրա, չափումն իրականացնելով՝

- Ամորտիզացված արժեքով
- Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով,
- Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով:

Խումբը իր ածանցյալ և առևտրային պորտֆելը դասակարգում և չափում է իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով: Խումբը դասակարգում է Visa C-ի բաժնետոմսերը որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող պարտքային գործիքներ: Խումբը կարող է հաշվառել ֆինանսական գործիքները իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով, եթե այդ կերպ վերանում է կամ զգալիորեն նվազեցվում են չափման կամ ճանաչման անհամապատասխանությունները:

Ֆինանսական պարտավորությունները, բացի վարկային հանձնառություններից և երաշխիքների պայմանագրերից, չափվում են ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով, երբ դրանք պահվում են վաճառքի համար, ածանցյալ գործիքներ են կամ կիրառվում է իրական արժեքով հաշվառում:

Բանկերի նկատմամբ պահանջները, հաճախորդներին տրված վարկեր, ներդրումային արժեթղթերը չափվում են ամորտիզացված արժեքով

Խումբը չափում է բանկերի նկատմամբ պահանջները, հաճախորդներին տրված վարկեր, ամորտիզացված արժեքով ներդրումային արժեթղթերը միայն այն դեպքում, եթե միաժամանակ բավարարվում են հետևյալ երկու պայմանները՝

- Ֆինանսական ակտիվը պահվում է բիզնես մոդելի շրջանակներում, որի նպատակն է ֆինանսական ակտիվները պահել պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի հավաքագրման նպատակով.
- Ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները որոշակի ամսաթվերին առաջացնում են դրամական միջոցների հոսքեր, որոնք իրենցից ներկայացնում են միայն մայր գումարի և դրա չմարված մասի դիմաց տոկոսների վճարումներ (SPPI):

Այս պայմանների մանրամասները ներկայացված են ծանոթագրություն 4-ում:

**Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքներ.** Խումբը կիրառում է իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով պարտքային գործիքների դասակարգում, եթե միաժամանակ առկա են հետևյալ երկու պայմանները.

- Գործիքը պահվում է բիզնես մոդելի շրջանակներում, որի նպատակն է ինչպես պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի հավաքագրումը, այնպես էլ ֆինանսական ակտիվների վաճառքը,
- Ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները բավարարում են SPPI ստուգման չափանիշներին:

**Երաշխիքներ, ակրեդիտիվներ և վարկային պարտավորություններ.** Խուլմբը տրամադրում է ֆինանսական և կատարողական երաշխիքներ, ակրեդիտիվներ և վարկային պարտավորություններ:

Երաշխիքի պայմանագրերը ֆինանսական հաշվետվություններում սկզբնապես ճանաչվում են իրական արժեքով, որը ստացված վարձատրությունն է: Սկզբնական ճանաչումից հետո ամեն երաշխիքի համար Խմբի պարտավորությունը չափվում է հետևյալ գումարներից առավելագույնի չափով. սկզբնական ճանաչված արժեք՝ հանած կուտակված ամորտիզացիա, և ԱԿԿ պահուստ:

Վարկավորման չօգտագործված պարտավորվածությունները և ակրեդիտիվները պարտավորվածություններ են, որի շրջանակներում պարտավորվածության տևողության ընթացքում Խուլմբը հաճախորդին պետք է տրամադրի վարկ՝ նախապես սահմանված պայմաններով: Ինչպես ֆինանսական երաշխիքի պայմանագրերի դեպքում՝ այդ պայմանագրերը ընդգրկված են ակնկալվող վարկային կորուստների պահանջների մեջ:

**Ֆինանսական վարձակալության համար տրված կանխավճարներ.** Խուլմբը վարձակալներից ստացված կանխավճարները և մատակարարներին տրված կանխավճարները դիտարկում է որպես դրամական հոդվածներ և ճանաչում է դրանց գծով ֆինանսական պարտավորությունները և ֆինանսական ակտիվները:

**Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների վերադասակարգում.** Խուլմբը չի վերադասակարգում իր ֆինանսական ակտիվները՝ դրանց սկզբնական ճանաչումից հետո, բացառությամբ այն բացառիկ հանգամանքների, որոնց դեպքում Խուլմբը փոխում է ֆինանսական ակտիվների կառավարման բիզնես մոդելը:

**Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ.** Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքները ներառում են կանխիկ թղթադրամները և մետաղադրամները, բանկերում Նոստրո հաշիվները և ՀՀ ԿԲ-ում պահվող միջոցները, ներառյալ պարտադիր պահուստները ՀՀ դրամով՝ գերծ պայմանագրային սահմանափակումներից: Երեք ամսից ավելի ժամկետով սահմանափակված միջոցները բացառվում են դրամական միջոցներից և դրանց համարժեքներից, ինչպես ֆինանսական վիճակի մասին, այնպես էլ դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունում:

Դրամական միջոցները և դրամական միջոցների համարժեքները հաշվառվում են ԱՀ-ում, քանի որ. (i) դրանք պահվում են պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի հավաքագրման նպատակով, և այդ դրամական միջոցների հոսքերն իրենցից ներկայացնում են միայն մայր գումարի և տոկոսագումարի վճարում, և (ii) դրանք չեն որոշված որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող:

**Պարտադիր դրամական մնացորդներ ԿԲ-ում.** ԿԲ-ում պարտադիր դրամական մնացորդները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով և ներկայացնում են անտոկոս պարտադիր պահուստային ավանդներ, որոնք հասանելի չեն Խմբի ամենօրյա գործունեությունը ֆինանսավորելու համար, և, հետևաբար, չեն համարվում դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների մաս դրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

**Հետզնման ու հակադարձ հետզնման պայմանագրեր և արժեթղթերի գծով փոխառության գործառնություններ.** Վաճառքի և հետզնման պայմանագրերը («ռեպո») դիտվում են որպես ապահովված ֆինանսավորման գործարքներ: Վաճառքի և հետզնման պայմանագրերով վաճառված արժեթղթերը շարունակում են հաշվառվել ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում և եթե ստացողը պայմանագրով կամ գործարար սովորույթի համաձայն իրավունք ունի դրանք վաճառել կամ վերագրավադրել, վերադասակարգվում են որպես վաճառքի և հետզնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր: Համապատասխան պարտավորությունն արտացոլվում է բանկերի կամ հաճախորդների միջոցների կազմում: Հետադարձ վաճառքի պայմանագրով արժեթղթերի ձեռքբերումը (հակադարձ ռեպո) արտացոլվում է բանկերում տեղաբաշխված միջոցների կամ հաճախորդներին տրված վարկերի կազմում՝ կախված իրավիճակից: Վաճառքի գնի և ձեռք բերման գնի միջև տարբերությունը դիտարկվում է որպես տոկոսային եկամուտ և հաշվեգրվում ռեպո պայմանագրի ժամկետի ընթացքում՝ արդյունավետ եկամտաբերության մեթոդով:

Արժեթղթերը, որոնք փոխառության են տրվել գործընկերներին, շարունակվում են հաշվառվել ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում: Փոխառությամբ ներգրավված

արժեթղթերն արտացոլվում են ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում միայն երրորդ անձանց վաճառքի դեպքում: Այս դեպքում առքուվաճառքի գործարքները հաշվառվում են ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվությունում եկամուտների կազմում՝ հանած առևտրային արժեթղթերի հետ կապված գործառնությունների ծախսերը: Այդպիսի արժեթղթերի վերադարձի պարտավորությունը արտացոլվում է առևտրային գործառնությունների գծով պարտավորություններում՝ իրական արժեքով:

**Փոխառություններ.** Փոխառությունները ներառում են ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ պարտավորությունները, բանկերի միջոցները, հաճախորդների հաշիվները, այլ փոխառություններ, թողարկված պարտատոմսերը: հաշվետվությունում: Սկզբնական ճանաչումից հետո փոխառությունները հետագայում չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Օգուտները և վնասները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում, երբ փոխառությունները ապաճանաչվում են, ինչպես նաև ամորտիզացիայի գործընթացում:

**Ստորադաս վարկեր.** Ստորադաս պարտքը հաշվառվում է ամորտիզացված արժեքով:

**Թողարկված պարտքային արժեթղթեր.** Թողարկված պարտքային արժեթղթերը ներառում են մուրհակները, իսկի կողմից թողարկված պարտատոմսերը: Պարտքային արժեթղթերը ներկայացվում են ամորտիզացված արժեքով:

### **Վարձակալություն**

**Խումբը՝ որպես վարձակալ.** Խումբը կիրառել է ճանաչման և չափման միասնական մոտեցում բոլոր վարձակալությունների համար, բացառությամբ կարճաժամկետ վարձակալությունների և փոքրարժեք ակտիվների վարձակալությունների: Խումբը ճանաչում է վարձակալության գծով պարտավորություններ՝ վարձակալության գծով վճարումներ կատարելու համար և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ, որոնք ներկայացնում են պայմանագրի հիմքում ընկած ակտիվները օգտագործելու իրավունքը:

**Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ.** Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների սկզբնական արժեքը ներառում է ճանաչված վարձակալության գծով պարտավորությունների գումարը, սկզբնավորման ցանկացած ուղղակի ծախսումներ, վարձակալության մեկնարկի ամսաթվին կամ դրանից առաջ կատարված վարձավճարները՝ հանած ստացված ցանկացած վարձակալության խրախուսումներ:

Վարձակալության վճարների ներկա արժեքը հաշվարկելիս Խումբը օգտագործում է սկզբնական կիրառման ամսաթվին լրացուցիչ փոխառության տոկոսադրույքը, եթե վարձակալությամբ ենթադրվող տոկոսադրույքը հնարավոր չէ հեշտությամբ որոշել:

**Կարճաժամկետ վարձակալություն և ցածրարժեք ակտիվների վարձակալություն.** Խումբը կիրառում է կարճաժամկետ վարձակալությունների ճանաչման բացառությունը կարճաժամկետ վարձակալությունների համար (այն վարձակալությունները, որոնց վարձակալության ժամկետը մեկնարկի ամսաթվի դրությամբ 12 ամիս է կամ դրանից պակաս, և չեն պարունակում գնման օպցիոն): Խումբը կիրառում է նաև ցածրարժեք ակտիվների վարձակալության ճանաչման բացառությունը այն ակտիվների վրա, որոնք համարվում են փոքրարժեք (2,500 հազ. ՀՀ դրամը չգերազանցող):

**Գործառնական – Խումբը՝ որպես վարձատու.** Վարձակալական եկամուտը ճանաչվում է գծային հիմունքով վարձակալության ժամկետի ընթացքում և ներառվում է այլ եկամտի կազմում համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում, քանի որ գործառնական բնույթի է: Գործառնական վարձակալության բանակցությունների և պայմանավորվածությունների գծով կրած սկզբնավորման ուղղակի ծախսումները ավելացվում են տրամադրված ակտիվի հաշվեկշռային արժեքին և ճանաչվում են որպես ծախս վարձակալության ժամկետի ընթացքում նույն հիմունքով, որը կիրառվում է վարձակալական եկամուտը ճանաչելիս:

**Ֆինանսական – Խումբը՝ որպես վարձատու.** Ֆինանսական վարձակալության ժամկետի մեկնարկի պահից Խումբը ճանաչում է ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ՝ վարձակալությունում զուտ ներդրումներին հավասար գումարով:

Ֆինանսական եկամտի ճանաչումը հիմնված է ժամանակացույցի վրա, որը սահմանում է հաստատուն պարբերական տոկոսադրույք է վարձատուի կողմից վարձակալության ներքո զուտ ներդրումների դիմաց: Վարձակալությունից ստացված ֆինանսական եկամուտը գրանցվում է «Այլ տոկոսային հասույթի» կազմում՝ շահույթում կամ վնասում: Սկզբնական ուղղակի ծախսումները ներառվում են ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների սկզբնական գնահատման մեջ:

Վարկային կորստի պահուստը ճանաչվում է ընդհանուր ԱՎԿ մոդելի համաձայն: ԱՎԿ-ը որոշվում է նույն կերպ, ինչ ամորտիզացված արժեքով չափվող վարկերի և փոխառությունների դեպքում: Տոկոսային եկամուտը ճանաչվում է համախառն հաշվեկշռային արժեքով, բացառությամբ Փուլ 3-ի արժեքով վարկերի, որոնց դիմաց տոկոսային եկամուտը ճանաչվում է զուտ հաշվեկշռային արժեքով:

**Վերակառուցված/վերաֆինանսավորված վարկեր.** Հնարավորության դեպքում խումբը փորձում է վերակառուցել վարկերը՝ գրավի առարկայի առգրավման փոխարեն: Դա կարող է տեղի ունենալ վճարումների ժամկետների երկարաձգման կամ նոր պայմաններով վարկային պայմանագրի կնքման միջոցով:

Խումբը ապաճանաչում է ֆինանսական ակտիվը, ինչպիսին է հաճախորդին տրված վարկը, երբ պայմաններն այն աստիճան են վերանայվել, որ այն դարձել է հիմնովին նոր վարձակալություն, և տարբերությունը ճանաչվում է որպես ապաճանաչումից օգուտ կամ վնաս այն չափով, որքանով արժեքը կորուստից կորուստը դեռ չի ճանաչվել: Նոր ճանաչված վարկերը ակնկալվող վարկային կորուստների չափման նպատակով դասակարգվում են 1-ին փուլում, քանի դեռ նոր վարկը չի համարվում ձեռք բերված կամ ստեղծված արժեքով (POCI): Երբ խումբը գնահատում է՝ արդյոք պետք է ապաճանաչել հաճախորդին տրված վարկը թե ոչ, հաշվի է առնում, մասնավորապես, հետևյալ գործոնները՝

- Վարկի արժույթի փոփոխությունը,
- վարկի գործընկերոջ փոփոխությունը,

Եթե փոփոխությունն այնպիսին է, որ գործիքն այլևս չի բավարարում SPPI չափանիշին:

Այն փոփոխությունների համար, որոնք չեն հանգեցնում ապաճանաչման, խումբը նաև վերագնահատում է, թե արդյոք եղել է վարկային ռիսկի զգալի աճ կամ արդյոք ակտիվները պետք է դասակարգվեն որպես արժեքով: Երբ ակտիվը դասակարգվում է որպես արժեքով, այն պետք է մնա 3-րդ փուլում: 3-րդ փուլի վարկերը կարող են վերադասակարգվել, եթե բավարարվեն հետևյալ պայմանները.

1. **Ամսական մարման ժամանակացույցով վարկեր** – Հաճախորդն ամբողջությամբ մարում է ժամկետանց գումարը, այնուհետև կատարում է մայր գումարի և տոկոսների 6 անընդմեջ վճարում՝ համաձայն մարման վերանայված ժամանակացույցի, ընդ որում ոչ ժամկետանց օրերը պետք է գերազանցեն 7 օրացուցային օրը: Բացի այդ, վարկը կարող է վերադասակարգվել միայն այն դեպքում, եթե տվյալ պահին չկան այլ գործոններ, որոնք պահանջում են ավելի խիստ փուլի դասակարգում:
2. **Ճկուն մարման ժամանակացույցով վարկեր** – Հաճախորդն ամբողջությամբ մարում է ժամկետանց գումարը, այնուհետև հաջորդ 6-12 ամիսների ընթացքում կատարում է մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ ըստ ժամանակացույցի, ընդ որում ոչ ժամկետանց օրերը պետք է գերազանցեն 7 օրացուցային օրը: Բացի այդ, վարկը կարող է վերադասակարգվել միայն այն դեպքում, եթե տվյալ պահին չկան այլ գործոններ, որոնք պահանջում են ավելի խիստ փուլի դասակարգում:

Եթե վարկի պայմանները բազմաթիվ անգամ ենթարկվել են վերանայման, ապա ամենավերջին վերանայումը կնշանակի փորձաշրջանի սկիզբ: Այդ դեպքում, մարումների ժամանակացույցը վերականգնվում է, և պետք է կատարվեն հաճախորդի բոլոր վարկերի համար պահանջվող վճարումները:

Եթե փորձաշրջանի ընթացքում առաջանում է ուշացում, ապա փորձաշրջանի հաշվարկը վերսկսվում է այն օրվանից, երբ վերսկսվում են ըստ ժամանակացույցի մարումները:

**Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների ապաճանաչում**

Դուրսգրում ֆինանսական ակտիվները ամբողջությամբ կամ մասամբ դուրս են գրվում այն ժամանակ, երբ հսումբը սպառել է դրանց վերականգնման բոլոր գործնական հնարավորությունները և եզրակացրել է, որ չկան այդպիսի ակտիվների վերականգնման հիմնավորված ակնկալիքներ: Դուրսգրումն իրենից ներկայացնում է ակտիվի ապաճանաչում: Խումբը կարող է դուրս գրել դեռևս հարկադիր բռնագանձման գործընթացում գտնվող ֆինանսական ակտիվները, այն դեպքում, երբ հսումբը փորձում է բռնագանձել պայմանագրային պարտավորության գումարները՝ առանց վերականգնման ողջամիտ ակնկալիքի:

Եթե դուրս գրվող գումարը գերազանցում է կուտակված կորուստների պահուստը, տարբերությունը նախ ավելացվում է պահուստին, որը այնուհետև կիրառվում է համախառն հաշվեկշռային արժեքի հանդեպ:

**Չարկում.** Շահութահարկի գծով ընթացիկ ծախսը հաշվարկվում է ՀՀ օրենսդրության համաձայն:

Ընթացիկ հարկը ժամանակաշրջանի հարկվող շահույթի գծով վճարման ենթակա ակնկալվող շահութահարկի գումարն է, որը հաշվարկվում է՝ կիրառելով հարկերի այն դրույքները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ եռլայն ուժի մեջ են եղել հաշվետու ժամանակաշրջանի դրությամբ, ինչպես նաև նախորդ տարիների վճարման ենթակա հարկերի գծով կատարված ճշգրտումները:

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները չափվում են՝ կիրառելով հարկերի այն դրույքները, որոնք ակնկալվում է, որ կկիրառվեն ժամանակավոր տարբերությունների նկատմամբ վերջինները հակադարձելիս՝ հիմք ընդունելով այն օրենքների դրույքները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ, ըստ եռլայն ուժի մեջ են եղել հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում:

**Հիմնական միջոցներ.** Սկզբնական ճանաչման ժամանակ հիմնական միջոցները արտացոլվում են սկզբնական արժեքով առանց ամենօրյա սպասարկման ծախսերի՝ հանած կուտակված մաշվածությունը և կուտակված արժեզրկումը: Այդ գումարը ներառում է սարքավորման փոխարինման ժամանակ կատարված ծախսերը, եթե դրանք բավարարում են ճանաչման չափանիշներին:

Սկզբնական արժեքով սկզբնական ճանաչումից հետո հորը, շենքերը և փոխադրամիջոցները արտացոլվում են վերագնահատված արժեքով: Վերագնահատումն իրականացվում է բավարար պարբերականությամբ, որպեսզի վերագնահատված ակտիվի իրական արժեքը էականորեն չտարբերվի դրա հաշվեկշռային արժեքից:

Հիմնական միջոցների միավորի նկատմամբ սեփական կապիտալում ներառված վերագնահատումից աճն ուղղակիորեն փոխանցվում է չբաշխված շահույթին, երբ ակտիվն ապաճանաչվում է:

Մաշվածությունը հաշվարկվում է գծային մեթոդով՝ ակտիվների ներքոնշյալ օգտակար ծառայության գնահատված ժամկետների ընթացքում՝

	<b>Տարիներ</b>
Շենքեր	46
Սարքավորումներ	7-20
Տրանսպորտային միջոցներ	8
Այլ	7-15

Վարձակալված գույքի վրա կատարված բարելավումները կապիտալացվում և ամորտիզացվում են վարձակալության ժամկետի և դրանց օգտակար ծառայության ժամանակահատվածից նվազագույնով՝ գծային հիմունքներով:

Ակտիվի մնացորդային արժեքները, օգտակար ծառայության ժամկետները և մաշվածության հաշվարկման մեթոդները վերանայվում և, եթե անհրաժեշտ է, փոփոխվում են յուրաքանչյուր հաշվետու տարվա վերջում:

Վերանորոգումների և արդիականացման հետ կապված ծախսումները ծախսագրվում են կատարման ժամանակ և ներառվում են այլ գործառնական ծախսերի կազմում բացառությամբ, եթե դրանք որակավորվում են որպես կապիտալացվող:

**Ոչ նյութական ակտիվներ.** Ամորտիզացիան հաշվարկվում է գծային հիմունքով՝ ոչ նյութական ակտիվների գնահատված օգտակար ծառայության ընթացքում՝ հետևյալ կերպ. Գնահատված օգտակար ծառայության ժամկետը 1-ից 10 տարի է:

**Բռնագանձված ակտիվներ.** Բռնագանձված ակտիվները չափվում են սկզբնական արժեքից և գույտ իրացվելի արժեքի նվազագույնով:

**Բաժնետիրական կապիտալ.** Սովորական բաժնետոմսերը դասակարգվում են որպես սեփական կապիտալ: Նոր բաժնետոմսերի թողարկմանը վերաբերող ուղղակի ծախսերը, բացառությամբ ձեռնարկատիրական գործունեության միավորման դեպքերի, արտացոլվում են սեփական կապիտալում որպես թողարկման գծով մուտքերից նվազեցում: Իրական արժեքի այն մասը, որը գերազանցում է թողարկված բաժնետոմսերի անվանական արժեքը, գրանցվում է որպես Եմիսիոն եկամուտ:

**Շահաբաժիններ.** Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ շահաբաժինները նվազեցվում են սեփական կապիտալից և ճանաչվում են որպես պարտավորություն միայն այն դեպքում, երբ դրանք հայտարարվել են մինչև հաշվետու ամսաթիվը ներառյալ: Մինչև հաշվետու ամսաթիվը առաջարկված կամ հաշվետու ամսաթվից հետո մինչև ֆինանսական հաշվետվությունների հրապարակման ամսաթիվը առաջարկված կամ հայտարարված շահաբաժինները բացահայտվում են համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում:

**Հավատարմագրային կառավարման շրջանակներում գտնվող ակտիվներ.** Հավատարմագրային կառավարման շրջանակներում գտնվող ակտիվները չեն արտացոլվում խմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում, քանի որ չեն հադիսանում խմբի ակտիվներ:

**Տոկոսային և համանման եկամուտ և ծախս.** Խումբը հաշվարկում է տոկոսային եկամուտ ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվների գծով, կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը ֆինանսական ակտիվների համախառն արժեքի նկատմամբ, բացառությամբ արժեզրկված ակտիվների: Հաշվարկի ժամանակ հաշվի են առնվում ֆինանսական գործիքի գծով բոլոր պայմանագրային պայմանները (օրինակ՝ ժամկետից շուտ մարման իրավունքը) և միջնորդավճարների գծով կամ լրացուցիչ ծախսերը, որոնք անմիջականորեն կապված են գործիքի հետ և որոնք արդյունավետ տոկոսադրույքի բաղկացուցիչ մաս են կազմում, սակայն հաշվի չեն առնվում ապագա վնասները: Ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության հաշվեկշռային արժեքները ճշգրտվում են խմբի կողմից միջոցների ելքերի կամ մուտքերի գնահատումների վերանայման դեպքում: Ծճգրտված հաշվեկշռային արժեքը հաշվարկվում է սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքի հիման վրա, իսկ հաշվեկշռային արժեքի փոփոխությունը դիտվում է որպես տոկոսային եկամուտ կամ ծախս:

Եթե Փուլ 3-ում դասակարգված ֆինանսական ակտիվի գծով վարկային ռիսկը հետագայում բարելավվի այնպես, որ ակտիվն այլևս վարկային արժեզրկված չլինի, և բարելավումը հնարավոր լինի օբյեկտիվորեն վերագրել իրադարձության, որը տեղի է ունեցել այն բանից հետո, երբ ակտիվը սահմանվել է որպես վարկային արժեզրկված (այսինքն ակտիվը դառնում է վերականգնման ենթակա), ակտիվը վերադասակարգվում է 3-րդ փուլից և տոկոսային հասույթը հաշվարկվում է՝ կիրառելով EIR-ը համախառն հաշվեկշռային արժեքի վրա: Լրացուցիչ տոկոսային եկամուտը, որը նախկինում շահույթում և վնասում չէր ճանաչվել՝ ելնելով ակտիվի Փուլ 3 բնույթից, սակայն որը ներկայումս ակնկալվում է ստանալ ակտիվի վերականգնումից հետո, ճանաչվում է որպես արժեզրկման հակադարձում:

Ֆինանսական վարձակալության դիմաց տրված կանխավճարներից և ֆինանսական վարձակալության գծով ճանաչված հասույթից տոկոսային հասույթը ճանաչվում է շահույթի կամ վնասի համախմբված հաշվետվությունում «Այլ տոկոսային հասույթ» տողում՝ պայմանագրային տոկոսադրույքով:

Հաճախորդներին տրված վարկերի տույժերից տոկոսային եկամուտը ներկայացվում է համախմբված ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում՝ «Տոկոսային հասույթ» հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով՝ հոդվածում:

**Միջնորդավճարների գծով եկամուտ.** Հաճախորդներին մատուցվող տարբեր ծառայություններից համախմբված ստանում է միջնորդավճարների գծով եկամուտ: Միջնորդավճարների գծով եկամուտը կարող է բաժանվել հետևյալ երկու խմբի.

*Միջնորդավճարների գծով եկամուտ, որը ստացվում է որոշակի ժամանակահատվածում մատուցվող ծառայություններից*

Միջնորդավճարների գծով եկամուտը, որը ստացվում է որոշակի ժամանակահատվածում մատուցվող ծառայություններից, հաշվեգրվում է այդ ժամանակահատվածի ընթացքում, քանի որ համապատասխան կատարողական պարտավորությունները բավարարված են: Այս վճարները ներառում են միջնորդավճարներ տարբեր գործունեության տեսակներից, ներառյալ քարտերի թողարկումը և ձեռքբերումը, դրամական փոխանցումները, երաշխիքների և ակրեդիտիվների տրամադրումը, հաշվի սպասարկումը և նմանատիպ եկամուտներ: Վարկերի տրամադրման գծով պարտավորության դիմաց միջնորդավճարները, եթե վարկի օգտագործման հավանականությունը բարձր է, և վարկերի հետ կապված այլ միջնորդավճարները հետաձգվում են (վարկերի տրամադրման հետ կապված ցանկացած լրացուցիչ ծախսումների հետ միասին) և ճանաչվում են որպես վարկի արդյունավետ տոկոսադրույքի ճշգրտում:

*Միջնորդավճարների գծով եկամուտ՝ մատուցված միջնորդային ծառայությունների գծով*

Երրորդ անձի անուկից գործարքի բանակցություններն անցկացնելու և մասնակցելու համար (օրինակ՝ երբ խմբի կատարողական պարտավորությունն է բաժնետոմսերի կամ այլ արժեթղթերի առքը, կամ ընկերության առք ու վաճառքի համաձայնագրի կնքումը) ստացված կոմիսիոն վճարները ճանաչվում են այդ գործարքի ավարտից հետո:

**Հաճախորդների հավատարմության ծրագրեր**

Խուճաբն առաջարկում է հաճախորդների հավատարմության մի շարք ծրագրեր: Նման ծրագրերի հաշվապահական հաշվառումը տարբերվում է՝ կախված նրանից, թե ով է ճանաչվում որպես հաճախորդ, և/կամ Խուճաբն որպես գործակալ, թե որպես պայմանագրի գլխավոր կողմ է հանդես գալիս: Միավորների վրա հիմնված ծրագրերի դեպքում, Խուճաբն, ընդհանուր առմամբ, ճանաչում է պարտավորություն կուտակված միավորների համար, որոնք ակնկալվում է, որ օգտագործվելու են հաճախորդների կողմից, որը հակադարձվում է շահույթի կամ վնասի միջոցով, երբ միավորները լրանում են: Պլաստիկ քարտերով գործառնություններից քեշբեքերը նվազեցնում են միջնորդավճարների գծով եկամուտը:

**Շահաբաժիններից եկամուտ**

Եկամուտը ճանաչվում է, երբ հաստատվում է խմբի վճարումը ստանալու իրավունքը:

**Արտարժույթի փոխարկում.** Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են հազար ՀՀ դրամով, որը Բանկի և նրա դուստր ձեռնարկությունների գործառնական արժույթն է: Արտարժույթով արտահայտված դրամային ակտիվներն ու պարտավորությունները վերահաշվարկվում են գործառնական արժույթով՝ կիրառելով հաշվետու ամսաթվի փոխարժեքը: Արտարժույթով արտահայտված գործարքների փոխարկումից առաջացած օգուտը և վնասը ճանաչվում է ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվության «Փոխարժեքային տարբերություններից զուտ օգուտներ/(վնասներ)» հոդվածում:

Արտարժույթով գործարքի պայմանագրային փոխարժեքի և գործարքի օրվա դրությամբ Կենտրոնական բանկի փոխարժեքի տարբերությունները ներառված են Չուտ օգուտ / (վնաս) արտարժույթի առքուվաճառքից տողում ՀՀ Կենտրոնական բանկի պաշտոնական փոխարժեքները 2025թ. մարտի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին կազմել են համապատասխանաբար 391.57 ՀՀ դրամ և 396.56 դրամ 1 ԱՄՆ դոլարի դիմաց, և 423.72 ՀՀ դրամ և 413.89 ՀՀ դրամ 1 եվրոյի դիմաց:

**Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումներ.** Խմբի աշխատակիցները (ներառյալ ղեկավարները) կարող են վարձատրություն ստանալ բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների տեսքով: Այսպիսով աշխատակիցները ծառայություններ են մատուցում բաժնային գործիքների դիմաց (բաժնետոմսով մարվող գործարքներ) վարձատրության նկատառումով:

*Բաժնային գործիքներով մարվող գործարքներ*

Բաժնային գործիքներով մարվող գործարքների արժեքը որոշվում է իրական արժեքով այն ամսաթվի դրությամբ, երբ վարձատրությունը տրամադրվում է համապատասխան գնահատման մոդելի կիրառմամբ, որի հետագա մանրամասները տրված են Ծանոթագրություն 25-ում:

Այդ ծախսը ճանաչվում է անձնակազմի ծախսերում՝ սեփական կապիտալի համապատասխան աճի հետ միասին այն ժամանակաշրջանի ընթացքում, որում ծառայությունը մատուցվել է և անհրաժեշտության դեպքում, կատարողականի պայմանները կատարվել են (տրամադրման ժամանակաշրջանում):

Ծախս չի ճանաչվում այն վարձատրությունների համար, որոնք, ի վերջո, չեն առաջացնում իրավունք, քանի որ շուկայական պայմանները և/կամ ծառայության պայմանները չեն կատարվել: Այն դեպքում, երբ վարձատրությունը ներառում է շուկայական կամ իրավունք չառաջացնող պայման, գործարքները համարվում են կատարված՝ անկախ նրանից, թե շուկայական կամ իրավունքի առաջացման պայմանը բավարարված է թե ոչ, պայմանով, որ կատարողական և/կամ ծառայության բոլոր մյուս պայմանները բավարարված են:

Երբ բաժնային գործիքներով մարվող գործարքի պայմանները փոփոխվում են, ճանաչված նվազագույն ծախսը չփոփոխված գործարքի իրական արժեքն է տրամադրման ամսաթվի դրության, պայմանով, որ պահպանվում են գործարքի իրավունքի առաջացման սկզբնական պայմանները: Լրացուցիչ ծախսը, որը չափվում է փոփոխման ամսաթվի դրությամբ, ճանաչվում է ցանկացած փոփոխության համար, որը մեծացնում է բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարման գործարքի ընդհանուր գումարի իրական արժեքը կամ այլ կերպ ձեռնտու է աշխատողին: Եթե գործարքը չեղարկվում է կազմակերպության կամ գործընկերոջ կողմից, վարձատրության իրական արժեքի ցանկացած մնացած տարր ճանաչվում է ծախս անմիջապես շահույթի կամ վնասի միջոցով:

**4 Առանցքային հաշվապահական դատողություններ և գնահատումներ**

Խումբը կատարում է գնահատումներ և ենթադրություններ, որոնք ազդում են համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված գումարների և հաջորդ ֆինանսական տարվա ընթացքում ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների վրա: Գնահատումները և դատողությունները շարունակական կերպով վերանայվում են և հիմնված են ղեկավարության փորձի և այլ գործոնների վրա, ինչպիսիք են հետագա իրադարձությունների ակնկալիքները, որոնք առկա պայմաններում տրամաբանական են համարվում: Գնահատումներից բացի, ղեկավարությունը կատարում է նաև որոշակի այլ դատողություններ հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման գործընթացում: Դատողությունները, որոնք առավել նշանակալի ազդեցություն ունեն համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված արժեքների վրա, և գնահատականները, որոնք կարող են հիմք հանդիսանալ հաջորդ ֆինանսական տարվա ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքներում նշանակալի ճշգրտման համար, հետևյալն են. հողի, շենքերի և փոխադրամիջոցների վերագնահատում:

Գույքի իրական արժեքը որոշվում է շուկայական համադրելի մեթոդի կիրառմամբ: Սա նշանակում է, որ գնահատողի կողմից կատարված գնահատումները հիմնված են շուկայական գործարքների գների վրա, Եական ճշգրտմամբ՝ հաշվի առնելով կոնկրետ գույքի բնույթը, գտնվելու վայրը կամ վիճակը: Խումբը յուրաքանչյուր տարի գնահատում է շուկայի փոփոխությունները՝ Եական փոփոխությունների տեսանկյունից, և ներգրավում է անկախ փորձագետների՝ իր տարածքների և փոխադրամիջոցների գնահատման համար, ըստ անհրաժեշտության և կիրառելիության (ծանոթագրություն 34):

**Իրական արժեքի չափում.** Եթե համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլվող ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքը հնարավոր չէ որոշել ակտիվ շուկայի գների հիման վրա, ապա այն որոշվում է տարբեր գնահատման

մոդելների կիրառմամբ, ներառյալ՝ մաթեմատիկական մոդելները: Այդպիսի մոդելների համար ելակետային տվյալները որոշվում են որպես դիտարկվող շուկաների տվյալներ, եթե դա հնարավոր է: Հակառակ դեպքում իրական արժեքի որոշման համար անհրաժեշտ է կիրառել դատողություններ: Լրացուցիչ տեղեկատվություն ներկայացված է Ծանոթագրություն 34-ում:

**Ֆինանսական ակտիվների արժեզրկումից կորուստներ.** Ֆինանսական ակտիվների բոլոր կատեգորիաներում արժեզրկումից կորուստների չափումը պահանջում է դատողություն, մասնավորապես, ապագա դրամական հոսքերի և գրավի արժեքների գումարի և ժամկետների գնահատում արժեզրկումից կորուստները և վարկային ռիսկի գգալի աճի գնահատականը որոշելիս: Այս գնահատումները պայմանավորված են մի շարք գործոններով, որոնց փոփոխությունները կարող են հանգեցնել տարբեր մակարդակների պահուստների: Բացի այդ, գործունեության լայնածավալ խափանումները կարող են առաջացնել իրացվելիության խնդիրներ որոշ կազմակերպությունների և սպառողների համար: Խմբի ԱՎԿ հաշվարկները ելնում են բարդ մոդելներից, որոնց հիմքում ընկած են մի շարք ենթադրություններ՝ փոփոխական մուտքային տվյալների ընտրության և նրանց փոխկապակցվածության վերաբերյալ: ԱՎԿ մոդելների տարրերը, որոնք համարվում են հաշվապահական դատողություններ և գնահատումներ, ներառում են.

- Վիճակագրական մոդելներ դեֆոլտի հավանականությունը (PD), դեֆոլտի դեպքում գործիքի արժեքը (EAD) և դեֆոլտի դեպքում կորստի չափը (LGD) խմբային հիմունքով գնահատելու համար,
- Ֆինանսական ակտիվների սեզմենտավորումը, երբ դրանց ԱՎԿ-ն հաշվարկված է խմբային հիմունքով,
- ԱՎԿ մոդելների մշակումը, ներառյալ տարբեր բանաձևերը և մուտքային տվյալների ընտրությունը,
- Մակրոտնտեսական սցենարների և տնտեսագիտական մուտքային տվյալների միջև կապվածության որոշումը, ինչպիսիք են գործազրկության մակարդակը և գրավի արժեքները, և ազդեցությունը դեֆոլտի հավանականության (PD), դեֆոլտի դեպքում գործիքի իրական արժեքի (EAD) և դեֆոլտի դեպքում կորստի չափի (LGD) վրա,
- Հեռանկարային մակրոտնտեսական սցենարների ընտրությունը և դրանց հավանականության կշիռը՝ տնտեսական տվյալները ԱՎԿ մոդելների մեջ արտացոլելու համար

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված վարկերի և ֆինանսական վարձակալության արժեզրկման գծով պահուստը կազմել է 7,251,520 հազ. ՀՀ դրամ (2023թ.՝ 6,048,341 հազ. ՀՀ դրամ): Մանրամասները ներկայացված են Ծանոթագրություններ 12 և 13:

**Կապակցված կողմերի հետ գործարքների սկզբնական ճանաչում.** Բնականոն գործունեության ընթացքում խումբը գործարքի մեջ է մտնում իր կապակցված կողմերի հետ: ՖՀՄՍ 9-ը պահանջում է ֆինանսական գործիքների սկզբնական ճանաչում հիմնված նրանց իրական արժեքի վրա: Կիրառվում է դատողություն՝ որոշելու, թե արդյոք գործարքները գնահատված են շուկայական կամ ոչ շուկայական տոկոսադրույքներով, եթե այդ գործարքների համար ակտիվ շուկա առկա չէ: Դատողության համար հիմք է հանդիսանում չկապակցված կողմերի հետ նմանատիպ գործարքների գնահատումը և արդյունավետ տոկոսադրույքով վերլուծությունները: Կապակցված կողմերի հաշվեկշռի պայմաններն ու դրույթները բացահայտվում են Ծանոթագրություն 36-ում:

**5 Անցում նոր կամ վերանայված ստանդարտներին և մեկնաբանություններին**

Հետևյալ փոփոխություններն ուժի մեջ են մտնում 2024թ. հունվարի 1-ից.

**Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 16-ում Վարձակալություն. Վարձակալության պարտավորություն վաճառքի և հետադարձ վարձակալության ժամանակ (թողարկվել է 2022թ. սեպտեմբերի 22-ին և ուժի մեջ է մտնում 2024թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար):** Փոփոխությունները վերաբերում են վաճառքի և հետադարձ վարձակալության գործարքներին, որոնք բավարարում են ՖՀՄՍ 15-ի պահանջները՝ վաճառք հաշվառվելու համար: Փոփոխությունները պահանջում են, որ վաճառող-վարձակալը հետագայում չափի գործարքից բխող պարտավորությունները այն կերպ, որ չճանաչի իր կողմից պահպանված օգտագործման իրավունքի հետ կապված որևէ շահույթ կամ վնաս: Սա նշանակում է նման շահույթի հետաձգում, նույնիսկ եթե պարտավորության Էությունը կայանում է փոփոխական վճարումներում, որոնք կախված չեն ինդեքսից կամ դրույքաչափից: Հետևաբար, այս

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

փոփոխությունը որևէ ազդեցություն չի ունեցել սույն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

**Կարճաժամկետ և երկարաժամկետ պարտավորությունների դասակարգումը – ԶՅՍՍ 1-ի փոփոխություններ (ի սկզբանե թողարկվել է 2020թ. հունվարի 23-ին և հետագայում թողարկման ամսաթիվը փոփոխվել է 2020թ. հուլիսի 15-ին և 2022թ. հոկտեմբերի 31-ին, ուժի մեջ է մտնում 2024թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար):** Այս փոփոխություններով պարզաբանվում է, թե պարտավորությունները երբ պետք է դասակարգվեն որպես ընթացիկ կամ ոչ ընթացիկ և ֆինանսական հաստատությունների մեծ մասը, խումբը ներկայացնում է իր ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունը՝ ըստ իրացվելիության, այլ ոչ թե ակտիվների և պարտավորությունների՝ ընթացիկ կամ ոչ ընթացիկ դասակարգման միջոցով: Զետևաբար, այս փոփոխությունը որևէ ազդեցություն չի ունեցել սույն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

**Փոփոխություններ ԶՅՍՍ 7-ում «Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվություն» և ՖՅՍՍ 7-ում «Ֆինանսական գործիքներ. Բացահայտումներ. Մատակարարների ֆինանսական պայմանագրեր» (թողարկվել է 2023թ. մայիսի 25-ին):** Ի պատասխան ֆինանսավորման պայմանագրերի ոչ համարժեք կամ ապակողմորոշիչ բացահայտման վերաբերյալ ֆինանսական հաշվետվությունների օգտագործողների մտահոգություններին, 2023թ. մայիսին ԶՅՍՍ-ն փոփոխություններ է կատարել ԶՅՍՍ 7-ում և ՖՅՍՍ 7-ում պահանջելով բացահայտել կազմակերպության մատակարարների ֆինանսական պայմանագրերը (ՄՖՊ): Այս փոփոխություններով պահանջվում է, որպեսզի կազմակերպությունը բացահայտի մատակարարների այն ֆինանսական պայմանագրերը, որոնք ֆինանսական հաշվետվություններ օգտագործողներին հնարավորություն կտան գնահատել այդ պայմանագրերի ազդեցությունը կազմակերպության պարտավորությունների և դրամական միջոցների հոսքերի վրա և կազմակերպության իրացվելիության ռիսկի վրա: Լրացուցիչ բացահայտման պահանջների նպատակն է բարձրացնել մատակարարների ֆինանսական պայմանագրերի թափանցիկությունը: Փոփոխությունները չեն ազդում ճանաչման կամ չափման սկզբունքների վրա, այլ միայն բացահայտման պահանջների վրա:

Փոփոխությունն Էական ազդեցություն չի ունեցել սույն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

**6 Նոր ստանդարտներ և մեկնաբանություններ**

Չրապարակվել են 2025թ. հունվարի 1-ից կամ դրանից հետո տարեկան ժամանակահատվածների համար պարտադիր մի շարք նոր ստանդարտներ և մեկնաբանություններ, որոնց վաղ կիրառում չի իրականացվել Ընկերության կողմից:

**Փոփոխություններ ԶՅՍՍ 21-ում «Փոխանակելիության բացակայություն» (թողարկվել է 2023թ. օգոստոսի 15-ին և ուժի մեջ է մտնում 2025թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար):** 2023թ. օգոստոսին ԶՅՍՍ-ն փոփոխություններ է կատարել ԶՅՍՍ 21-ում, որը նպատակ ունի օգնել կազմակերպություններին գնահատելու երկու արժույթների միջև փոխանակելիությունը և որոշել սփոթ փոխարժեքն այն դեպքում, երբ փոխանակելիությունն առկա չէ: Փոփոխությունները ազդում են կազմակերպության վրա այն ժամանակ, երբ ընկերությունն ունի գործարք կամ գործառնություն արտարժույթով, որը չափման ամսաթվին որոշակի նպատակով չի կարող փոխանակվել այլ արժույթի: ԶՅՍՍ 21-ի փոփոխությունները չեն ներկայացնում սփոթ փոխարժեքը գնահատելու վերաբերյալ մանրամասն պահանջներ: Փոխարենը, սահմանվում է շրջանակ, որի համաձայն կազմակերպությունը կարող է որոշել սփոթ փոխարժեքը գնահատման ամսաթվի դրությամբ: Նոր պահանջները կիրառելիս չի թույլատրվում համեմատական տեղեկատվության վերաներկայացում: Անհրաժեշտ է ազդեցության ենթարկվող գումարները փոխարկել սկզբնական կիրառման ամսաթվի դրությամբ գնահատված սփոթ փոխարժեքներով՝ չբաշխված շահույթի կամ կուտակային փոխարժեքային տարբերությունների պահուստի ճշգրտմամբ: Խումբը ներկայումս գնահատում է փոփոխությունների ազդեցությունն իր ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

**Ֆինանսական գործիքների դասակարգման և չափման փոփոխություններ . ՖՅՍՍ 9-ի և ՖՅՍՍ 7-ի փոփոխություններ (թողարկվել է 2024թ. մայիսի 30-ին և ուժի մեջ է մտնում 2026թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար):** 2024թ. մայիսի 30-ին ԶՅՍՍ-ն հրապարակել է փոփոխություններ ՖՅՍՍ 9-ում և

ՖՅՄՍ 7-ում` հետևյալ նպատակներով.

- (ա) պարզաբանել որոշ ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների ճանաչման և ապաճանաչման ամսաթիվը, սահմանելով նոր բացառություն էլեկտրոնային դրամական փոխանցումների համակարգի միջոցով մարվող որոշ ֆինանսական պարտավորությունների համար.
- (բ) պարզաբանել և լրացուցիչ ուղեցույց ներկայացնել` բացառապես մայր գումարի և տոկոսների վճարման չափանիշին ֆինանսական ակտիվի համապատասխանությունը գնահատելու համար.
- (գ) ավելացնել նոր բացահայտումներ պայմանագրային ժամկետներ ունեցող որոշակի գործիքների գծով, որոնք կարող են առաջացնել դրամական միջոցների հոսքերի փոփոխություն (օրինակ` բնապահպանական, սոցիալական և կառավարման (ԲՄԿ) նպատակների իրագործմանը կապակցված որոշ գործիքներ). և
- (դ) թարմացնել իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով (FVOCI) չափվող բաժնային գործիքների բացահայտումները:

Խուժբը ներկայումս գնահատում է փոփոխությունների ազդեցությունն իր ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

**ՖՅՄՍ 18. «Ներկայացում և բացահայտում ֆինանսական հաշվետվություններում» (թողարկվել է 2024թ. ապրիլի 9-ին և ուժի մեջ է 2027թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար):** 2024թ. ապրիլին ՅՅՄՍ-ն հրապարակել է նոր ստանդարտ` ՖՅՄՍ 18 «Ներկայացում և բացահայտում ֆինանսական հաշվետվություններում», որը առանձնահատուկ անդրադառնում է շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվություններին առնչվող թարմացումներին: ՖՅՄՍ 18-ում ներկայացված առանցքային նոր հասկացությունները առնչվում են հետևյալին`

- շահույթի կամ վնասի հաշվետվության կառուցվածքը.
- ֆինանսական հաշվետվություններում պահանջվող բացահայտումները շահույթի կամ վնասի չափման որոշակի դիրքերի գծով, որոնք ներկայացվում են կազմակերպության ֆինանսական հաշվետվություններից դուրս (այսինքն` ղեկավարության կողմից սահմանված չափման դիրքերը). և
- համախմբման և տարանջատման ընդլայնված սկզբունքները, որոնք կիրառելի են հիմնական ֆինանսական հաշվետվությունների, և ընդհանուր առմամբ ծանոթագրությունների նկատմամբ:

ՖՅՄՍ 18-ը կփոխարինի ՅՅՄՍ 1-ին. ՅՅՄՍ 1-ում ներառված սկզբունքներից շատերը պահպանվում են` սահմանափակ փոփոխություններով: ՖՅՄՍ 18-ը չի ազդի ֆինանսական հաշվետվությունների հողվածների ճանաչման կամ չափման վրա, սակայն կարող են փոփոխվել կազմակերպության կողմից որպես «գործառնական շահույթ կամ վնաս» ներկայացվող դիրքերը: ՖՅՄՍ 18-ը կկիրառվի 2027թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող հաշվետու ժամանակաշրջանների համար: Այն կիրառելի է նաև համեմատական տեղեկատվության նկատմամբ: Խուժբը ներկայումս գնահատում է փոփոխությունների ազդեցությունն իր ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

**ՖՅՄՍ 19. Հրապարակային հաշվետվողականության պահանջ չունեցող դուստր ձեռնարկություններ. Բացահայտումներ (թողարկվել է 2024թ. մայիսի 9-ին և ուժի մեջ է 2027թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար):** ՖՅՄՍ 19-ը իրավասու դուստր ձեռնարկություններին հնարավորություն է տալիս ՖՅՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտները կիրառել կրճատված բացահայտումներով: Խուժբը իրավասու չէ կիրառել սույն ստանդարտով սահմանված բացահայտման կրճատված պահանջները:

**ՖՅՄՍ 14. «Կարգավորող հետաձգված հաշիվներ» (թողարկվել է 2014թ. հունվարի 30-ին):** ՖՅՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտները առաջին անգամ կիրառող կազմակերպություններին ՖՅՄՍ 14-ը հնարավորություն է ընձեռում շարունակել դրույքաչափերի կարգավորման հետ կապված գումարների ճանաչումը իրենց նախորդ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտի պահանջների համաձայն: Այնուամենայնիվ, ՖՅՄՍ Հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներն արդեն կիրառող և այդ գումարները չճանաչող կազմակերպությունների հետ համադրելիությունը մեծացնելու նպատակով, ստանդարտը

պահանջում է դրույքաչափերի կարգավորման ազդեցությունը ներկայացնել այլ հոդվածներից առանձին: Այն կազմակերպությունը, որն իր ֆինանսական հաշվետվությունները արդեն ներկայացնում է ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների համաձայն, իրավասու չէ կիրառել ստանդարտը: Այս ստանդարտի ուժի մեջ մտնելու ամսաթիվը դեռ պետք է որոշվի ՀՀՄՍԽ-ի կողմից:

**«Ակտիվների վաճառք կամ հատկացում՝ ներդրողի և ասոցիացված կազմակերպությունների կամ համատեղ ձեռնարկումների միջև» - փոփոխություններ ՖՀՄՍ 10-ում և ՀՀՄՍ 28-ում (թողարկվել են 2014թ. սեպտեմբերի 11-ին, և ուժի մեջ են մտնում ՀՀՄՍԽ-ի կողմից որոշվելիք ամսաթվին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար):** Այս փոփոխությունները վերաբերում են ներդրողի և իր ասոցիացված կազմակերպության կամ համատեղ ձեռնարկումների միջև ակտիվների վաճառքին կամ հատկացմանը վերաբերող՝ ՖՀՄՍ 10-ի և ՀՀՄՍ 28-ի պահանջների միջև գոյություն ունեցող անհամապատասխանությանը: Փոփոխությունների կիրառման հիմնական հետևանքն այն է, որ շահույթը կամ վնասը ճանաչվում է ամբողջությամբ այն դեպքում, երբ գործարքը առնչվում է ձեռնարկատիրական գործունեությանը: Շահույթը կամ վնասը ճանաչվում է մասնակիորեն այն դեպքում, երբ ակտիվը չի առնչվում ձեռնարկատիրական գործունեությանը, նույնիսկ եթե այդ ակտիվները պատկանում են դուստր կազմակերպությանը: 2015թ. ՀՀՄՍԽ-ն որոշել է անորոշ ժամանակով հետաձգել այս փոփոխությունների ուժի մեջ մտնելու ժամկետը:

**ՖՀՄՍ հաշվառման ստանդարտների տարեկան բարելավումներ (թողարկվել է 2024թ. հուլիսին և ուժի մեջ է 2026թ. հունվարի 1-ից):** ՖՀՄՍ 1-ով պարզաբանվել է, որ ՖՀՄՍ հաշվառման ստանդարտներին անցնելուց հետո հեջը պետք է դադարեցվի, եթե այն չի համապատասխանում «որակավորման չափանիշներին», այլ ոչ թե հեջի հաշվառման «պայմաններին»: Սա նպատակ ունի լուծել ՖՀՄՍ 1-ի և ՖՀՄՍ 9-ի հեջի հաշվառման պահանջների միջև անհամապատասխանության հետևանքով առաջացող հնարավոր տարրնթերցումը: ՖՀՄՍ 7-ով պահանջվում են օգուտի կամ վնասի բացահայտումներ՝ կապված այն ֆինանսական ակտիվների ապաճանաչման հետ, որտեղ կազմակերպությունը ունի ընթացիկ մասնակցություն, այդ թվում, պահանջվում է բացահայտել՝ արդյոք իրական արժեքի չափումները ներառում են «նշանակալի ծավալով ոչ դիտարկելի մուտքային տվյալներ»: Այս նոր ձևակերպումը փոխարինում է «նշանակալի մուտքային տվյալներ, որոնք հիմնված չեն դիտարկելի շուկայական տվյալների վրա» արտահայտությանը: Փոփոխության նպատակն է՝ ձևակերպումը համապատասխանեցնել ՖՀՄՍ 13-ին: Բացի այդ, պարզաբանվել են ՖՀՄՍ 7-ի կիրառման ուղեցույցի որոշ օրինակներ և ավելացվել է տեքստ այն, որ օրինակները հնարավոր է՝ չարտացոլեն ՖՀՄՍ 7-ի նշված պարբերությունների բոլոր պահանջները: ՖՀՄՍ 16-ում կատարվել է փոփոխություն՝ պարզաբանելով, որ երբ վարձակալը որոշում է, որ վարձակալության գծով պարտավորությունը մարվել է համաձայն ՖՀՄՍ 9-ի, ապա վարձակալը պետք է կիրառի ՖՀՄՍ 9-ի ուղեցույցը՝ արդյունքում առաջացող շահույթը կամ վնասը ճանաչելու համար: Այս պարզաբանումը վերաբերում է վարձակալության գծով պարտավորություններին, որոնք մարվել են կազմակերպության կողմից այդ փոփոխությունը առաջին անգամ կիրառելու հաշվետու տարեկան ժամանակաշրջանի սկզբում կամ դրանից հետո: ՖՀՄՍ 9-ի և ՖՀՄՍ 15-ի միջև անհամապատասխանությունը վերացնելու նպատակով այժմ պահանջվում է, որ առևտրային դեբիտորական պարտքերը սկզբնապես ճանաչվեն «ՖՀՄՍ 15-ի կիրառման միջոցով որոշված գումարով» այլ ոչ թե «գործարքի գնով» (ինչպես սահմանված է ՖՀՄՍ 15-ում): ՖՀՄՍ 10-ի փոփոխությամբ օգտագործելով պակաս միանշանակ ձևակերպում «դե-ֆակտո գործակալ» հանդիսացող կազմակերպության համար, և պարզաբանվել է, որ ՖՀՄՍ 10-ի Բ74 պարագրաֆում նկարագրված հարաբերությունը միայն մեկ օրինակ է այն հանգամանքներից, որոնց դեպքում պահանջվում է դատողություն՝ որոշելու, թե արդյոք կողմը հանդես է գալիս որպես դե-ֆակտո գործակալ: ՀՀՄՍ 7-ում կատարվել է ճշտում՝ հեռացվել են «ինքնարժեքի մեթոդի» վկայակոչումները, որը հանվել է ՖՀՄՍ հաշվառման ստանդարտներից 2008թ. մայիսին, երբ ՀՀՄՍԽ-ն հրապարակեց «Ներդրման արժեքը դուստր ձեռնարկությունում, համատեղ վերահսկվող կազմակերպությունում կամ ասոցիացված կազմակերպությունում»:

Բացառությամբ վերը նշված դեպքերի, չի ակնկալվում, որ սույն նոր ստանդարտներն ու մեկնաբանությունները որևէ էական ազդեցություն կունենան Խմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին վրա:

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

**7 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ**

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>31/03/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Առձեռն դրամական միջոցներ	25,316,914	26,853,397
Ընթացիկ հաշիվներ Կենտրոնական բանկում, ներառյալ պարտադիր պահուստները (չսահմանափակված մաս, տես Ծանոթագրություն 10)	30,664,484	71,346,538
Ընթացիկ հաշիվներ այլ բանկերում		
- վարկանիշը՝ BBB-(Baa3) և բարձր	9,600,495	1,004,207
- վարկանիշը՝ BBB-(Baa3) -ից ցածր և առանց վարկանիշի	2,628,639	2,288,519
<i>Կարճաժամկետ ավանդներ այլ բանկերում</i>		
- վարկանիշը՝ BBB-(Baa3) և բարձր	28,398,138	4,567,681
Արժեզրկում	(13,567)	(30,273)
<b>Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ</b>	<b>96,595,103</b>	<b>106,030,069</b>

Վարկերի որակը բացահայտելու համար Բանկը օգտագործում է Moody's վարկանիշային գործակալության վարկանիշները:

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ ՀՀ Կենտրոնական բանկում ընթացիկ հաշիվները ներառում են պարտադիր պահուստ՝ 29,630,482 հազ. ՀՀ դրամ (31/12/2024թ.՝ 28,131,042 հազ. ՀՀ դրամ):

Բանկերը պարտավոր են ունենալ դեպոնացված դրամական միջոցներ (պարտադիր պահուստ) ՀՀ ԿԲ-ում ՀՀ դրամով ներգրավված գումարների 4%-ի չափով (2024թ.՝ 4%) և արտարժույթով ներգրավված գումարների 18%-ի չափով (2024թ.՝ 18%):

Արտարժույթով ներգրավված գումարներից բանկերը պարտավոր են գումարների 6%-ը պահպանել տեղական արժույթով (2024թ.՝ 6%) որպես դրամական միջոցների ավանդ ԿԲ-ում, իսկ 12%-ը (2024թ.՝ 12%)՝ արտարժույթով:

Ավելին, սահմանափակված է պահուստավորված գումարները արտարժույթով հանելու բանկերի հնարավորությունը, ուստի Խումբը արտարժույթով ավանդադրված պարտադիր պահուստները դասակարգում է որպես պահանջներ բանկերի նկատմամբ (Ծանոթագրություն 9):

Դրամական միջոցների համարժեքների բոլոր մնացորդները բաշխվում են 1-ին փուլին: Ստորև ներկայացված է տարվա ընթացքում ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>31/03/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
ԱՎԿ պահուստ հունվարի 1-ի դրությամբ	<b>30,273</b>	<b>6,935</b>
ԱՎԿ փոփոխություններ	(16,706)	23,338
<b>Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ</b>	<b>13,567</b>	<b>30,273</b>

Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վարկային որակի մասին տեղեկատվությունը ներկայացված է «Ռիսկերի կառավարում» Ծանոթագրություն 32-ում:

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

**8 Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ**

Խուժքը օգտագործում է ածանցյալ ֆինանսական գործիքները առևտրային նպատակներով: Ստորև ներկայացված աղյուսակը ցույց է տալիս որպես ակտիվներ և պարտավորություններ ներկայացված ածանցյալ ֆինանսական գործիքների իրական և անվանական արժեքները:

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2025		31/12/2024	
	Անվանական արժեք	Իրական արժեք	Անվանական արժեք	Իրական արժեք
<b>Ակտիվներ</b>				
Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ				
Տոկոսադրույքի սվոփ	4,189,455	63,819	4,189,455	81,500
Արժույթային սվոփ	1,174,942	16,820	1,189,680	76,680
	<b>5,364,397</b>	<b>80,639</b>	<b>5,379,135</b>	<b>158,180</b>
<b>Պարտավորություններ</b>				
Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ				
Արժույթային սվոփ/ պարտավորություններ	-	12,933	-	-

**9 Պահանջներ բանկերի նկատմամբ**

Բանկերի նկատմամբ պահանջների կազմը

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2025	31/12/2024
<b>Պահանջներ ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ</b>		
Վարկային քարտերով գործառնությունների գծով դեպոզիտացված միջոցներ ՀՀ ԿԲ-ում	2,225,000	6,732,500
Արտարժույթով պարտադիր պահուստներ ՀՀ ԿԲ-ում (Ծան. 7)	28,429,930	27,746,257
<b>Ընդամենը</b>	<b>30,654,930</b>	<b>34,478,757</b>
<b>Պահանջներ այլ բանկերի նկատմամբ</b>		
Հայկական բանկեր	2,773,848	2,012,723
Օտարերկրյա բանկեր		
- վարկանիշը՝ AA1-ից AA3	19,579	19,828
- վարկանիշը՝ A1-ից մինչև A3	467,665	610,545
Թղթակցային հաշիվներ և օվերնայթ տեղաբաշխումներ այլ բանկերում	329,331	-
<b>Ընդամենը պահանջներ այլ բանկերի նկատմամբ</b>	<b>3,590,423</b>	<b>2,643,096</b>
<b>Այլ դեբիտորական պարտքեր</b>		
Չմարված գործարքներ	917,166	9,587,531
Դրամական փոխանցումների համակարգերից ստացվելիք գումարներ	1,406,913	1,682,196
Պլաստիկ քարտերով գործարքներից ստացվելիք գումարներ	466,834	604,317
<b>Հակադարձ հետզնման պայմանագրերով ստացվելիք գումարներ</b>		
Հայաստանի բանկերից ստացվելիք գումարներ	32,486,731	38,747,711
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ՝ մինչև արժեզրկումը	<b>69,522,997</b>	<b>87,743,608</b>
Արժեզրկում	(97,193)	(64,000)
<b>Ընդամենը պահանջներ բանկերի նկատմամբ</b>	<b>69,425,804</b>	<b>87,679,608</b>

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ում պարտադիր պահուստները ներառում են արտարժույթով արտահայտված պահուստներ 28,429,930 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 27,746,257 հազ. ՀՀ դրամ) (տես Ծանոթագրություն 7):

Չմարված գործարքների մեջ ներառված գումարը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ չի հաշվարկվել իսկի ԿԲ հաշվում: Այս գումարը մուտքագրվել է հունվարի առաջին աշխատանքային օրը որպես դրամական միջոց իսկի ընթացիկ հաշվին:

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31 դրությամբ բանկերի նկատմամբ պահանջների հետ կապված ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Ընդամենը
<b>ԱՎԿ պահուստ առ 1 հունվարի 2025թ.</b>	<b>(64,000)</b>	<b>(64,000)</b>
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	(97,193)	(97,193)
Մարված ակտիվներ	64,000	64,000
<b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>	<b>(97,193)</b>	<b>(97,193)</b>
<b>Հազ. ՀՀ դրամ</b>	<b>Փուլ 1</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>ԱՎԿ պահուստ առ 1 հունվարի 2024թ.</b>	<b>(56,465)</b>	<b>(56,465)</b>
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	(64,000)	(64,000)
Մարված ակտիվներ	56,465	56,465
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>(64,000)</b>	<b>(64,000)</b>

Բանկերին տրված վարկերի և փոխատվությունների վարկային որակի մասին տեղեկատվությունը ներկայացված է «Ռիսկերի կառավարում» Ծանոթագրություն 32-ում:

**10 Ներդրումային արժեթղթեր**

Ներդրումային արժեթղթերը 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներառում են.

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	31/03/2025թ.	31/12/2024թ.
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>		
<b>Բանկի կողմից պահվող</b>		
Պետական արժեթղթեր	35,950,758	43,820,614
Հայկական ընկերությունների պարտատոմսեր	2,189,234	1,788,021
<b>Ընդամենը Բանկի կողմից պահվող ամորտիզացված արժեքով արժեթղթեր</b>	<b>38,139,992</b>	<b>45,608,635</b>

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>				
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>45,608,635</b>	-	-	<b>45,608,635</b>
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	395,478	-	-	395,478
Մարված ակտիվներ	(7,765,422)	-	-	(7,765,422)
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(98,700)	-	-	(98,700)
<b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>	<b>38,139,992</b>	-	-	<b>38,139,992</b>

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>				
<b>ԱՎԿ պահուստ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>66,089</b>	-	-	<b>66,089</b>
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	7,746	-	-	7,746
Մարված ակտիվներ	(2,872)	-	-	(2,872)
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(2,278)	-	-	(2,278)
Դուրս գրված գումարներ	(219)	-	-	(219)
<b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>	<b>68,466</b>	-	-	<b>68,466</b>

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>				
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	-	-	-	-
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	45,608,635	-	-	45,608,635
Մարված ակտիվներ	-	-	-	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>45,608,635</b>	-	-	<b>45,608,635</b>
<b>Ամորտիզացված արժեքով պարտքային</b>	<b>Փուլ 1</b>	<b>Փուլ 2</b>	<b>Փուլ 3</b>	<b>Ընդամենը</b>

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

**արժեթղթեր**

*Հազ. ՀՀ դրամ*

<b>ԱՎԿ պահուստ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	-	-	-	-
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	66,089	-	-	<b>66,089</b>
Մարված ակտիվներ	-	-	-	-
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	-	-	-	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>66,089</b>	-	-	<b>66,089</b>

Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքների հարակից ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

<b>Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>Փուլ 1</b>	<b>Փուլ 2</b>	<b>Փուլ 3</b>	<b>Ընդամենը</b>
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>				
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>12,867,997</b>	-	-	<b>12,867,997</b>
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(8,511,790)	-	-	<b>(8,511,790)</b>
Իրական արժեքի գույտ փոփոխություն	123,988	-	-	<b>123,988</b>
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	-	-	-	-
<b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>	<b>4,480,195</b>	-	-	<b>4,480,195</b>

<b>Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>Փուլ 1</b>	<b>Փուլ 2</b>	<b>Փուլ 3</b>	<b>Ընդամենը</b>
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>				
<b>ԱՎԿ պահուստ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>10,544</b>	-	-	<b>10,544</b>
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(3,780)	-	-	<b>(3,780)</b>
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ների վրա	-	-	-	-
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ*	(417)	-	-	<b>(417)</b>
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	-	-	-	-
<b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>	<b>6,347</b>	-	-	<b>6,347</b>

<b>Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>Փուլ 1</b>	<b>Փուլ 2</b>	<b>Փուլ 3</b>	<b>Ընդամենը</b>
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>				
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>18,534,900</b>	-	-	<b>18,534,900</b>
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(5,631,635)	-	-	<b>(5,631,635)</b>
Իրական արժեքի գույտ փոփոխություն	141,381	-	-	<b>141,381</b>
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(176,649)	-	-	<b>(176,649)</b>
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>12,867,997</b>	-	-	<b>12,867,997</b>

<b>Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>Փուլ 1</b>	<b>Փուլ 2</b>	<b>Փուլ 3</b>	<b>Ընդամենը</b>

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

Հազ. ՀՀ դրամ

<b>ԱՎԿ պահուստ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>35,929</b>	-	-	<b>35,929</b>
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(7,365)	-	-	(7,365)
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա	-	-	-	-
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ*	(17,942)	-	-	(17,942)
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(78)	-	-	(78)
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>10,544</b>	-	-	<b>10,544</b>

Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքների փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային և այլ բաժնային գործիքներ	31 մարտի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>		
<b>Բանկի կողմից պահվող</b>		
Պետական պարտատոմսեր		
ՀՀ կառավարության արժեթղթեր	4,480,195	12,571,293
<b>Կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>		
Հայկական ընկերությունների պարտատոմսեր	-	296,704
<b>Բաժնային գործիքներ</b>		
Չգնանշված բաժնային արժեթղթեր	398,156	397,907
<b>Ընդամենը՝ իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող՝ բանկի կողմից պահվող պարտքային և այլ բաժնային գործիքներ</b>	<b>4,878,351</b>	<b>13,265,904</b>

Իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող՝ բանկի կողմից պահվող պարտքային գործիքներ	31 մարտի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>		
Գնանշված պարտքային արժեթղթեր՝ C կարգի Visa բաժնետոմսեր	3,613,530	3,300,159
<b>Ընդամենը իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող՝ բանկի կողմից պահվող պարտքային գործիքներ</b>	<b>3,613,530</b>	<b>3,300,159</b>
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված գործիքներ		
ՀՀ կառավարության արժեթղթեր	-	-
<b>Ընդամենը իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված գործիքներ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող չգնանշված բաժնային արժեթղթերը հիմնականում ներառում են պարտադիր բաժնետոմսեր բորսաներում և քլիրինգային կենտրոններում:

2025թ. մարտի 31-ին հունվրն իր՝ իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնետմասից ստացել է 1,932 հազ. ՀՀ դրամ շահաբաժիններ (2024թ.՝ 2,174 հազ. ՀՀ դրամ), որոնք համախմբված հաշվետվությունում ճանաչվել են որպես այլ եկամուտ:

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ոչ մի արժեթուղթ չի եղել ժամկետանց կամ արժեզրկված, և չի եղել ներդրումային արժեթղթերի վերասակարկված մնացորդներ, որոնք այլապես ժամկետանց կլինեն:

Պարտքային գործիքների վարկային որակի մասին տեղեկատվությունը ներկայացված է «Ռիսկերի կառավարում» Ծանոթագրություն 32-ում:

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

**11 Հաճախորդներին տրված վարկեր**

Հաճախորդներին տրված վարկերը 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներառում են.

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2025թ.	31/12/2024թ.
<b>Կորպորատիվ հաճախորդներին տրված վարկեր</b>		
ՓՄՁ վարկեր	102,851,089	105,020,228
Վարկեր խոշոր ընկերություններին	131,679,230	120,295,344
<b>Ընդամենը կորպորատիվ հաճախորդներին տրված վարկեր</b>	<b>234,530,319</b>	<b>225,315,572</b>
<b>Մանրածախ հաճախորդներին տրված վարկեր (բացի գյուղատնտեսական վարկերից)</b>		
Սպառողական վարկեր	143,547,661	135,842,237
Հիփոթեքային վարկեր	84,047,968	81,154,832
Վարկային քարտեր	15,505,507	14,173,742
<b>Ընդամենը մանրածախ հաճախորդներին տրված վարկեր</b>	<b>243,101,135</b>	<b>231,170,811</b>
Գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին	72,587,944	69,491,922
Գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին	16,526,916	16,722,264
<b>Ընդամենը գյուղատնտեսական վարկեր հաճախորդներին</b>	<b>89,114,860</b>	<b>86,214,185</b>
<b>Հաճախորդներին տրված վարկեր, համախառն</b>	<b>566,746,314</b>	<b>542,700,568</b>
Վարկային կորստի գծով պահուստ	(7,238,511)	(6,490,534)
<b>Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով, գուտ</b>	<b>559,507,802</b>	<b>536,210,032</b>

**Հաճախորդներին տրված վարկերի արժեզրկման պահուստ ամորտիզացված արժեքով** 2025թ. մարտի 31-ին հաճախորդներին տրված վարկերի գծով համախառն հաշվեկշռային արժեքի և դրանց գծով ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>523,620,983</b>	<b>6,279,170</b>	<b>12,781,633</b>	<b>18,781</b>	<b>542,700,568</b>
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	84,746,357	-	-	-	84,746,357
Մարված ակտիվներ	(57,741,556)	(471,865)	(742,268)	(2,665)	(58,958,355)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	253,576	(253,508)	(68)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(2,418,446)	2,418,446	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(1,369,202)	(1,260,462)	2,629,664	-	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(940,252)	-	(940,252)
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(757,432)	(12,367)	(32,042)	(164)	(802,005)
<b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>	<b>546,334,281</b>	<b>6,699,413</b>	<b>13,696,666</b>	<b>15,953</b>	<b>566,746,314</b>

Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
<b>ԱՎԿ պահուստ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>1,498,957</b>	<b>270,643</b>	<b>4,720,935</b>	<b>-</b>	<b>6,490,534</b>
<b>Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.</b>					
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	457,018	-	-	-	457,018
Մարված ակտիվներ	(102,358)	(3,572)	(97,167)	-	(203,096)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	13,632	(13,632)	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(48,808)	48,808	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(217,979)	(189,428)	407,406	-	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ների վրա	(9,382)	242,003	1,295,888	-	1,528,508

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱԿԲ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	102,771	4,989	(368,569)	-	<b>(260,809)</b>
<b>Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.</b>	<b>194,894</b>	<b>89,168</b>	<b>1,237,558</b>	-	<b>1,521,620</b>
<b>Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության</b>					
Չեղջի հակադարձում (սվազեցված տոկոսային հասույթից)	-	-	180,933	-	<b>180,933</b>
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(940,252)	-	<b>(940,252)</b>
Արտադրության ճշգրտումներ	(1,128)	(111)	(13,086)	-	<b>(14,325)</b>
<b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>	<b>1,692,723</b>	<b>359,700</b>	<b>5,186,088</b>	-	<b>7,238,511</b>

Վարկերը առավելապես տրամադրվել են ՀՀ հաճախորդներին, որոնք իրենց գործունեությունը իրականացնում են տնտեսության հետևյալ ոլորտներում.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>31/03/2025թ.</b>	<b>31/12/2024թ.</b>
Ֆիզիկական անձինք	315,689,079	300,662,733
Սննդի և ըմպելիքների արտադրություն	81,197,718	51,317,852
Առևտուր	45,778,019	44,775,458
Շինարարություն	59,451,108	52,175,334
Արտադրություն	12,669,611	17,297,308
Գյուղատնտեսություն	21,766,322	22,531,896
Տրանսպորտ	8,059,935	7,470,360
Ֆինանսական հատված	11,483,638	10,201,550
Էներգիա	9,641,609	8,789,291
Այլ	1,009,274	27,478,784
Արժեզրկման գծով պահուստ	(7,238,511)	(6,490,534)
<b>Հաճախորդներին տրված վարկեր ամբողջացված արժեքով, զուտ</b>	<b>559,507,802</b>	<b>536,210,032</b>

**12 Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ**

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>31/03/2025թ.</b>	<b>31/12/2024թ.</b>
Ֆինանսական վարձակալություն կորպորատիվ հաճախորդներին	90,116,243	88,079,463
Ֆինանսական վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	5,980,287	5,723,194
<b>Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում</b>	<b>96,096,530</b>	<b>93,802,657</b>
Արժեզրկման գծով պահուստ	(767,430)	(760,572)
<b>Զուտ ներդրումները ֆինանսական վարձակալությունում, հանած արժեզրկումը</b>	<b>95,329,098</b>	<b>93,042,085</b>

Խումբը վարձակալություններ է տվել ֆիզիկական անձանց, փոքր և միջին ձեռնարկություններին, տնտեսության տարբեր ոլորտներում գործող գյուղացիական տնտեսություններին սարքավորումներ և արտադրական ռեսուրսներ ձեռք բերելու համար:

**«ԱՎԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վարձակալության դեբիտորական պարտքերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>Փուլ 1</b>	<b>Փուլ 2</b>	<b>Փուլ 3</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>92,283,204</b>	<b>677,614</b>	<b>841,840</b>	<b>93,802,657</b>
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	11,951,494	-	-	11,951,494
Մարված ակտիվներ	(9,560,602)	(85,944)	(121,537)	(9,768,083)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	522,366	(522,366)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1,052,398)	1,052,398	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(38,063)	(109,503)	147,566	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	104,045	5,313	1,313	110,671
Դուրսգրում	-	-	(209)	(209)
<b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>	<b>94,210,046</b>	<b>1,017,511</b>	<b>868,973</b>	<b>96,096,530</b>

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>Փուլ 1</b>	<b>Փուլ 2</b>	<b>Փուլ 3</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>ԱՎԿ պահուստ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>331,196</b>	<b>23,266</b>	<b>406,111</b>	<b>760,572</b>
<b>Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.</b>				
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	39,030	-	-	39,030
Մարված ակտիվներ	(2,900)	(17)	(6,541)	(9,457)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	10,903	(10,903)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(5,131)	5,131	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(131)	(11,502)	11,633	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(8,901)	14,035	61,951	67,085
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(47,433)	(317)	(55,778)	(103,528)
<b>Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.</b>	<b>(14,564)</b>	<b>(3,573)</b>	<b>11,266</b>	<b>(6,871)</b>

<b>Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության</b>				
Չեղջի հակադարձում (ճանաչված տոկոսային հասույթում)	-	-	12,679	12,679
Դուրսգրում	-	-	(209)	(209)
Արտարժույթի ճշգրտումներ	327	127	805	1,258
<b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>	<b>316,958</b>	<b>19,820</b>	<b>430,653</b>	<b>767,430</b>

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

**Բռնագանձված ակտիվներ.** Ժամանակաշրջանի ընթացքում բռնագանձված և 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ պահվող ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը կազմում է զրո (2024 թ.՝ 23,800 հազ.ՀՀ դրամ):

**Ֆինանսական վարձակալության պորտֆելի ճյուղային և աշխարհագրական վերլուծություն** Կորպորատիվ հաճախորդների գծով ֆինանսական վարձակալությունը հիմնականում Հայաստանի Հանրապետությունում գտնվող հաճախորդների գծով է, որոնք գործում են հետևյալ տնտեսական ոլորտներում.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>31/03/2025թ.</b>	<b>31/12/2024թ.</b>
Շինարարություն	23,058,464	23,490,860
Սննդի և խմիչքների արտադրություն	17,073,228	17,771,917
Գյուղատնտեսություն	7,010,942	7,577,136
Ֆինանսական վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	5,980,287	5,723,194
Առևտուր	9,349,308	9,006,447
Ծառայությունները	13,851,870	11,880,773
Արտադրություն	12,729,927	12,687,120
Տրանսպորտ	4,469,103	4,264,239
Հիդրոէլեկտրակայաններ	1,852,167	674,102
Կաշվե իրերի արտադրություն	63,036	72,310
Այլ	658,197	654,559
Արժեզրկման գծով պահուստ	(767,430)	(760,572)
<b>Չուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում</b>	<b>95,329,098</b>	<b>93,042,085</b>

13 Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

Հիմնական միջոցների, օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների և ոչ նյութական ակտիվների տեղաշարժերը հետևյալն են.

	Հող և շենքեր	Վարձակալված գույքի վրա կատարված կապիտալ ծախսեր	Սարքա- վորումներ	Հարմա- րանքներ և կցամա- սեր	Փոխադ- րամիջոց- ներ	Ծրագրային ապահովում և լիցենզիա- ներ	Օգտա- գործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	Ընդամենը
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>								
<b>Արժեքը/վերագնահատված գումարը</b>								
31 դեկտեմբերի 2024թ.	11,420,596	1,491,241	13,650,510	4,008,910	610,657	9,309,796	6,256,986	46,748,697
Ավելացումներ	-	-	269,146	33,119	77,086	173,088	-	552,440
Օտարումներ և դուրսգրումներ	83,363	392	(120,356)	(34,091)	(33,529)	(422,356)	-	(526,577)
Վերագնահատման ազդեցությունը շահույթի կամ վնասի վրա*	-	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատման ազդեցությունը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի վրա	-	-	-	-	-	-	-	-
Փոփոխություն	-	-	-	-	-	-	-	-
Արժեզրկման ծախս շահույթում կամ վնասում,	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 մարտի 2025թ.</b>	<b>11,503,959</b>	<b>1,491,633</b>	<b>13,799,300</b>	<b>4,007,938</b>	<b>654,214</b>	<b>9,060,529</b>	<b>6,282,549</b>	<b>46,800,122</b>
Կուտակված մաշվածություն, ամորտիզացիա և արժեզրկում								
31 դեկտեմբերի 2022թ.	395,901	659,538	6,851,548	2,443,913	143,619	4,573,032	2,563,101	17,630,652
Մաշվածության գումարը	50,684	209,740	248,650	55,649	19,962	244,510	241,467	1,070,662
Օտարումներ և դուրսգրումներ	-	(15,055)	(88,666)	(24,040)	(9,770)	(421,762)	-	(559,292)
Վերագնահատման ազդեցությունը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի վրա	-	-	-	-	-	-	-	-
Փոփոխություն	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 մարտի 2025թ.</b>	<b>446,585</b>	<b>854,223</b>	<b>7,011,532</b>	<b>2,475,523</b>	<b>153,811</b>	<b>4,395,781</b>	<b>2,804,568</b>	<b>18,142,022</b>
<b>Չուտ հաշվեկշռային արժեք</b>								
<b>31 մարտի 2025թ.</b>	<b>11,057,375</b>	<b>637,410</b>	<b>6,787,768</b>	<b>1,532,416</b>	<b>500,403</b>	<b>4,664,748</b>	<b>3,477,981</b>	<b>28,658,100</b>

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

	Հոդ և շենքեր	Վարձակա- ված գույքի վրա կատարված կապիտալ ծախսեր	Սարքա- վորումներ	Հարմա- րանքներ և կցամա- սեր	Փոխադ- րամիջոց- ներ	Գուղվիլ	Ծրագրայի ն ապահո- վում և լիցենզիա- ներ	Օգտա- գործման իրավուն- քի ձևով ակտիվներ	Ընդամենը
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>									
<b>Արժեքը/վերագնահատված գումարը</b>									
31 դեկտեմբերի 2023թ.	11,617,195	1,360,402	11,360,055	3,592,459	638,257	-	8,554,236	5,074,711	42,197,315
Ավելացումներ	464,575	504,207	2,389,851	542,554	-	-	1,119,889	1,991,669	7,012,744
Օտարումներ և դուրսգրումներ	(661,174)	(373,368)	(99,396)	(126,103)	(27,600)	-	(364,328)	(809,394)	(2,461,362)
Վերագնահատման ազդեցությունը	-	-	-	-	-	-	-	-	-
շահույթի կամ վնասի վրա* Վերագնահատման ազդեցությունը	-	-	-	-	-	-	-	-	-
այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի վրա Փոփոխություն	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Արժեզրկման ծախս շահույթում կամ վնասում,	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>11,420,596</b>	<b>1,491,241</b>	<b>13,650,510</b>	<b>4,008,910</b>	<b>610,657</b>	<b>-</b>	<b>9,309,796</b>	<b>6,256,986</b>	<b>46,748,697</b>
Կուտակված մաշվածություն, ամորտիզացիա և արժեզրկում									
31 դեկտեմբերի 2022թ.	251,885	540,802	5,864,914	2,300,030	74,428	-	3,761,520	2,292,758	15,086,337
Մաշվածության գումարը	144,016	118,736	1,096,808	282,925	73,442	-	1,047,312	927,813	3,691,052
Օտարումներ և դուրսգրումներ	-	-	(110,174)	(139,042)	(4,251)	-	(235,800)	(657,470)	(1,146,737)
Վերագնահատման ազդեցությունը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի վրա Փոփոխություն	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>395,901</b>	<b>659,538</b>	<b>6,851,548</b>	<b>2,443,913</b>	<b>143,619</b>	<b>-</b>	<b>4,573,032</b>	<b>2,563,101</b>	<b>17,630,652</b>
<b>Չուտ հաշվեկշռային արժեք</b>									
<b>31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>11,024,696</b>	<b>831,703</b>	<b>6,798,962</b>	<b>1,564,997</b>	<b>467,038</b>	<b>-</b>	<b>4,736,764</b>	<b>3,693,885</b>	<b>29,118,044</b>

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

**14 Հարկում**

Շահութահարկի գծով ծախսը բաղկացած է հետևյալ հոդվածներից.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>31/03/2025թ.</b>	<b>31/03/2024թ.</b>
Ընթացիկ շահութահարկի գծով ծախս	2,004,951	1,632,607
Հետաձգված հարկային կրեդիտ	31,595	(48,494)
<b>Շահութահարկի գծով ծախս</b>	<b>2,036,546</b>	<b>1,584,113</b>

2025թ-ի մարտի 31-ի դրությամբ ընթացիկ և հետաձգված հարկերի համար կիրառելի հարկային դրույքաչափը 18% է (2024թ.՝ 18%): Շահութահարկի արդյունավետ դրույքաչափը տարբերվում է շահութահարկի՝ օրենքով սահմանված դրույքաչափից: Օրենքով սահմանված դրույքաչափի հիման վրա շահութահարկի գծով ծախսի համաձայնեցումը իրականի հետ հետևյալն է.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>31/03/2025թ.</b>	<b>31/03/2024թ.</b>
<b>Շահույթ մինչև հարկումը</b>	<b>9,820,107</b>	<b>7,388,102</b>
Օրենքով սահմանված հարկի դրույքաչափ	18%	18%
<b>Շահութահարկի գծով ծախս՝ օրենքով սահմանված դրույքաչափով</b>	<b>1,767,619</b>	<b>1,329,858</b>
Չնվազեցվող ծախսեր, գուտ	268,927	254,255
<b>Շահութահարկի գծով ծախս</b>	<b>2,036,546</b>	<b>1,584,113</b>

Չնվազեցվող ծախսերը/եկամուտները հիմնականում վերաբերում են ակտիվների և պարտավորությունների վերագնահատումից ստացված օգուտներին/վնասներին, աշխատակիցներին տրվող այլ հատուցումներին, ներկայացուցչական որոշ ծախսերին, որոշ անդամավճարներին, պայմանական պարտավորությունների պահուստին և այլն: Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները և դրանց շարժը հաշվետու ժամանակաշրջանի համար ներկայացված է ստորև.

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

	Ժամանակավոր տարբերությունների ծագում և հակադարձում			Ժամանակավոր տարբերությունների ծագում և հակադարձում			
	Մնացորդ առ 1 հունվարի 2024թ.	Շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում	Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում	Մնացորդ առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.	Շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում	Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում	Մնացորդ առ 31 մարտի 2025թ.
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>							
<b>Հետաձգված հարկային ակտիվներ/ (պարտավորություններ)</b>							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	1,248	4,200	-	5,448	(3,006)	-	2,442
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	(28,778)	15,684	-	(13,094)	4,127	-	(8,967)
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	(26,974)	20,739	-	(6,235)	(54,376)	-	(60,611)
Ներդրումային արժեթղթեր	(508,888)	(104,609)	(37,535)	(651,032)	(17,401)	15,417	(653,016)
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(509,395)	541,887	-	32,493	56,929	-	89,422
Ֆինանսական վարձակալություն	38,004	41,548	-	79,553	11,099	-	90,652
Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում	(266,213)	(31,528)	(12,976)	(310,716)	(59,000)	-	(369,716)
Հիմնական միջոցներ, ոչ կյուրակական ակտիվներ և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	(624,065)	(1,562,563)	-	(2,186,628)	37,555	(45)	(2,149,118)
Այլ ակտիվներ	(11,681)	31,714	-	20,033	21,848	-	41,881
Այլ փոխառու միջոցներ	523,508	195,762	-	719,270	(36,297)	-	682,973
Այլ պարտավորություններ	738,070	(74,799)	-	663,271	6,926	-	670,196
Այլ ֆինանսական գործիքներ ամորտիզացված արժեքով և պահուստներ	(56,985)	(20,967)	-	(77,952)	-	-	(77,952)
<b>Հետաձգված հարկային պարտավորություններ, զուտ</b>	<b>(732,149)</b>	<b>(942,921)</b>	<b>(50,511)</b>	<b>(1,725,589)</b>	<b>(31,595)</b>	<b>15,372</b>	<b>(1,741,813)</b>

Ճանաչված խմբի ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>31/03/2025թ.</b>	<b>31/12/2024թ.</b>
Հետաձգված հարկային ակտիվներ	-	-
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	<b>(1,741,813)</b>	<b>(1,725,589)</b>

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

**15 Վարկային կորստի գծով ծախսի հակադարձում**

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս 2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվությունում ֆինանսական գործիքների գծով ԱՎԿ հատկացումները.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>Ծան.</b>	<b>Փուլ 1</b>	<b>Փուլ 2</b>	<b>Փուլ 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Ընդամենը</b>
Ղրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	7	16,706	-	-	-	<b>16,706</b>
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	9	33,193	-	-	-	<b>33,193</b>
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	10	(2,596)	-	-	-	<b>(2,596)</b>
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	10	4,197	-	-	-	<b>4,197</b>
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով	11	(194,894)	(89,168)	(1,237,558)	-	<b>(1,521,620)</b>
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	12	14,564	3,573	(11,266)	-	<b>6,871</b>
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	16	14,341	-	-	-	<b>14,341</b>
Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	25	(153)	(0)	0	-	<b>(153)</b>
Վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ	25	628	862	(1,369)	-	<b>121</b>
Վերականգնում դուրս գրված վարկերից				302,208	-	<b>302,208</b>
<b>Ընդամենը վարկային կորստի գծով պահուստի հակադարձում</b>		<b>(114,014)</b>	<b>(84,733)</b>	<b>(947,985)</b>	-	<b>(1,146,732)</b>

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս 2024թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվությունում ֆինանսական գործիքների գծով ԱՎԿ հատկացումները.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>Ծան.</b>	<b>Փուլ 1</b>	<b>Փուլ 2</b>	<b>Փուլ 3</b>	<b>ՍՈՒ</b>	<b>Ընդամենը</b>
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	7	17,574	-	-	-	<b>17,574</b>
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	9	(11,889)	-	-	-	<b>(11,889)</b>
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	10	(47,627)	-	-	-	<b>(47,627)</b>
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	10	3,451	-	-	-	<b>3,451</b>
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով	11	(282,475)	(42,215)	267,396	-	<b>(57,294)</b>
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	12	(88,748)	(5,409)	22,065	-	<b>(72,092)</b>
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	16	(2,164)	-	-	-	<b>(2,164)</b>
Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	25	1,613	(2,585)	(152)	-	<b>(1,123)</b>
Վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ						
<b>Ընդամենը վարկային կորստի գծով պահուստի հակադարձում</b>		<b>(410,264)</b>	<b>(50,209)</b>	<b>289,309</b>	<b>-</b>	<b>(171,162)</b>

**16 Այլ ակտիվներ**

Այլ ակտիվները ներառում են.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>31/03/2025թ.</b>	<b>31/12/2024թ.</b>
Այլ դեբիտորական պարտքեր	1,179,988	2,239,638
Արժեզրկման գծով պահուստ	(8,691)	(23,032)
<b>Ընդամենը այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>1,171,297</b>	<b>2,216,606</b>
Վարձակալված գույքի մատակարարներին վճարվող կանխավճարներ	13,954,800	12,255,128
Աշխատողների տարաբնույթ հատուցումներ՝ անձնակազմին տրված փոխառություններ	3,138,387	3,166,128
Վարձակալության ենթակա գույք	133,092	591,127
Բռնագանձված ակտիվներ	1,726,511	1,665,921
Կանխավճարներ մատակարարներին	172,716	413,050
Հաշվանցման ենթակա ԱԱՀ	1,244,704	1,159,152
Պաշարներ	498,584	332,093
Վերադարձված վարձակալական գույք	-	23,800
Այլ	554,948	325,827
<b>Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>21,423,743</b>	<b>19,932,226</b>
Հանած՝ արժեզրկման գծով ծախս	(744,937)	(744,937)
<b>Ընդամենը այլ ակտիվներ</b>	<b>21,850,102</b>	<b>21,403,895</b>

2025 թ. մարտի 31-ի դրությամբ և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա այլ ֆինանսական ակտիվների գծով ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 3	Ընդամենը
<b>ԱՎԿ պահուստ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>23,032</b>	-	<b>23,032</b>
Ստեղծված կամ վերականգնված նոր ակտիվներ (զուտ)	(14,341)	-	(14,341)
Տեղափոխումներ Փուլ 3	-	-	-
Դուրսգրում	-	-	-
<b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>	<b>8,691</b>	-	<b>8,691</b>

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա այլ ֆինանսական ակտիվների գծով ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 3	Ընդամենը
<b>ԱՎԿ պահուստ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>30,436</b>	-	<b>30,436</b>
Ստեղծված կամ վերականգնված նոր ակտիվներ (զուտ)	(7,404)	-	(7,404)
Տեղափոխումներ Փուլ 3	-	-	-
Դուրսգրում	-	-	-
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>23,032</b>	-	<b>23,032</b>

**17 Բանկերից ներգրավված միջոցներ**

Բանկերից ներգրավված միջոցները ներառում են հետևյալը.

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2025թ.	31/12/2024թ.
Միջազգային բանկերից ստացված վարկեր	-	1,304,632
Թղթակցային հաշիվներ և օվերնայթ տեղաբաշխումներ այլ բանկերում	745,601	419,101
Բանկերում կարճաժամկետ տեղաբաշխումներ	36,923	43,696
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրեր այլ բանկերի հետ	-	-
ՀՀ այլ բանկերից ստացված վարկեր	-	-
<b>Ընդամենը բանկերից ներգրավված միջոցներ</b>	<b>782,524</b>	<b>1,767,429</b>

**18 Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ**

Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվները և ավանդները ներառում են հետևյալը.

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2025թ.	31/12/2024թ.
<b>Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ</b>		
Մանրածախ	89,524,023	100,070,308
Կորպորատիվ	156,177,503	162,378,140
Չմարված գործարքներ	2,184,448	9,825,068
<b>Ժամկետային ավանդներ</b>		
Մանրածախ	260,787,707	258,523,637
Կորպորատիվ	52,519,666	59,522,063
<b>Ընդամենը</b>	<b>561,193,347</b>	<b>590,319,216</b>

Չմարված գործարքները ներառում են հաշվետու ամսաթվերի դրությամբ չմարված գումարները խմբի հաճախորդների հաշիվներում: Այս գումարը մարվել են հաջորդիվ առաջին աշխատանքային օրերին:

Համաձայն Հայաստանի օրենսդրության, խումբը պարտավոր է ավանդները մարել ավանդատուի պահանջով: Եթե ժամկետային ավանդը մարվում է ավանդատուի պահանջով մինչև մարման ժամկետը, ապա դրա նկատմամբ տոկոսները վճարվում են ցպահանջ ավանդների տոկոսադրույքի հիման վրա, եթե պայմանագրում այլ տոկոսադրույք նախատեսված չէ:

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

**19 Թողարկված պարտքային արժեթղթեր**

Թողարկված պարտքային արժեթղթերի կազմը.

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2025թ.	31/12/2024թ.
ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսեր	42,897,267	39,408,576
<b>Թողարկված պարտքային արժեթղթեր</b>	<b>42,897,267</b>	<b>39,408,576</b>

2025 թվականի փետրվարի 20-ից մինչև 2025 թվականի մարտի 31-ը ներառյալ Բանկը տեղաբաշխել է ՀՀ դրամով 2,950,200 հազ. ՀՀ դրամ անվանական արժեքով:

2024 թվականի մայիսի 2-ից մինչև 2024 թվականի դեկտեմբերի 2-ը ներառյալ Բանկը տեղաբաշխել է ՀՀ դրամով և ԱՄՆ դոլարով արտահայտված պարտատոմսեր՝ 11,398,900 հազ. ՀՀ դրամ անվանական արժեքով և 17,059,600 ԱՄՆ դոլար անվանական արժեքով:

Տեղաբաշխված պարտատոմսերի տարեկան արժեկտրոնային տոկոսադրույքը և մարման ժամկետները հետևյալն են.

	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Մարման ամսաթիվը
2023թ. թողարկված պարտատոմսեր	11.5%	5.0%	2026թ.
2024թ. թողարկված պարտատոմսեր	9.5%	4.5%	2026թ.
2024թ. թողարկված պարտատոմսեր	11%	6%	2029թ.
2024թ. թողարկված պարտատոմսեր	10.5%	-	2029թ.
2025թ. թողարկված պարտատոմսեր	9.5%	-	2028թ.
2025թ. թողարկված պարտատոմսեր	10%	-	2030թ.

**20 Այլ փոխառու միջոցներ**

Այլ փոխառու միջոցների կազմը.

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2025թ.	31/12/2024թ.
Փոխառություններ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	58,641,575	59,040,004
Փոխառություններ ՀՀ կառավարությունից	47,518,052	43,842,216
Փոխառություններ տեղական ֆինանսական հաստատություններից	2,658,258	2,679,022
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	3,794,038	3,995,686
<b>Այլ փոխառու միջոցներ</b>	<b>112,611,923</b>	<b>109,556,928</b>

Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից փոխառությունները ներառում են ՀՀ դրամով, ԱՄՆ դոլարով և եվրոյով փոխառություններ մի քանի ֆինանսավորման ծրագրերով, որոնք ենթակա են մարման 2025թ-ից մինչև 2041թ.:

ՀՀ կառավարությունից ստացված փոխառությունները հիմնականում ներառում են ՀՀ ԿԲ վերաֆինանսավորման ծրագրերով տրամադրված ՀՀ դրամով փոխառությունները, որոնք ենթակա են մարման 2025-2033 թվականների ընթացքում:

Տեղական ֆինանսական հաստատություններից ստացված փոխառությունները ներառում են են հիփոթեքային վարկերի վերաֆինանսավորման ծրագրերով դրամային փոխառություններ՝ որոնք ենթակա են մարման 2024-2035թթ. ընթացքում:

**Պայմանագրային դրույթների խախտում.** 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ խումբը պահպանել է պայմանագրերի պայմանները:

**21 Ստորադաս վարկեր**

2025 թվականի մարտի 31-ի դրությամբ խումբն ունի ստորադաս վարկեր՝ 12,775,445 հազ. ՀՀ դրամ համախառն գումարով (2024 թ.՝ 12,632,502 հազ. ՀՀ դրամ): Ստորադաս վարկերը ներառում են ԱՄՆ դոլարով և եվրոյով արտահայտված վարկերը՝ 2027-2031թթ. մարման ժամկետով և 5.8%-ից մինչև 8.9% տոկոսադրույքով:

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

**22 Այլ պարտավորություններ**

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2025թ.	31/12/2024թ.
Կրեդիտորական պարտքեր	4,833,239	5,390,585
Աշխատավարձի գծով կրեդիտորական պարտքեր	2,316,402	4,887,594
Պարտավորությունների գծով պահուստ	-	-
Կենսաթոշակային պարտավորություններ	-	128
Երաշխիքների և ակրեդիտիվների գծով պահուստ	573	421
Վարկային բնույթի պարտավորությունների գծով պահուստ	75,561	75,555
<b>Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>7,225,775</b>	<b>10,354,283</b>
Վարձակալներից ստացված կանխավճարներ	4,547,094	4,169,657
Շահութահարկից բացի այլ հարկային պարտավորություններ	766,706	941,445
Ավանդների հատուցումը երաշխավորող հիմնադրամին վճարվելիք միջոցներ	232,835	224,463
Այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	165,127	218,754
<b>Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>5,711,762</b>	<b>5,554,319</b>
<b>Ընդամենը այլ պարտավորություններ</b>	<b>12,937,537</b>	<b>15,908,602</b>

**23 Կապիտալ**

**Թողարկված կապիտալ.** 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ խմբի բաժնետիրական կապիտալը կազմում է 89,775,000 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 89,775,000 հազ. ՀՀ դրամ): Հաստատված, թողարկված և չմարված բաժնետիրական կապիտալը բաղկացած է 5,985 հազար սովորական բաժնետոմսերից (2024թ.՝ 5,985 հազար սովորական բաժնետոմս), յուրաքանչյուրը 15,000 ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 15,000 ՀՀ դրամ) անվանական արժեքով: Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերն իրավունք ունեն ժամանակ առ ժամանակ ստանալ հայտարարված շահաբաժիններ և քվեարկել խմբի տարեկան և ընդհանուր ժողովներում՝ մեկ բաժնետոմսը մեկ ձայն սկզբունքով:

**Բաժնետիրական կապիտալի թողարկում**

2024թ. նոյեմբերի 22-ին Բանկի բաժնետերերը հաստատել են 485,000 սովորական բաժնետոմսերի թողարկում 10,000 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով և մեկ բաժնետոմսի համար 14,251.5 ՀՀ դրամ առաջարկի գևով: Այս բաժնետոմսերի դիմաց ստացված ընդհանուր հատուցումը կազմել է 6,911,978 հազ. ՀՀ դրամ: Անվանական արժեքի և ստացված դրամական հատուցման տարբերությունը ճանաչվել է Էմիսիոն եկամուտ՝ 2,061,978 հազ. ՀՀ դրամ: Բաժնետոմսերի այս թողարկումը գրանցվել է ՀՀ Կենտրոնական բանկի կողմից:

**Բաժնետիրական կապիտալի համալրում չբաշխված շահույթի հաշվին** 2024թ. հոկտեմբերի 25-ին Բանկի խորհուրդը որոշեց ավելացնել Բանկի բաժնետիրական կապիտալը՝ չբաշխված շահույթից 29,925,000 հազար ՀՀ դրամ ուղղելով բաժնետիրական կապիտալին: Արդյունքում կապիտալն աճել է մինչև 89,775,000 հազ. ՀՀ դրամ: Բաժնետիրական կապիտալի ավելացումն իրականացվել է նաև առկա բաժնետոմսերի անվանական արժեքի 10,000 դրամից 15,000 ՀՀ դրամի ավելացմամբ:

**Պահուստների բնույթը և նպատակը**

**Հողի, շենքերի և փոխադրամիջոցների վերազնահատումից աճ.** Հողի, շենքերի և փոխադրամիջոցների վերազնահատումից աճը ներառում է մինչև հողի, շենքերի և փոխադրամիջոցների ապաճանաչումը կամ արժեզրկումը դրանց կուտակային դրական վերազնահատված արժեքը:

**Չլիաձոր պահուստի համալրում Էմիսիոն եկամտի հաշվին** 2024թ. հոկտեմբերի 25-ին Բանկի խորհուրդը որոշել է Էմիսիոն եկամտից 5,216,250 հազ. ՀՀ դրամ փոխանցել Բանկի պահուստային ֆոնդ, որը ներկայացված է սույն հաշվետվության մեջ «Չբաշխված շահույթ» բաժնում: 2024 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խմբի պահուստային կապիտալը կազմում է 13,466,250 հազ. ՀՀ դրամ (2023 թ.՝ 8,250,000 հազ. ՀՀ դրամ):

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

Պահուստային ֆոնդը ստեղծվել է Բանկի կանոնադրության համաձայն, որը նախատեսում է այդ նպատակների համար պահուստի ստեղծում Բանկի նորմատիվային հաշվետվողականության պահանջների ներքո ներկայացված կանոնադրական կապիտալի ոչ պակաս, քան 15%-ի չափով: Պահուստային ֆոնդը չբաշխվող պահուստ է, որը ստեղծվում է նորմատիվային կանոնակարգերով սահմանված կարգով՝ ընդհանուր բանկային ռիսկերի, ներառյալ ապագա կորուստների և այլ չնախատեսված ռիսկերի կամ պայմանական դեպքերի առնչությամբ:

**Շահաբաժիններ.** 2024թ. մայիսի 14-ի բաժնետերերի ժողովում Բանկը 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար հայտարարել է շահաբաժիններ՝ ընդհանուր 5,500,000 հազ. ՀՀ դրամ (2023թ.՝ 4,400,000 հազ. ՀՀ դրամ) սովորական բաժնետոմսերի համար՝ 1,000 ՀՀ դրամ մեկ բաժնետոմսի դիմաց (2023թ.՝ 800 ՀՀ դրամ մեկ բաժնետոմսի դիմաց): Շահաբաժինները վճարվել են 2024թ մայիսին:

**Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ** Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթը հաշվարկվում է որպես մայր կազմակերպության բաժնետերերին վերագրելի տարեկան շահույթի և տարվա ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի միջին կշռված քանակի հարաբերություն:

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2025թ.	31/03/2024թ.
<b>Մայր կազմակերպության սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող շահույթ</b>	<b>7,783,561</b>	<b>5,803,989</b>
Սովորական բաժնետոմսերի միջին կշռված քանակ	5,985,000	5,500,000
<b>Մեկ բաժնետոմսի գծով շահույթ, Բազային և նուսրացված, մայր կազմակերպության բաժնետերերին վերագրելի, ՀՀ դրամ</b>	<b>1,300.51</b>	<b>1,055.27</b>

**24 Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումներ**

*«ԱԿԲԱ Բանկ» Բաց Բաժնետիրական Ընկերության կապիտալում աշխատակիցների բաժնեմասնակցության ծրագիր*

2021թ. «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ-ն, «ԱԿԲԱ Բանկ» ԲԲԸ-ն և «ԱԿԲԱ Լիզինգ» ՓԲԸ-ն գործարկել են Աշխատակիցների բաժնեմասնակցության երկփուլ ծրագիր (այսուհետ՝ «Ծրագիր»), որը մոտ 1100 աշխատակցի հնարավորություն է տվել դառնալ «ԱԿԲԱ Բանկ»-ի, «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիայի» և «ԱԿԲԱ Լիզինգ»-ի բաժնետեր՝ խմբի աշխատանքի վարձատրության, առաջխաղացման, հավատարմության և տաղանդների կառավարման համակարգի շրջանակներում:

Ծրագրի շրջանակներում «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ-ն ստանձնել է հանձնառություն՝ «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ-ի, «ԱԿԲԱ Բանկ» ԲԲԸ-ի և «ԱԿԲԱ Լիզինգ» վարկային կազմակերպություն ՓԲԸ-ի աշխատակիցներին նվիրաբերելու Բանկի 300,000 (երեք հարյուր հազար) սովորական բաժնետոմս՝ յուրաքանչյուրը 10,000 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով:

2021թ. հունիսին խմբի աշխատակիցները «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ-ից ստացել են Բանկի 145,980 սովորական բաժնետոմս (Փուլ 1): 2023թ. հունիսին նրանք ստացել են ևս 133,380 սովորական բաժնետոմս՝ տրամադրման ամսաթվի դրությամբ (Փուլ 2) մեկ բաժնետոմսի դիմաց 12,591 ՀՀ դրամ իրական արժեքով, առանց որևէ հատուցման և նախապայմանների:

2023թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Ծրագրով տրամադրված բաժնետոմսերի ընդհանուր իրական արժեքը կազմել է 3,517,422 հազ. ՀՀ դրամ: Այս գումարից 440,927 հազ. ՀՀ դրամը ճանաչվել է որպես անձնակազմի գծով ծախս՝ 2023թ. շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվությունում և որպես բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների գծով պահուստ՝ սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին համախմբված հաշվետվությունում (2022թ.՝ 624,238 հազ. ՀՀ դրամ):

Բանկի բաժնետոմսերի իրական արժեքի գնահատման նպատակով «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա»-ն և «ԱԿԲԱ Բանկ»-ը ներգրավել են անկախ խորհրդատուներ: Բաժնետոմսերի գնահատման համար օգտագործվել է շահաբաժինների գեղչման մեթոդը, որ ներառում է.

- ֆինանսական մոդելի ընդհանուր ենթադրությունների և կառուցվածքի որոշում.

- Բանկի և նրա դուստր ձեռնարկությունների հաշվեկշռի կանխատեսում.
- Բանկի և նրա դուստր ձեռնարկությունների ֆինանսական արդյունքի կանխատեսում.
- Շահաբաժինների կանխատեսում՝ հաշվի առնելով կապիտալի համարժեքության և իրացվելիության պահանջները.
- Չեղչի դրույքաչափի որոշում.
- Բանկի մնացորդային արժեքի որոշում.
- Ֆինանսական արդյունքների կանխատեսման մեջ չներառված ակտիվների և պարտավորությունների վերլուծություն.
- Բանկի սեփական կապիտալի 100%-ի հաշվարկ:

## 25 Պայմանական դեպքեր և պարտավորություններ

**Գործառնական միջավայր.** Հայաստանի Հանրապետությունը շարունակում է տնտեսական բարեփոխումները և իրավական, հարկային ու օրենսդրական համակարգերի զարգացումը՝ շուկայական տնտեսության պահանջներին համապատասխան: Հայաստանի տնտեսության ապագա կայունությունը առավելապես կախված է այս բարեփոխումներից և զարգացումներից, ինչպես նաև կառավարության կողմից իրականացվող տնտեսական, ֆինանսական և դրամավարկային քաղաքականությունների արդյունավետությունից:

Ղեկավարությունը կարծում է, որ ձեռնարկում է համապատասխան միջոցներ՝ աջակցելու հմբի բիզնեսի կայունությանը ներկա պայմաններում:

**Իրավական միջավայր.** Իր բնականոն գործունեության ընթացքում հմբի դեմ կարող են հարուցվել դատական հայցեր և պահանջներ: Ղեկավարության համոզմամբ նման հայցերի և պահանջների արդյունքում ծագող հնարավոր պարտավորությունները (առկայության դեպքում) էական բացասական ազդեցություն չեն ունենա հմբի ֆինանսական վիճակի կամ հետագա գործունեության արդյունքների վրա:

**Հարկեր.** ՀՀ-ում հարկային համակարգը համեմատաբար նոր է և բնութագրվում է օրենսդրության, պաշտոնական հայտարարությունների և դատարանի որոշումների հաճախակի փոփոխություններով, որոնք երբեմն անորոշ են, հակասական և ելթակա են տարբեր մեկնաբանությունների: Հարկերը ենթակա են ստուգման և ուսումնասիրության մի շարք մարմինների կողմից, որոնք իրավասու են կիրառել տույժեր, տուգանքներ և տուկոսային վճարներ: Հարկային օրենսդրության խախտման դեպքում հարկային մարմինների կողմից լրացուցիչ հարկերի, տուգանքների կամ տուգանքների գծով պարտավորություններ չեն կարող առաջադրվել, եթե խախտման ամսաթվից անցել է երեք տարի:

Այս հանգամանքները կարող են ՀՀ-ում ստեղծել ավելի էական հարկային ռիսկեր, քան այլ երկրներում: Ղեկավարությունը կարծում է, որ հարկային պարտավորությունները կատարվել են պատշաճ կերպով՝ հիմնվելով Հայաստանի գործող հարկային օրենսդրության, պաշտոնական հայտարարությունների և դատարանի որոշումների մեկնաբանությունների վրա: Այնուամենայնիվ, համապատասխան մարմինների մեկնաբանությունները կարող են տարբեր լինել, և ֆինանսական հաշվետվությունների վրա ազդեցությունը, եթե իշխանությունները հաջողությամբ իրականացնեին իրենց մեկնաբանությունները, կարող էր զգալի լինել:

**Վարկային բնույթի պարտավորություններ.** 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2023 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հմբի պայմանական և պայմանագրային պարտավորությունները ներառում են հետևյալ հոդվածները.

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2025 թ.	31/12/2024 թ.
<b>Վարկային բնույթի պարտավորություններ</b>		
Վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ	29,215,872	35,710,592
Ակրեդիտիվներ և երաշխիքներ	43,809,823	37,798,854
<b>Պայմանական դեպքեր և պարտավորություններ</b>	<b>73,025,695</b>	<b>73,509,446</b>

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Վարկեր և վարկային գծեր և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
<b>ԱՎԿ պահուստ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>67,633</b>	<b>1,950</b>	<b>5,972</b>	<b>75,555</b>
Նոր ակտիվներ	5,965	-	-	5,965
Մարված ակտիվներ	(4,853)	(1,094)	(706)	(6,653)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	153	(153)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(494)	494	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(337)	(158)	495	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(67)	118	1,546	1,598
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և էլակետային տվյալների փոփոխություններ	(995)	(69)	33	(1,031)
Արտարժույթի ճշգրտումներ	124	0	3	127
<b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>	<b>67,129</b>	<b>1,088</b>	<b>7,344</b>	<b>75,561</b>

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Վարկեր և վարկային գծեր և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
<b>ԱՎԿ պահուստ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>60,857</b>	<b>928</b>	<b>4,202</b>	<b>65,987</b>
Նոր ակտիվներ	23,001	-	-	23,001
Մարված ակտիվներ	(17,955)	(354)	(1,615)	(19,924)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	123	(123)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(280)	280	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(903)	(51)	954	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(107)	1,263	1,940	3,096
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և էլակետային տվյալների փոփոխություններ	3,281	13	527	3,821
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(384)	(6)	(36)	(426)
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>67,633</b>	<b>1,950</b>	<b>5,972</b>	<b>75,555</b>

2025թ. մարտի 31-ի հաշվետու ժամանակաշրջանի համար երաշխիքների և ակրեդիտիվների հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>36,682,009</b>	<b>68,010</b>	<b>1,048,835</b>	<b>37,798,854</b>
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	16,579,909	-	-	16,579,909
Մարված ակտիվներ	(10,456,336)	-	(104,815)	(10,561,151)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(56,290)	56,290	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(76,329)	-	76,329	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(7,789)	-	-	(7,789.13)
<b>Առ 31 մարտի 2025թ.</b>	<b>42,665,174</b>	<b>124,300</b>	<b>1,020,348</b>	<b>43,809,823</b>

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
<b>ԱՎԿ պահուստ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>411</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>421</b>
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	342	-	-	342
Մարված ակտիվներ	(179)	-	(1)	(180)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(1)	-	1	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	-	-	-	-
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(8)	-	-	(8)
Արտարժույթի ճշգրտումներ	-	-	-	-
<b>Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.</b>	<b>565</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>573</b>

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի հաշվետու ժամանակաշրջանի համար երաշխիքների և ակրեդիտիվների հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
<b>Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>31,257,294</b>	<b>573,493</b>	<b>292,629</b>	<b>32,123,416</b>
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	29,639,882	-	-	<b>29,639,882</b>
Մարված ակտիվներ	(23,595,156)	(123,493)	(242,502)	(23,961,151)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(68,010)	68,010	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(548,708)	(450,000)	998,708	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(3,293)	-	-	<b>(3,293)</b>
<b>Առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.</b>	<b>36,682,009</b>	<b>68,010</b>	<b>1,048,835</b>	<b>37,798,854</b>

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. Մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
<b>ԱՎԿ պահուստ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</b>	<b>8,750</b>	<b>9</b>	<b>5</b>	<b>8,764</b>
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	352			<b>352</b>
Մարված ակտիվներ	(8,620)	(2)	(4)	<b>(8,625)</b>
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1)	1	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(5)	(7)	13	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ				
Արտարժույթի ճշգրտումներ	-	-	-	-
<b>Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.</b>	<b>411</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>421</b>

**26 Չուտ տոկոսային եկամուտ**

Չուտ տոկոսային եկամտի կազմը.

Հազ. ՀՀ դրամ	01/01/25- 31/03/25թ.	01/01/24- 31/03/24թ.
<b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ</b>		
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	19,436,774	15,853,162
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերով ստացվելիք գումարներ	814,683	1,533,235
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	241,776	377,978
Այլ	25	29,436
	<b>20,493,258</b>	<b>17,793,811</b>
<b>Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ</b>		
Պարտքային գործիքներ	1,136,966	516,529
<b>Տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով</b>	<b>21,630,223</b>	<b>18,310,340</b>
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	3,255,885	2,950,262
Այլ տոկոսային եկամուտ	22,180	55,176
<b>Այլ տոկոսային եկամուտ</b>	<b>3,278,065</b>	<b>3,005,438</b>
<b>Ընդամենը տոկոսային եկամուտ</b>	<b>24,908,289</b>	<b>21,315,778</b>
<b>Տոկոսային ծախս</b>		
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	6,562,331	6,600,891
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս փոխառություններ, բացառությամբ վարձակալության պարտավորությունների	2,234,107	2,106,023
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	905,754	494,727
Հետզնման պայմանագրերով վճարման ելթակա գումարներ	9,819	-
Այլ	29,927	16,529
<b>Արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային ծախս</b>	<b>9,741,938</b>	<b>9,218,170</b>
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	107,959	117,356
<b>Տոկոսային ծախս</b>	<b>9,849,897</b>	<b>9,335,525</b>
<b>Չուտ տոկոսային եկամուտ</b>	<b>15,058,392</b>	<b>11,980,253</b>

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

**27 Միջնորդավճարների գծով զուտ եկամուտ**

Միջնորդավճարների գծով զուտ եկամտի կազմը.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>01/01/25- 31/03/25թ.</b>	<b>01/01/24- 31/03/24թ.</b>
Պլաստիկ քարտերի սպասարկում	2,816,989	2,405,632
Դրամական փոխանցումներ	255,761	234,905
Կանխիկացման ծառայություններ	149,257	135,903
Երաշխիքների և ակրեդիտիվների թողարկում	452,354	352,396
Միջնորդավճարներ վարձակալության սարքավորումների մատակարարներից	84,898	107,740
Բանկային հաշիվների սպասարկման վճարներ	45,392	44,339
Ապահովագրական գործակալ հանդես գալու միջ.	100,195	55,473
Այլ	68,541	208,464
<b>Միջնորդավճարների գծով եկամուտ</b>	<b>3,973,388</b>	<b>3,544,853</b>
Պլաստիկ քարտերի սպասարկում	1,697,903	1,193,429
Դրամական փոխանցումներ	44,592	45,171
Այլ	170,585	122,032
<b>Միջնորդավճարների գծով ծախս</b>	<b>1,913,080</b>	<b>1,360,632</b>
<b>Միջնորդավճարների գծով զուտ եկամուտ</b>	<b>2,060,308</b>	<b>2,184,221</b>

**28 Այլ եկամուտ**

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>01/01/25- 31/03/25թ.</b>	<b>01/01/24- 31/03/24թ.</b>
Այլ ակտիվների վաճառքից ստացված միջոցներ	6,676	-
Ստացված տույժեր և տուգանքներ	-	210
Ստացված շահաբաժիններ	1,932	2,174
Այլ	10,177	262,546
<b>Ընդամենը այլ եկամուտ</b>	<b>18,785</b>	<b>264,930</b>

**29 Այլ գործառնական ծախսեր**

Գործառնական այլ ծախսերը ներառում են.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>01/01/25- 31/03/25թ.</b>	<b>01/01/24- 31/03/24թ.</b>
Երաշխիքային վճարներ ավանդների հատուցումը երաշխավորող հիմնադրամին	232,835	204,016
Հիմնական միջոցների օտարումից վնաս	28,699	23,264
Վարկերի հավաքագրման գծով ծախսեր	31,124	-
Շահութահարկից բացի այլ հարկեր	78,232	60,342
Ինկասացիայի գծով ծախսեր	33,150	45,626
Վճարված տույժեր և տուգանքներ	162	316
Այլ	317,704	367,066
<b>Այլ գործառնական ծախսեր</b>	<b>721,906</b>	<b>700,630</b>

**30 Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր**

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>01/01/25- 31/03/25թ.</b>	<b>01/01/24- 31/03/24թ.</b>
Գովազդային և մարքեթինգային ծառայություններ	131,729	133,363
Վերանորոգում և սպասարկում	339,941	456,888
Ծրագրային ապահովման սպասարկման ծախս	80,727	-
Կապ	111,732	114,294
Անվտանգություն	65,663	81,204
Կառավարչական այլ ծախսեր	94,906	-
Կոմունալ ծառայություններ և գրասենյակային պարագաներ	98,128	74,500
Ապահովագրություն	70,625	55,848
Ներկայացուցչական ծախսեր	41,553	14,897
Գործառնական վարձակալության գծով ծախս	4,136	16,976
Այլ	143,444	376,984
<b>Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր</b>	<b>1,182,584</b>	<b>1,324,954</b>

**31 Այլ արժեզրկման և պահուստների հակադարձում/(ծախս)**

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>01/01/25- 31/03/25 թ.</b>	<b>01/01/24- 31/03/24 թ.</b>
Պարտավորությունների գծով պահուստի հատկացում	-	-
Ոչ կյուրթական ակտիվների արժեզրկման գծով ծախս	-	-
Բռնագանձված ակտիվների արժեզրկման պահուստի հակադարձում	-	-
<b>Այլ արժեզրկման և պահուստների գծով ծախս</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**32 Ռիսկերի կառավարում**

**Ներածություն.** Խմբի ռիսկերի կառավարման համակարգը, Խմբի ռազմավարությանը համահունչ, ներառում է ռիսկերի կառավարման նորարարական և միջազգային գործիքներ, ռիսկերի կառավարման սկզբունքները սահմանող փաստաթղթեր և Խմբում ռիսկի մշակույթի պահպանման և տարածմանն ուղղված գործողություններ: Ռիսկը բնորոշ է Խմբի գործունեությանը և կառավարվում է ռիսկի նույնականացման, չափման, կառավարման, մոնիտորինգի և հաշվետվության համակարգերի շարունակական գործընթացի միջոցով, և վերահսկվում է ղեկավարության կողմից: Այս գործընթացը կարգավորվում է ռիսկերի սահմանաչափերով, ինչը ենթակա է մշտական վերահսկողության: Խմբում կատարվում է ռիսկի ազդեցության կառավարման պատասխանատվության բաշխում, ընդ որում յուրաքանչյուր անձ պատասխանատու է իր իրավասության ներքո գտնվող ռիսկերի համար:

Հիմնական ռիսկերը, որոնց ենթակա է Խումբը, վարկային, իրացվելիության, շուկայական (որը ներառում է առևտրային և ոչ առևտրային ռիսկերը) և գործառնական ռիսկերն են: Բացի այդ, Խումբը ուշադրությամբ հետևում է նոր առաջացող ռիսկերին, ինչպիսիք են կիբեռանվտանգության սպառնալիքները, և ապահովում է ռիսկերի կառավարման գործելակերպը կարգավորող չափանիշների պահպանումը: Կանոնավոր կերպով իրականացվում են այս ռիսկերի քանակական գնահատումներ՝ որոշումների կայացման գործընթացներին օժանդակելու և Խմբի շահութաբերությունն ու կայունությունը պահպանելու նպատակով:

**Ռիսկերի նույնականացում.** Ռիսկերի նույնականացումը Խմբի ներսում շարունակական գործընթաց է և իրականացվում է ռիսկերի կանոնավոր գնահատման, պորտֆելների շարունակական մոնիտորինգի, նոր բիզնես գործունեության և գործընթացների ռիսկերի գնահատման, բարդ և արտասովոր բիզնես գործարքների ռիսկերի գնահատման և ընդհանուր ռիսկի պրոֆիլի կանոնավոր մոնիտորինգի միջոցով:

**Ռիսկերի չափման և կառավարման համակարգեր.** Խումբը կիրառում է հատուկ մոտեցում տարբեր տեսակի ռիսկերի վերլուծության և գնահատման համար՝ օգտագործելով վիճակագրական մոդելներ, զգայունության վերլուծություններ և վերահսկելով հիմնական ռիսկերի ցուցանիշները: Անհրաժեշտության դեպքում Խումբը ձեռնարկում է համապատասխան միջոցներ՝ հնարավոր ռիսկերը լուծելու համար: Այս մոդելները ենթարկվում են կանոնավոր հակադարձ թեստավորման և վավերացման՝ դրանց ճշգրտությունը հաստատելու համար: Խումբը նաև

իրականացնում է սթրես թեստային վերլուծություններ՝ գնահատելու ծայրահեղ, ցածր հավանականության իրադարձությունների ազդեցությունը: Ռիսկերի կառավարման իր համապարփակ ռազմավարության ներքո Խումբը օգտագործում է ածանցյալ գործիքներ և այլ ֆինանսական գործիքներ՝ տոկոսադրույքների, արտարժույթի, սեփական կապիտալի շուկաների, վարկային ռիսկերի և ակնկալվող գործարքների հետ կապված ռիսկերի հեջավորման համար: Ավելին, Խումբն ակտիվորեն օգտագործում է վարկային ռիսկի մեղմման տարբեր գործիքներ:

**Ռիսկերի մոնիտորինգ և վերահսկում.** Խումբը հիմնականում մշտադիտարկման է ենթարկում և վերահսկում է ռիսկերը՝ պահպանելով նախատեսված սահմանաչափերը, որոնք որոշվել են ըստ Խմբի բիզնես ռազմավարության, շուկայական պայմանների և ռիսկի ախորժակի, առանձնահատուկ ուշադրություն դարձնելով կոնկրետ ճյուղերին՝ օպտիմալ դիվերսիֆիկացման մակարդակի հասնելու համար: Բացի այդ, Խումբը շարունակաբար գնահատում է իր ընդհանուր ռիսկ կրելու կարողությունը՝ կապված բոլոր ռիսկերի տեսակների և գործունեության բոլոր ռիսկերի ազդեցության հետ: Պարբերական ծանուցումներ են տրվում ռիսկի սահմանաչափերի խախտման դեպքում՝ ելնելով խախտման տեսակից և հրատապությունից: Այս ծանուցումները փոխանցվում են Խմբի համապատասխան ստորաբաժանումներին, ինչպես նաև գլխավոր գործադիր տնօրենին՝ քննարկելու և համապատասխան գործողություններ ձեռնարկելու համար:

**Ռիսկերի կառավարման հաշվետվության համակարգ.** Բոլոր բիզնես ուղղությունների համապատասխան տվյալները ուսումնասիրվում և մշակվում են ռիսկերը բացահայտելու, կառավարելու և մեղմելու և դրանք Խմբի յուրաքանչյուր կազմակերպության համար ռիսկերի ախորժակին համապատասխանեցնելու նպատակով: Բանկն ունի երկու հիմնական հաշվետվության գիծ՝ Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողով՝ Գործադիր ղեկավարությանը և Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողով՝ Խորհրդին: Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովին ներկայացվող հաշվետվությունը ներառում է ընդհանուր վարկային ռիսկի ենթարկվածության վերլուծություն, մանրամասն մակրոտնտեսական վերլուծություն, վարկերի համակենտրոնացման սահմանաչափերի մշտադիտարկում, ճեղքվածքների (GAP) վերլուծություն, VaR գնահատում, իրացվելիության գործակիցներ և նպատակային ցուցանիշների վերլուծություն, սթրես թեստ վերլուծություն, ընդհանուր ռիսկի ախորժակի վերահսկում և Խմբի յուրաքանչյուր կազմակերպության ռիսկերի պրոֆիլի փոփոխություններ:

Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովը քննարկում է ռիսկերի հետ կապված Եական խնդիրները և հաստատում քայլերը՝ ուղղված դրանց նվազեցմանը և կառավարմանը: Խորհուրդը եռամսյակային կտրվածքով ստանում է ռիսկերի համապարփակ հաշվետվություն, որը ներկայացնում է առանցքային տվյալներ՝ ընդհանուր ռիսկի ենթարկվածությունը գնահատելու և տեղեկացված որոշումներ կայացնելու համար: Ռիսկերի մանրամասն հաշվետվությունները պատրաստվում և տարածվում են կազմակերպության բոլոր մակարդակներում՝ ապահովելով կիրառելի և արդիական տեղեկատվության հասանելիություն յուրաքանչյուր ստորաբաժանման համար:

**Բանկի ռիսկերի կառավարման կառուցվածքը.**

**Խորհուրդ.** կրում է կազմակերպության ներսում ռիսկերի հայտնաբերման և վերահսկման հիմնական պատասխանատվությունը: Այնուամենայնիվ, առկա են առանձին անկախ մարմիններ, որոնք պատասխանատու են ռիսկերի կառավարման և մոնիթորինգի համար: Բանկի խորհուրդը պատասխանատու է ընդհանուր ռիսկերի կառավարման քաղաքականության, ռիսկերի կառավարման ռազմավարության և սկզբունքների հաստատման համար: Խորհուրդը վերահսկում է ռիսկերի կառավարումը՝ հաստատելով ռիսկերի ախորժակի շրջանակը, վերահսկողության շրջանակը և ռիսկերի կառավարման համապատասխան քաղաքականությունն ու սահմանաչափերը:

**Խորհրդին առընթեր Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողով.** աջակցում է Խորհրդին՝ Բանկի ռիսկերի պրոֆիլը և սահմանված ռիսկի ախորժակի համեմատ արդյունքները վերահսկելու նպատակով: Խորհրդին առընթեր Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովը կանոնավոր կերպով վերանայում է ռիսկերի կառավարման հաշվետվությունը և Խորհրդին է ներկայացնում բացահայտումներ և առաջարկություններ ռիսկի ընդհանուր բնութագրի և շուկայի իրավիճակի վերաբերյալ:

**Գլխավոր գործադիր տնօրեն.** Գլխավոր գործադիր տնօրենը պատասխանատվություն է կրում ռիսկերի կառավարման ընդհանուր գործընթացի մշտադիտարկման և կառավարման համար՝ շարունակաբար գնահատելով կազմակերպության ռիսկերի պրոֆիլը, վերահսկելով ռիսկերի կառավարման քաղաքականությունը և ռիսկերի կառավարման շրջանակը ինտեգրելով կազմակերպության ռազմավարությունում և բիզնես գործընթացներում:

**Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողով (գործադիր ղեկավարությանը).** Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովն ընդհանուր պատասխանատվություն է կրում Բանկի ռազմավարությանը և Ռիսկերի կառավարման շրջանակին ռիսկի պրոֆիլի համապատասխանությունը ստուգելու համար:

**Ռիսկերի կառավարման և համապատասխանության ստորաբաժանում.** Ռիսկերի կառավարման ստորաբաժանումը պատասխանատու է բոլոր տեսակի ռիսկերի սահմանման, գնահատման, վերահսկողության և կառավարման համար: Անկախ վերահսկման գործընթաց ապահովելու համար, յուրաքանչյուր քայլից հետո ներկայացվում է հաշվետվություն: Ռիսկերի կառավարման և համապատասխանության բաժինը վերահսկում է Բանկի բոլոր կառուցվածքային և տարածքային ստորաբաժանումները՝ ռիսկերի բացահայտման և կառավարման ուղղությամբ:

**Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման բաժին.** Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման բաժինը պատասխանատու է Բանկի ակտիվների և պասիվների և ընդհանուր ֆինանսական կառուցվածքի կառավարման համար: Այն նաև գլխավորապես պատասխանատու է Բանկի ֆինանսավորման, իրացվելիության և տոկոսադրույքի ռիսկերի համար:

**Ներքին աուդիտ.** Բանկի կողմից իրականացվող ռիսկերի կառավարման գործընթացը յուրաքանչյուր տարի աուդիտի է ենթարկվում Ներքին աուդիտի ստորաբաժանման կողմից, որը ստուգում է ինչպես ընթացակարգերի ամբողջականությունը, այնպես էլ Բանկի գործունեության համապատասխանությունը ընթացակարգերին: Ներքին աուդիտի ստորաբաժանումը անցկացված ստուգումների արդյունքները քննարկում է ղեկավարության հետ և իր եզրակացություններն ու առաջարկները ներկայացնում է Ներքին Աուդիտի հանձնաժողովին:

Դուստր կազմակերպությունում գործում է Բանկի ռիսկերի կառավարման կառուցվածքին համանման կառուցված, որը համահունչ է իր կոնկրետ գործառնություններին և կազմակերպչական կառուցվածքին: Թեև նրա դերերն ու պարտականությունները կարող են տարբեր լինել՝ ելնելով իր շրջանակից և գործողություններից, այն սովորաբար առաջնորդվում է որոշումների կայացման, ռիսկերի կառավարման և գործառնական վերահսկողության այնպիսի, որոնք համանման են Բանկի սկզբունքներին:

Խումբը ենթարկվում է ռիսկի մի քանի տեսակների, որոնց ամենատարածված տեսակները ներկայացված են ստորև:

**Պարտքային ռիսկ**

Վարկային ռիսկը առաջանում է այն ժամանակ, երբ մի կողմը չի կատարում մյուս կողմի նկատմամբ ունեցած ֆինանսական պարտավորությունները: Վարկային ռիսկը կարող է դրսևորվել հետևյալ ձևերով.

- Պարտապանը չի վճարում վարկի տոկոսները կամ մայր գումարը (սնանկության ռիսկ կամ դեֆոլտի ռիսկ)
- Պարտապանի կամ կոնտրագենտի վարկանիշը իջեցվում է (վարկանիշի նվազման ռիսկ)՝ ինչը վկայում է ռիսկի աճի մասին, որը կարող է անմիջապես հանգեցնել վարկին հարակից ապահովության միջոցի արժեքի կորստի. և
- Շուկայական առևտրի դեպքում կոնտրագենտը չի կատարում իր պարտավորությունները (կոնտրագենտի ռիսկ), ներառյալ մարումը:

Խումբը կառավարում և վերահսկում է վարկային ռիսկը՝ բանկի և նրա դուստր կազմակերպության համար սահմանելով ռիսկի ախորժակը, հանդուրժողականությունը և կարողությունների սահմանաչափերը: Իր ռիսկի ախորժակի մասին հաշվետվությունում կազմակերպությունը սահմանում է վարկային ռիսկի համապատասխան սահմանաչափեր՝

համակենտրոնացման ռիսկը կառավարելու և վարկային պորտֆելի օպտիմալ դիվերսիֆիկացման մակարդակ ապահովելու համար:

Խումբը հաստատել է վարկային որակի ստուգման գործընթաց՝ ապահովելու գործընկերների վարկունակության հնարավոր փոփոխությունների վաղ բացահայտումը, ներառյալ գրավների պարբերաբար վերանայումը: Վարկերի որակի ստուգման գործընթացը Խմբին թույլ է տալիս գնահատել հնարավոր վնասը այն ռիսկերի հետևանքով, որոնց նկատմամբ այն զգայուն է, և ձեռնարկել ուղղիչ գործողություններ:

Խումբը ներդրել է վարկային ռիսկերի կառավարման համապարփակ համակարգ, որը բաժանված է երկու լրացուցիչ ոլորտների.

- Վարկային ռիսկերի կառավարման համակարգ անհատական մակարդակում
- Վարկային ռիսկերի կառավարման համակարգ՝ պորտֆելի մակարդակում

Անհատական մակարդակում վարկային ռիսկի կառավարման համակարգը ներառում է հաճախորդի վարկունակության գնահատման համակարգեր, կորպորատիվ հաճախորդների վարկանիշային համակարգեր, ինչպես նաև կիրառական և վարքագծային միավորների մոդելների հիման վրա ստեղծված ֆինանսական և տնտեսական վերլուծական ավտոմատացված համակարգեր, որոնք ներդրվել են Խմբի բոլոր երեք բիզնես ուղղությունների համար՝ (Մանրածախ, կորպորատիվ և գյուղատնտեսական):

Վարկային պորտֆելի մակարդակում ռիսկերի կառավարման համակարգը ներառում է ինչպես ակնկալվող, այնպես էլ անսպասելի կորուստների գնահատում: Վերջինիս հիման վրա Կազմակերպությունը հաշվարկում է իր տնտեսական կապիտալը վարկային ռիսկի համար: ՖՅՄՍ 9-ի տեսանկյունից Կազմակերպությունը կիրառում է վարկային պորտֆելի սեզմենտավորում և մշակում մոդելներ յուրաքանչյուր հատվածի համար PD, LGD և EAD գնահատելու համար:

**Ածանցյալ ֆինանսական գործիքների ռիսկը.** Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներից ծագող վարկային ռիսկը ցանկացած պահի սահմանափակվում է ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված դրական իրական արժեքով:

**Վարկային պարտավորությունների հետ կապված ռիսկեր.** Խումբը իր հաճախորդներին տրամադրում է բանկային երաշխիքների և ակրեդիտիվների ստացման հնարավորություն, որոնց գծով Խմբի մոտ կարող է անհրաժեշտություն ծագել հաճախորդների անունից կատարելու վճարումներ: Հաճախորդները վճարումները կատարում են պայմանագրերում ամրագրված պայմանների համաձայն: Խումբը կրում է ռիսկեր, որոնք համարժեք են վարկային ռիսկերին, և նվազեցվում են Նույն ընթացակարգերի և ռիսկի վերահսկման քաղաքականության վարման շնորհիվ:

**Վարկային ռիսկի առավելագույն չափը ֆինանսական գործիքների գծով.** Ռիսկի առավելագույն չափը ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվության տարրերի վրա, ներառյալ ածանցյալ գործիքները, զտման և գրավի պայմանագրերի միջոցներով ռիսկը մեղմացնելու ազդեցությունից առաջ, ներկայացված է հաշվեկշռային արժեքով:

Իրական արժեքով ներկայացված ֆինանսական գործիքների դեպքում, հաշվեկշռային արժեքը արտահայտում է ընթացիկ վարկային ռիսկը, բայց ոչ ռիսկի առավելագույն չափը, որը կարող է առաջանալ արժեքի փոփոխությունից:

Ֆինանսական գործիքների յուրաքանչյուր մակարդակի վարկային ռիսկի առավելագույն չափի վերաբերյալ առավել մանրամասն տեղեկատվությունը ներկայացված է առանձին ծանոթագրություններում: Ապահովման միջոցների և ռիսկի նվազեցման այլ մեթոդների ազդեցությունը ներկայացված է Ծանոթագրություններ 12-ում և 13-ում:

**Արժեզրկման գնահատում.** Խումբը հաշվարկում է ակնկալվող վարկային կորուստը (ԱՎԿ) հավանականությամբ կշռված երեք սցենարների միջոցով՝ գնահատելու դրամական միջոցների ակնկալվող պակասը՝ զեղչված սկզբնավորման պահին արդյունավետ տոկոսադրույքով (EIR): Դրամական միջոցների պակասորդը սահմանվում է որպես կազմակերպությանը վճարման ենթակա պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի և ակնկալվող դրամական միջոցների հոսքերի միջև տարբերությունը, որը կազմակերպությունն ակնկալում է ստանալ՝ հաշվի առնելով

հնարավոր վարկային ռիսկը: ԱՎԿ-ի հաշվարկների մեխանիզմը մանրամասն ներկայացված է ստորև՝ առանցքային բաղադրիչներով, ներառյալ.

- PD            Դեֆոլտի հավանականությունը (PD) ներկայացնում է սահմանված ժամանակային տիրույթում դեֆոլտի հավանականության գնահատումը: Դեֆոլտ կարող է առաջանալ գնահատված ժամանակահատվածի ցանկացած պահի, եթե գործիքը շարունակում է մնալ պորտֆելում և նախկինում չի ապաճանաչվել:
- EAD            Դեֆոլտի դեպքում գործիքի արժեքը (EAD) ապագա դեֆոլտի ամսաթվի դրությամբ գործիքի գնահատված արժեքն է՝ հաշվի առնելով հաշվետու ամսաթվից հետո ակնկալվող փոփոխությունների ազդեցությունը, Սա ներառում է մայր գումարի և տոկոսների պլանավորված կամ չպլանավորված մարումները, պարտավորված միջոցների ակնկալվող գումարները և բաց թողնված վճարումների արդյունքում կուտակված տոկոսները:
- LGD            Դեֆոլտի դեպքում կորստի չափը դրամական միջոցների կորստի գնահատումն է, որն առաջանում է, երբ որոշակի պահի տեղի է ունենում դեֆոլտ: Դա պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի և այն դրամական միջոցների հոսքերի տարբերությունն է, որոնք վարկատուն ակնկալում է ստանալ՝ ներառյալ գրավների իրացումից միջոցները: Սովորաբար, LGD-ն արտահայտվում է որպես դեֆոլտի դեպքում գործիքի արժեքից (EAD) տոկոս

ԱՎԿ պահուստը հիմնվում է վարկային վնասների վրա, որոնք ակնկալվում է, որ կառաջանան ակտիվի կյանքի ընթացքում (ակտիվի կյանքի ընթացքում ակնկալվող վարկային վնաս կամ ԱՎԱՎԿ): Այն դեպքում, եթե առկա չէ վարկային ռիսկի զգալի աճ սկզբնական ճանաչումից հետո, ապա պահուստը հիմնվում է 12 ամսվա ընթացքում ակնկալվող վարկային վնասի վրա (12ամԱՎԿ): 12ամԱՎԿ-ը ԱՎԱՎԿ-ի այն մասն է, որը ներկայացնում է ֆինանսական գործիքի գծով պարտավորությունների չկատարման դեպքերի արդյունք հանդիսացող ԱՎԿ-ները, որոնք հնարավոր են հաշվետու ամսվան հաջորդող 12 ամիսների ընթացքում: Ինչպես ԱՎԱՎԿ-ն, այնպես էլ 12ամԱՎԿ-ն հաշվարկվում են անհատական կամ խմբային հիմունքով՝ ելնելով ֆինանսական գործիքների համապատասխան պորտֆելի բնույթից:

Խումբը սահմանել է քաղաքականություն՝ գնահատելու յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ֆինանսական գործիքի վարկային ռիսկի զգալի աճի հայտանիշները՝ սկզբնական ճանաչման պահից ի վեր, հաշվի առնելով ֆինանսական գործիքի մնացորդային ժամկետի ընթացքում տեղի ունեցող դեֆոլտի ռիսկի փոփոխությունը: Վերոնշյալ գործընթացի հիման վրա, Խումբը խմբավորում է իր վարկերը՝ ըստ փուլերի, ինչպես նկարագրված է ստորև.

- Փուլ 1.            Վարկերի սկզբնական ճանաչման ժամանակ Խումբը պահուստ է ճանաչում 12 ամսվա ԱՎԿ-ի հիման վրա: 1-ին փուլի վարկերը ընդգրկում են նաև գործիքներ, որոնց դեպքում վարկային ռիսկը բարելավվել է, և վարկը վերադասակարգվել է 2-րդ փուլից:
- Փուլ 2.            Երբ գործիքի վարկային ռիսկը զգալիորեն աճել է սկզբնական ճանաչումից հետո, Խումբը պահուստը ճանաչում է վարկի գործողության ամբողջ ժամկետի ընթացքում ակնկալվող վարկային կորուստների (ԱՎԱՎԿ) համար: 2-րդ փուլի վարկերը ընդգրկում են նաև գործիքներ, որոնց դեպքում վարկային ռիսկը բարելավվել է, և վարկը վերադասակարգվել է 3-րդ փուլից:
- Փուլ 3.            Արժեզրկված համարվող վարկեր:
- POCI.            Ձեռք բերված կամ ստեղծված՝ արժեզրկված (POCI) ակտիվները ֆինանսական ակտիվներ են, որոնք արժեզրկված են սկզբնական ճանաչման ժամանակ: Տվյալ ակտիվները սկզբնական ճանաչման ժամանակ հաշվառվում են իրական արժեքով, և տոկոսային եկամուտը հետագայում ճանաչվում է վարկային ռիսկով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքի հիման վրա: ԱՎԿ-ն միայն ճանաչվում կամ ապաճանաչվում է այնքանով, որքանով որ հետագայում փոխվում է ակտիվի գործողության ամբողջ ժամկետի ընթացքում ակնկալվող վարկային կորուստների գնահատականը:

**Դեֆոլտի սահմանումը.** Խումբը ֆինանսական գործիքը համարում է դեֆոլտի ենթարկված և, հետևաբար, Փուլ 3 (վարկային տեսանկյունից արժեզրկված) ԱՊԿ-ի հաշվարկների համար բոլոր այն դեպքերում, երբ.

- վարկառուի պայմանագրային վճարումների գծով ավելի քան 90 օր կետանցը.

**«ԱՎԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

- տվյալ վարկառուի բոլոր պարտավորությունները, եթե դրանցից առնվազն մեկը Բանկում և/կամ այլ ֆինանսական կազմակերպություններում 90 օրից ավելի ժամկետանց է (ներառյալ ֆիզիկական անձի և անհատ ձեռնարկատիրոջ պատկանելությունը)։
- տվյալ վարկառուի բոլոր պարտավորությունները, եթե փոխկապակցված անձանց պարտավորություններից առնվազն մեկը Բանկում 90 օրից ավելի ժամկետանց է։
- վարկառուի անբարենպաստ ֆինանսական վիճակի պատճառով վերաֆինանսավորված կամ վերանայված ակտիվներ, որոնք Բանկում ավելի քան 30 օր ժամկետանց են։

Ֆինանսական գործիքը նաև համարվում է արժեզրկված՝ հիմք ընդունելով սահմանված այլ քանակական և որակական գործոններ, ինչպիսիք են.

- փոխկապակցված անձանց տրամադրված վարկերի որակը.
- վերանայման կարգավիճակը.
- ֆինանսական մոնիտորինգի արդյունքները, որոնք հաստատվում են ղեկավարության կողմից:
- վարկի ապահովման նվազեցում գրավատուի կողմից գրավի լրիվ կամ մասնակի կորստի, ֆիզիկական վնասի կամ ապօրինի վաճառքի կամ շուկայական արժեքի նվազման պատճառով վարկի ապահովության գործակցի նվազման հետևանքով.
- վարկերի կենտրոնացում այլ անձանց, ներառյալ ընտանիքի անդամների մոտ, վարկառուի կողմից վարկերի մարումից հրաժարում և 30-ից ավելի ժամկետանց օրերի առկայություն. Այս չափանիշը վերագրվում է բոլոր այն վարկերին, որոնց նկատմամբ կիրառվում է մոնիտորինգի եզրակացությունը:
- Ֆորս-մաժորային հանգամանքները՝ վարկառուի կամ միակ սեփականատիրոջ մահը, հաշմանդամությունը, ծանր հիվանդությունները: Այս չափանիշը կիրառվում է հաճախորդի բոլոր վարկերի նկատմամբ, և
- բնական աղետներ կամ համաճարակներ. Այս չափանիշը վերագրվում է բոլոր այն վարկերին, որոնց նկատմամբ կիրառվում է մոնիտորինգի եզրակացությունը:

Հաճախորդի անվճարունակության որակական գնահատման շրջանակներում խումբը նաև դիտարկում է մի շարք դեպքեր, որոնք կարող են վկայել վճարելու անհավանականության մասին՝ հիմնվելով ղեկավարության դատողության վրա: Երբ նման իրադարձություններ են տեղի ունենում, խումբը դիտարկում է, թե արդյոք այդ իրադարձությունը պետք է հանգեցնի նրան, որ հաճախորդը պետք է դիտարկվի որպես չկատարված և հետևաբար գնահատվի որպես Փուլ 3 ԱՎԿ-ի հաշվարկների համար, թե արդյոք 2-րդ փուլը տեղին է:

Ընկերության քաղաքականությունն է ֆինանսական գործիքը դիտարկել որպես «վերականգնված» և, հետևաբար, վերադասակարգմամբ դուրս բերել 3-րդ փուլից, երբ դեֆոլտի չափանիշներից ոչ մեկը գոյություն չունի առնվազն վեց ամիս անընդմեջ և կետանցի օրերի թիվը չի գերազանցել յոթ օրացուցային օրը: Ակտիվի վերականգնումից հետո այն 2-րդ կամ 1-ին փուլ դասակարգելու որոշումը կախված է վարկառուի կողմից պարտքի սպասարկման օրինաչափությունից և գնահատման ամսաթվի դրությամբ այլ ոչ առաջնային ՎՈՆԱ (SICR) չափանիշների առկայությունից:

**Հաճախորդներին տրված վարկեր**

*Խմբավորում.* Հաճախորդներին տրված 1-ին և 2-րդ փուլերի վարկերի, ինչպես նաև 3-րդ փուլի վարկերի համար, որոնք առանձին-առանձին ենթակա չեն արժեզրկման, խումբը հաշվարկում է ԱՎԿ-ը պորտֆելի մակարդակով: Բանկի կողմից առանձնացված են հետևյալ պորտֆելները, որոնք, PD PIT մատրիցները գնահատելու նպատակով հետազայում բաժանվում են ավելի փոքր թիրախային խմբերի:

- Կորպորատիվ վարկեր.
- Սպառողական վարկեր.
- Գյուղատնտեսական վարկեր.
- Հիփոթեքային վարկեր.

**Դեֆոլտի հավանականության գնահատման գործընթացը**

*Գանձապետական և միջբանկային հարաբերություններ.* Խմբի գանձապետական և միջբանկային հարաբերությունները և գործընկերները իրենցից ներկայացնում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող կազմակերպություններ, բանկեր, բրոքերներ-դիլերներ,

արտարժույթի առքուվաճառք իրականացնող ընկերություններ և քլիրինգային ընկերություններ: Ընկերությունների հարաբերությունների առումով Խմբի ֆինանսական ռիսկերի կառավարման բաժինը գնահատում է հրապարակայնորեն հասանելի տեղեկատվությունը, մասնավորապես ֆինանսական տեղեկատվությունը և այլ արտաքին տվյալներ, օր՝ արտաքին վարկանիշները:

Հաճախորդներին տրված վարկերի գծով դեֆոլտի հավանականությունը հիմնվում է անցյալ ժամանակաշրջանների տեղեկությունների վրա և հաշվարկվում է հավանականության փոփոխության մատրիցաներով՝ հիմք ընդունելով վարկային պորտֆելների ժամկետայնության վերաբերյալ առկա տեղեկությունները: Հավանականությունները հաշվարկվում են որպես 12 ամիս ժամանակաշրջանի ընթացքում դեֆոլտ կատեգորիաների միջև փոխանցվող վարկերի մասնաբաժինը ընդհանուր վարկերի նկատմամբ ժամանակաշրջանի սկզբի դրությամբ: Դեֆոլտի հավանականությունը հաշվարկելիս Խումբը դիտարկում է կանխատեսվող մակրոտնտեսական ցուցանիշները, որոնք ունեն Էական ազդեցություն դեֆոլտի հավանականության վրա՝ հաշվարկված ըստ ժամանակային շարքերի ռեգրեսիայի վերլուծության: Դեֆոլտի հավանականության կանխատեսումները գնահատվում են՝ հիմնվելով պաշտոնապես հասանելի հեռանկարային մակրոտնտեսական պարամետրերի վրա: Ժամանակային շարքի ռեգրեսիոն վերլուծությունը գնահատվում է հետևյալ ոլորտներով՝ գյուղատնտեսություն, բիզնես, սպառողական և հիփոթեքային վարկեր, որոնց արդյունքն այնուհետև աստիճանական իջեցվում է մինչև վարկերի կանխորոշված ենթախմբեր՝ հասնելու դեֆոլտի հավանականության PIT անցումային մատրիցներին:

Հիմք ընդունելով ընտրված մակրոտնտեսական պարամետրերի պատմական կանխատեսումների գնահատված շեղումը փաստացի միտումներից, հեռանկարային մակրոտնտեսական զարգացման երեք սցենարներ ուղղված են երեք PD PIT անցումային մատրիցների վերջնական արդյունքին, որոնք կշռված են 15%, 70% հավանականություններով՝ լավատեսական, բազային և հոռետեսական սցենարներին համապատասխան:

**Դեֆոլտի ժամանակ գործիքի արժեքը** Դեֆոլտի ժամանակ գործիքի արժեքը (EAD) իրենից ներկայացնում է արժեզրկման գնահատման ենթակա ֆինանսական գործիքների համախառն հաշվեկշռային արժեքը, որը հաշվի է առնում ինչպես հաճախորդի ունակությունը մեծացնելու իր վարկի գումարը առաջիկա դեֆոլտի դեպքում, այնպես էլ հնարավոր վաղաժամկետ մարումները: Փուլ 1-ում գտնվող ակտիվների համար Խումբը գնահատում է 12 ամսվա ընթացքում հնարավոր դեֆոլտի հավանականությունը: Փուլ 2-ին, Փուլ 3-ին և POCI դասին պատկանող ֆինանսական ակտիվների համար դեֆոլտի ժամանակ գործիքի արժեքը դիտարկվում է գործիքների ողջ կյանքի տևողության ընթացքում տեղի ունեցող դեպքերի համար:

**Դեֆոլտի ժամանակ կորստի չափը.** Խումբը դեֆոլտի ժամանակ կորստի չափը հաշվարկելու նպատակով օգտագործում է դեֆոլտի ամսաթվից հետո վերականգնումների վերաբերյալ պատմական տվյալները բոլոր դեֆոլտի ենթարկված վարկերի կտրվածքով: Դեֆոլտի ժամանակ կորստի չափը հաշվարկելու համար PD PIT-ի գնահատման համար օգտագործվող նախնական խմբավորումը հետագայում ենթարկվում է ենթախմբավորման՝ ըստ գրավի տեսակի: Դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ ողջ տեղեկատվությունը հավաքագրվում է դեֆոլտի ամսաթվից հետո՝ ըստ LGD խմբերի: Ժամանակային կտրվածքով վերջին ժամկետանց վարկերի համար հնարավոր վերադարձի հավանականությունը գնահատվում է նախկինում ժամկետանց վարկերի պոպուլյացիայի զարգացման գործակցով: Տվյալ շրջանակներում հաշվի են առնվում հավաքագրման քաղաքականության ցանկացած փոփոխություն: Հավաքագրվում է դեֆոլտի ամսաթվից հետո դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ ողջ տեղեկատվությունը և զեղչվում դեֆոլտի ամսաթվի դրությամբ՝ միջին արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդի օգտագործմամբ, յուրաքանչյուր LGD խմբի գծով: Դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ տեղեկատվությունը ներառում է բոլոր տեսակի դրամական ներհոսքերը ժամկետանց վարկերի գծով (վարկերի մարումից ստացված միջոցներ, երաշխավորից ստացված միջոցներ, գրավի առարկայի վաճառքից ստացված միջոցներ և այլն):

**Վարկային ռիսկի զգալի աճ.** Խումբը սահմանել է քաղաքականություն՝ գնահատելու յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ֆինանսական գործիքի վարկային ռիսկի զգալի աճի հայտանիշները՝ սկզբնական ճանաչման պահից ի վեր հաշվի առնելով ֆինանսական գործիքի մնացողային ժամկետի ընթացքում տեղի ունեցող դեֆոլտի ռիսկի փոփոխությունը: Ենթադրյալ կողմից օգտագործվող օբյեկտիվ չափանիշը վարկերի ժամկետանց օրերի մասին տեղեկատվությունն է: Խումբը եզրակացնում է, որ կա ակտիվների վարկային ռիսկի զգալի աճ, երբ փոխառուի այդ ակտիվների հետ կապված վճարումները ժամկետանց են ավելի քան 30 օրով:

Բանկի ղեկավարությունը նաև հաշվի է առնում հետևյալ գործոնները՝ վարկային ռիսկի աճը որոշելու համար.

- Հայաստանի այլ ֆինանսական հաստատություններում վարկառուի ժամկետանց օրերը.
- Նախասահմանված փոխկապակցված կողմերի ժամկետանց օրերը.
- Վարկառուի ֆինանսական պայմաններում զգալի դժվարությունները.
- Վարկառուի ֆինանսական վիճակի վատթարացման հետևանքով առաջացած վարկի պայմանների վերանայումը.
- Վարկառուի գործունեության ֆինանսական մոնիտորինգի արդյունքը.

### **Կանխատեսումային տեղեկատվություն և բազմակի տնտեսական սցենարներ**

ԱՎԿ մոդելներում խումբը հիմնվում է կանխատեսումային տեղեկատվության լայն շրջանակի վրա, մասնավորապես այնպիսի տնտեսական ելակետային տվյալների, ինչպիսիք են՝

#### **2024թ.**

- Համախառն ներքին արդյունքի աճ, %
- ՀՀ դրամ/ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, միջին ամսական
- ՀՀ դրամ-ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, տարեվերջին
- Արդյունաբերական արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %
- Գյուղատնտեսության համախառն արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %
- Ծառայությունների ծավալ (առանց առևտրի), տարեկան աճ %
- ՀՀ պետական բյուջե, դեֆիցիտ/ավելցուկ.

#### **2023թ.**

- Համախառն ներքին արդյունքի աճ, %
- ՀՀ դրամ/ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, միջին ամսական
- ՀՀ դրամ-ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, տարեվերջին
- Արտահանման աճ %, մյն ԱՄՆ դոլար
- Արդյունաբերական արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %
- Գյուղատնտեսության համախառն արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %
- Ծառայությունների ծավալ (առանց առևտրի), տարեկան աճ %
- ՀՀ պետական բյուջե, դեֆիցիտ/ավելցուկ.

Խումբը կանխատեսումային տեղեկատվությունը ստանում է երրորդ կողմի աղբյուրներից (Տնտեսական հետախուզության գրասենյակ, ՀՀ ԿԲ, ինչպես նաև ՀՀ Ֆինանսների նախարարություն): 15%, 70% և 15% հավանականությունները վերագրվում են համապատասխան սցենարներից յուրաքանչյուրին՝ լավատեսական, բազային և հոռետեսական սցենարներին:

### **Իրացվելիության ռիսկ և ֆինանսավորման կառավարում:**

Խումբը ենթարկվում է իրացվելիության ռիսկի՝ ինչպես ֆինանսավորման, այնպես էլ առևտրային իրացվելիության ռիսկի առումով: Ֆինանսավորման իրացվելիության ռիսկն այն ռիսկն է, որ խումբը կարող է չունենալ բավարար իրացվելի դրամական միջոցներ և ակտիվներ՝ իր պարտավորությունները կատարելու համար:

Առևտրային իրացվելիության ռիսկը ակտիվների արժեքի կորստի ռիսկն է, երբ շուկաները ժամանակավոր սեղմվում են, ինչը կարող է ստիպել խմբին կիրառել անսովոր ցածր գին կամ զրկել խմբին ցանկացած գնով ակտիվը դրամական միջոցների և ֆինանսավորման վերածելու հնարավորությունից:

Խմբի ներսում սթրեսային սցենարը, որը ընկած է մոդելի հիմքում և կարևոր է կառավարման նպատակների համար, հաշվի է առնում ինչպես խմբին բնորոշ սթրեսային դեպքերը, այնպես էլ ավելի լայնածավալ շուկայական ճգնաժամերը:

Ֆինանսավորման իրացվելիության ռիսկը սահմանափակելու համար ղեկավարությունը դիվերսիֆիկացնում է ֆինանսավորման աղբյուրները, ի լրում իր հիմնական ավանդային բազայի: Կյո գործընթացը ներառում է ակնկալվող դրամական միջոցների գնահատում և առաջնակարգ

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

---

ապահովման միջոցի առկայություն, որն անհրաժեշտության դեպքում կարող է օգտագործվել լրացուցիչ ֆինանսավորման ստացման համար:

Առևտրային իրացվելիության ռիսկը սահմանափակելու համար Խումբը պահպանում է բարձր իրացվելի և տարաբնույթ ակտիվների պորտֆել (բարձր իրացվելի ակտիվներ), որոնք կարող են հեշտությամբ իրացվել դրամական միջոցների հոսքերի չնախատեսված ընդհատման դեպքում:

Խումբը ունի նաև վարկային գծեր, ինչից այն կարող է օգտվել իրացվելիության կարիքների դեպքում: Բացի այդ, Խումբը ՀՀ ԿԲ-ում պահում է դրամային ավանդ (պարտադիր պահուստ), որի գումարը կախված է ներգրավված միջոցների ծավալից:

Իրացվելիության դիրքը գնահատվում և կառավարվում է Խմբի կողմից՝ հիմնվելով Կենտրոնական բանկի կողմից սահմանված իրացվելիության որոշակի գործակիցների վրա: Ի հավելումս նորմատիվային իրացվելիության ցուցանիշի, Խումբը իր «Ռիսկի ախորժակի մասին» հաշվետվությունում սահմանում է իրացվելիության ռիսկի ախորժակը, հանդուրժողականությունը, կարողությունների մակարդակները և իրացվելիության ռիսկի այլ համապատասխան սահմանաչափեր: Իրացվելիության ընդունելի մակարդակը պահպանելու համար Խումբը պահում է բարձր իրացվելի ակտիվներ, ներառյալ դրամական միջոցներ, նոստրո հաշիվներ, Հայաստանի կառավարության կողմից թողարկված պարտքային արժեթղթեր և կորպորատիվ պարտքային արժեթղթեր, որոնց համար առկա է ակտիվ և իրացվելի շուկա, որոնք գրավադրված չեն կամ որոնց օգտագործումը որևէ կերպ սահմանափակված չէ: Ցպահանջ վճարման ենթակա պարտավորությունները ներառում են հաճախորդների ընթացիկ հաշիվները և ցպահանջ ավանդները, ինչպես նաև ցանկացած այլ պարտավորություն, որը ենթակա է ցպահանջ վճարման:

**Շուկայական ռիսկ.** Շուկայական ռիսկը պոտենցիալ ֆինանսական վնասի ռիսկն է, որը պայմանավորված է շուկայական գների (տոկոսադրույքներ, ապրանքներ, վարկային սպրեդներ, փոխարժեքներ և սեփական կապիտալի գներ) կամ այլ պարամետրերի փոփոխություններով, որոնք ազդում են գների վրա, ինչպես, օրինակ, տատանումները և հարաբերակցությունները:

**Արժույթային ռիսկ.** Արժույթային ռիսկն արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների հետևանքով ֆինանսական գործիքների արժեքի տատանման ռիսկն է Տնօրինությունը սահմանել է արտարժույթային դիրքերի ավելի խիստ սահմանաչափեր, քան ԿԲ կողմից սահմանված նորմատիվներն են: Դիրքերը վերահսկվում են օրական կտրվածքով:

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների կառուցվածքն ըստ արժույթների:

<b>2025թ. մարտի 31</b>	<b>ՀՀ դրամ</b>	<b>I համբի արտարժույթ</b>	<b>II համբի արտարժույթ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ակտիվներ</b>				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	44,591,220	48,301,456	3,702,427	<b>96,595,103</b>
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	62,608	18,031		<b>80,639</b>
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	36,393,149	32,527,594	505,061	<b>69,425,804</b>
Ներդրումային արժեթղթեր	34,809,335	11,754,072		<b>46,563,407</b>
Հաճախորդներին տրված վարկեր	425,191,023	132,865,440	1,451,340	<b>559,507,802</b>
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	70,638,606	24,690,492		<b>95,329,098</b>
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	15,374,459	6,401,265	74,378	<b>21,850,102</b>
<b>Ընդամենը</b>	<b>627,060,400</b>	<b>256,558,350</b>	<b>5,733,206</b>	<b>889,351,956</b>
<b>Պարտավորություններ</b>				
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	366,640	414,858	1,026	<b>782,524</b>
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	364,882,009	192,403,408	3,907,930	<b>561,193,347</b>
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	30,530,510	12,366,757		<b>42,897,267</b>
Այլ փոխառություններ	76,161,644	36,450,279		<b>112,611,923</b>
Այլ պարտավորություններ	6,238,545	951,597	35,633	<b>7,225,775</b>
Ստորադաս վարկեր		12,775,445		<b>12,775,445</b>
<b>Ընդամենը</b>	<b>478,179,348</b>	<b>255,362,344</b>	<b>3,944,589</b>	<b>737,486,281</b>
<b>Չուտ դիրք</b>	<b>148,881,052</b>	<b>1,196,006</b>	<b>1,788,617</b>	<b>151,865,675</b>
<hr/>				
<b>2024թ. դեկտեմբերի 31</b>	<b>ՀՀ դրամ</b>	<b>I համբի արտարժույթ</b>	<b>II համբի արտարժույթ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ակտիվներ</b>				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	59,885,878	43,310,394	2,833,797	<b>106,030,069</b>
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	147,687	10,493	-	<b>158,180</b>
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	50,428,000	37,148,327	103,281	<b>87,679,608</b>
Ներդրումային արժեթղթեր	42,478,175	19,696,523	-	<b>62,174,698</b>
Հաճախորդներին տրված վարկեր	405,206,309	130,023,279	980,444	<b>536,210,032</b>
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	68,484,104	24,557,981	-	<b>93,042,085</b>
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	15,301,514	6,087,021	15,360	<b>21,403,895</b>
<b>Ընդամենը</b>	<b>641,931,667</b>	<b>260,834,018</b>	<b>3,932,882</b>	<b>906,698,567</b>
<b>Պարտավորություններ</b>				
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	1,347,850	419,579	-	<b>1,767,429</b>
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	393,599,082	193,745,581	2,974,553	<b>590,319,216</b>
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	26,997,701	12,410,875	-	<b>39,408,576</b>
Այլ փոխառություններ	57,440,951	52,115,977	-	<b>109,556,928</b>
Այլ պարտավորություններ	9,292,300	1,033,714	28,269	<b>10,354,283</b>
Ստորադաս վարկեր	-	12,632,502	-	<b>12,632,502</b>
<b>Ընդամենը</b>	<b>488,677,884</b>	<b>272,358,228</b>	<b>3,002,822</b>	<b>764,038,934</b>
<b>Չուտ դիրք</b>	<b>153,253,783</b>	<b>(11,524,210)</b>	<b>930,060</b>	<b>142,659,633</b>

**Գործառնական ռիսկ.** Գործառնական ռիսկը համակարգի խափանման, ներքին գործընթացների անհամապատասխանության կամ ծախսողման, աշխատակազմի կողմից թույլ տրված սխալների, խարդախությունների կամ արտաքին գործոնների հետևանքով հնարավոր կորուստի ռիսկն է: Երբ ներքին վերահսկողության համակարգը դադարում է գործել, գործառնական ռիսկերը կարող են վնաս հասցնել համբավին, ունենալ իրավական հետևանքներ կամ բերել ֆինանսական վնասներ: Խուճբը չի ենթադրում, որ բոլոր գործառնական ռիսկերը վերացված են, սակայն ներքին վերահսկողության համակարգի օգնությամբ և հնարավոր ռիսկերի որոշման և համապատասխան ռեակցիայի միջոցով Խուճբը կարող է կառավարել նման ռիսկերը: Գործառնական ռիսկերի կառավարման շրջանակում Խուճբը ներդրել է պաշտպանության երեք գիծ. Պաշտպանության առաջին գիծն ապահովում է առաջնագծի անձնակազմը և գործառնական ղեկավարությունը, երկրորդը՝ ռիսկերի կառավարման և համապատասխանության ուղղությունը, իսկ երրորդը՝ ներքին աուդիտը:

Գործառնական ռիսկերի կառավարման համակարգը ներառում է հետևյալ հիմնական ասպեկտները՝ ռիսկերի քարտեզագրում, միջադեպերի վերլուծություն և մշտական վերահսկողության գործառույթ: Ներքին վերահսկողության համակարգը ընդգրկում է պարտավորությունների արդյունավետ բաժանման, մուտքի թույլատվության, համադրման և հաստատման ընթացակարգեր, աշխատակազմի ուսուցում և գնահատում:

### **33 Իրական արժեքի չափում**

**Իրական արժեքի չափման գործընթաց.** Խմբի ղեկավարությունը սահմանում է ինչպես իրական արժեքի պարբերաբար չափման քաղաքականությունն ու ընթացակարգերը, օրինակ՝ չգնանշվող առևտրային, իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող արժեթղթերի, ածանցյալ ֆինանսական գործիքների, ներդրումային գույքի և շենքերի համար, այնպես էլ իրական արժեքի ոչ պարբերաբար չափման քաղաքականությունը, օրինակ՝ վաճառքի համար պահվող ակտիվների համար:

Արտաքին գնահատողները ներգրավվում են նշանակալի ակտիվների գնահատման համար, ինչպիսիք են հողը և շենքերը, փոխադրամիջոցները: Արտաքին գնահատողների ներգրավումը որոշվում է ղեկավարության կողմից: Ընտրությունը կատարվում է՝ հիմնվելով այնպիսի չափանիշների վրա, ինչպիսիք են շուկայի մասին տեղեկացվածությունը, վարկանիշը, անկախությունը և մասնագիտական ստանդարտների պահպանումը:

Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվին ղեկավարությունը վերլուծում է այն ակտիվների և պարտավորությունների արժեքների փոփոխությունները, որոնք ենթակա են վերագնահատման Խմբի հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության համաձայն: Այս վերլուծության համար ղեկավարությունը ստուգում է հիմնական տվյալները, որոնք կիրառվել են նախորդ գնահատման ժամանակ՝ համադրելով գնահատման հաշվարկի տեղեկատվությունը պայմանագրերի և այլ համապատասխան փաստաթղթերի հետ: Ղեկավարությունը Խմբի անկախ գնահատողների հետ միասին համեմատում է յուրաքանչյուր ակտիվի և պարտավորության իրական արժեքի փոփոխությունը յուրաքանչյուր համապատասխան արտաքին աղբյուրների հետ՝ որոշելու համար տվյալ փոփոխության հիմնավորված լինելը:

**Իրական արժեքի հիերարխիա.** Խուճբն օգտագործում է ֆինանսական գործիքների իրական արժեքների բացահայտման և գնահատման մեթոդների հետևյալ հիերարխիան ֆինանսական գործիքների իրական արժեքը որոշելու և բացահայտելու համար:

- 1-ին մակարդակ – համանման ակտիվների կամ պարտավորությունների համար ակտիվ շուկայում գնանշված գներ (չճշգրտված),
- 2-րդ մակարդակ. գնահատման այլ մեթոդ, որտեղ բոլոր նշանակալի ելակետային տվյալները, որոնք ունեն նշանակալի ազդեցություն իրական արժեքի գնահատման համար, ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն դիտարկելի են շուկայական տվյալներից:
- 3-րդ մակարդակ. մոդելներ, որոնք օգտագործում են մոդելներ, որոնք ունեն նշանակալի ազդեցություն գրանցված իրական արժեքի վրա, որոնք հիմնված չեն դիտարկելի շուկայական տվյալների վրա:

Իրական արժեքի բացահայտման նպատակով Խուճբը որոշել է ակտիվների և պարտավորությունների դասեր՝ հիմնվելով ակտիվի կամ պարտավորության բնույթի,

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

բնութագրերի և ռիսկերի և իրական արժեքի հիերարխիայի մակարդակի վրա, ինչպես նկարագրված է վերևում:

Հազ. ՀՀ դրամ

31 մարտի 2025թ.

	Իրական արժեքի չափում՝ օգտագործելով			
	Ակտիվ շուկաների գնանշումներ (Մակարդակ 1)	Նշանակալից դիտարկելի ելակետային տվյալներ (Մակարդակ 2)	Նշանակալից ոչ դիտարկելի ելակետային տվյալներ (Մակարդակ 3)	Ընդամենը
<b>Իրական արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորություններ</b>				
Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ				
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	80,639	-	<b>80,639</b>
Բաժնային գործիքներ	3,613,530	-	-	<b>3,613,530</b>
<b>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ</b>				
Պարտքային գործիքներ	-	4,480,195	-	4,480,195
Բաժնային գործիքներ	(10,817,368)	-	-	(10,817,368)
Չգնանշված բաժնային արժեթղթեր – տեղական ընկերություններ	-	-	11,215,524	<b>11,215,524</b>
<b>Ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b>				
Հիմնական միջոցներ - հող և շենքեր, տրանսպորտային միջոցներ	-	-	11,557,778	<b>11,557,778</b>
Ակտիվներ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	25,316,914	71,278,189	-	<b>96,595,103</b>
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	-	30,654,930	38,770,874	<b>69,425,804</b>
Պարտքային արժեթղթեր ամորտիզացված արժեքով	-	38,071,526	-	<b>38,071,526</b>
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	-	-	95,329,098	<b>95,329,098</b>
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	1,171,297	<b>1,171,297</b>
Հաճախորդներին տրված վարկեր	-	-	559,507,802	<b>559,507,802</b>
<b>Պարտավորություններ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է</b>				
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	245,701,526	315,491,821	<b>561,193,347</b>
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	42,897,267	-	<b>42,897,267</b>
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	-	414,083	368,441	<b>782,524</b>
Ստորադաս վարկեր	-	-	12,775,445	<b>12,775,445</b>
Այլ փոխառու միջոցներ	-	-	112,611,923	<b>112,611,923</b>
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	7,225,775	<b>7,225,775</b>

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. Մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

Հազ. ՀՀ դրամ

31 դեկտեմբերի 2024թ.

	Իրական արժեքի չափում՝ օգտագործելով			
	Ակտիվ շուկաների գնանշումներ (Մակարդակ 1)	Նշանակալից դիտարկելի ելակետային տվյալներ (Մակարդակ 2)	Նշանակալից ոչ դիտարկելի ելակետային տվյալներ (Մակարդակ 3)	Ընդամենը
<b>Իրական արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորություններ</b>				
Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ				
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	158,180	-	<b>158,180</b>
Բաժնային գործիքներ	3,300,159	-	-	<b>3,300,159</b>
<b>Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ</b>				
Պարտքային գործիքներ	-	12,867,997	-	<b>12,867,997</b>
Բաժնային գործիքներ	101,203	-	-	<b>101,203</b>
Չգնանշված բաժնային արժեթղթեր – տեղական ընկերություններ	-	-	296,704	<b>296,704</b>
<b>Ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b>				
Հիմնական միջոցներ - հող և շենքեր, տրանսպորտային միջոցներ	-	-	11,491,734	<b>11,491,734</b>
Ակտիվներ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	26,853,397	79,176,672	-	<b>106,030,069</b>
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	-	34,478,757	53,200,851	<b>87,679,608</b>
Պարտքային արժեթղթեր	-	45,608,635	-	<b>45,608,635</b>
ամորտիզացված արժեքով				
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	-	-	93,042,085	<b>93,042,085</b>
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	2,216,606	<b>2,216,606</b>
Հաճախորդներին տրված վարկեր	-	-	536,210,032	<b>536,210,032</b>
<b>Պարտավորություններ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է</b>				
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	262,448,448	327,870,768	<b>590,319,216</b>
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	39,408,576	-	<b>39,408,576</b>
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	-	418,616	1,348,813	<b>1,767,429</b>
Ստորադաս վարկեր	-	-	11,937,195	<b>11,937,195</b>
Այլ փոխառու միջոցներ	-	-	110,252,235	<b>110,252,235</b>
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	10,354,283	<b>10,354,283</b>

2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ բոլոր ֆինանսական գործիքների գնահատված իրական արժեքները մոտ են դրանց հաշվեկշռային արժեքներին:

**Պատահական մեթոդաբանություն և ենթադրություններ** Ստորև նկարագրված են այն մեթոդներն ու ենթադրությունները, որոնք օգտագործվում են համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում իրական արժեքով արտացոլված ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքը որոշելու համար, ինչպես նաև իրական արժեքով չարտացոլված այն հոդվածների իրական արժեքը որոշելու համար, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է:

*Ակտիվներ, որոնց իրական արժեքը մոտ է հաշվեկշռային արժեքին*

Բարձր իրացվելի կամ կարճաժամկետ մարման ժամկետով (երեք ամսից պակաս) ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների համար ենթադրվում է, որ դրանց հաշվեկշռային արժեքը մոտ է դրանց իրական արժեքին: Այս ենթադրությունը կիրառվում է նաև ցայսհանջ ավանդների և անժամկետ խնայողական հաշիվների նկատմամբ:

*Ոչ ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի չափումը*

Գույքի իրական արժեքը որոշվել է շուկայական համադրելի մեթոդի կիրառմամբ: Հողի և շենքերի գնահատված իրական արժեքները դասակարգվում են իրական արժեքի հիերարխիայի 3-րդ մակարդակում: Սա նշանակում է, որ գնահատողի կողմից կատարված գնահատումները հիմնված են շուկայական գործարքների գների վրա, Էական ճշգրտմամբ՝ հաշվի առնելով կոնկրետ գույքի բնույթը, գտնվելու վայրը կամ վիճակը: Այդ ակտիվների իրական արժեքները գնահատվում են անկախ, մասնագիտական որակավորում ունեցող և անհրաժեշտ լիցենզիաների տիրապետող՝ գույքի գնահատողների կողմից իրականացված գնահատումների հիման վրա: Նշանակալից ելակետային տվյալները և ենթադրությունները մշակվում են ղեկավարության հետ սերտ խորհրդակցությամբ: Լրացուցիչ տեղեկություններ ներկայացված են ստորև:

*Հող և շինություններ*

Գրասենյակի հողերի և շենքերի իրական արժեքները գնահատվում են եկամտի և շուկայական մոտեցումներով: Եկամուտի մոտեցումը կիրառվել է վարձակալությունից ստացված եկամտի գնահատված հոսքի կապիտալացմամբ՝ առանց կանխատեսվող գործառնական ծախսերի, օգտագործելով շուկայական եկամտաբերությունից բխող զեղչման դրույքաչափը, որը ենթադրվում է նմանատիպ անշարժ գույքի գծով վերջին գործարքներից: Երբ փաստացի վարձավճարը Էականորեն տարբերվում է գնահատված վարձավճարներից, ճշգրտումներ են կատարվում վարձակալության գնահատված արժեքի նկատմամբ: Վարձակալված գույքից դրամական միջոցների ներհոսքը գնահատելիս հաշվի է առնվում զբաղվածության ներկա մակարդակը, առկա վարձակալության պայմանները և ապագա վարձակալություններից վարձակալական վճարների ակնկալիքները շենքերի շահագործման մնացած տևողության ընթացքում:

Առավել նշանակալի ելակետային տվյալները, որոնցից որևէ մեկը դիտարկելի չէ, վարձակալության գնահատված արժեքն է, թափուրության մակարդակի և զեղչի դրույքաչափի վերաբերյալ ենթադրությունները: Գնահատված իրական արժեքը մեծանում է, եթե գնահատված վարձակալությունը մեծանում է, թափուրության մակարդակը նվազում է կամ եթե զեղչման տոկոսադրույքը (շուկայական եկամտաբերությունը) նվազում է: Ընդհանուր գնահատումները զգայուն են բոլոր երեք ենթադրությունների նկատմամբ: Ղեկավարությունը համարում է, որ ողջամտորեն հնարավոր այլընտրանքային ենթադրությունների շրջանակը ամենամեծն է վարձակալության արժեքների և թափուրության մակարդակների համար, և որ կա նաև փոխկապակցվածություն այս տվյալների միջև:

Շուկայական մոտեցումն արտացոլում է նմանատիպ գույքի համար վերջին շուկայական գործարքների դիտարկելի գները և ներառում է գույքին բնորոշ գործակիցներով ճշգրտումներ՝ ներառյալ չափը, գտնվելու վայրը, շենքի շինարարական-ինժեներական առանձնահատկությունները, տեխնիկական (ֆիզիկական) վիճակը, ծանրաբեռնվածությունը և օգտագործման նպատակը:

Նշանակալի ոչ դիտարկելի ելակետային տվյալներից է՝ ճշգրտումը գույքին բնորոշ գործակիցներով: Այս ճշգրտման չափն ու ուղղությունը կախված է նմանատիպ գույքի դիտարկելի շուկայական գործարքների քանակից և բնութագրերից, որոնք օգտագործվում են որպես գնահատման մեկնարկային կետ: Չնայած այս ելակետային տվյալը սուբյեկտիվ դատողության արդյունք է, դեկավարությունը գտնում է, որ ընդհանուր առմամբ ողջամտորեն հնարավոր այլընտրանքային ենթադրությունները էական ազդեցություն չեն ունենա գնահատման վրա:

Շենքերի իրական արժեքը դասակարգվում է իրական արժեքի հիերարխիայի 3-րդ մակարդակում՝ հաշվի առնելով գնահատման տեխնիկայի դիտարկելի ելակետային տվյալների նշանակալից դիտարկելի ճշգրտումները (գործակիցները): Համաձայն Բանկի հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության՝ գնահատման ենթակա գույքը վերագնահատվում է 3 տարին մեկ անգամ, եթե շուկայում էական շեղումներ տեղի չեն ունենում: 2023թ.-ի համար կատարվել է ուսումնասիրություն և ըստ հաշվարկների էական շեղումներ չեն արձանագրվել: 1,225,965 հազ. ՀՀ դրամ ընդհանուր գումարում միջին կշռված շեղումը կազմում է 13.8%:

**Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ.** Ածանցյալ ֆինանսական գործիքները, որոնք գնահատվում են օգտագործելով շուկայական ելակետային տվյալներ, հիմնականում տոկոսային և արժույթային սվոպեր են և արտարժույթային ֆորվարդ պայմանագրեր: Ամենահաճախ կիրառվող գնահատման մեթոդները ներառում են ֆորվարդների գնորոշման և սվոպ մոդելներ՝ օգտագործելով ներկա արժեքի հաշվարկներ: Այս մոդելները հաշվի են առնում տարբեր ելակետային տվյալներ, ինչպիսիք են՝ գործընկերների վարկունակությունը, արտարժույթի սիտթ և ֆորվարդ դրույքները և տոկոսադրույքի կորը:

**Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ** Գնահատման մեթոդների և գնորոշման մոդելների միջոցով գնահատված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերը հիմնականում բաղկացած են ՀՀ Կառավարության պարտատոմսերից: Այդ արժեթղթերը գնահատվում են եկամտաբերության կորի միջոցով, ինչը ընդգրկում է շուկայի կողմից դիտարկելի և ՀՀ ԿԲ կողմից հրապարակված տվյալներ:

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

**34 Ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների վերլուծություն**

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս ակտիվների և պարտավորությունների վերլուծությունը՝ ըստ դրանց ակնկալվող վերականգնման կամ մարման ժամկետների:

31 մարտ 2025թ. Հազ. ՀՀ դրամ	Խնդրահարույց/ ժամկետանց վարկեր	Ժամկե- տային	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ընդամենը
<b>Ֆինանսական ակտիվներ</b>									
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	96,595,103	-	-	-	-	-	96,595,103
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	80,639	-	-	-	-	-	80,639
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	-	-	32,277,279	-	-	1,986,006	-	35,162,519	69,425,804
Ներդրումային արժեթղթեր	-	-	2,988,111	5,670,515	6,683,191	18,966,230	10,719,285	1,536,076	46,563,407
Հաճախորդներին տրված վարկեր ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	1,412,466	8,891,175	13,063,075	31,743,668	128,245,692	238,951,222	137,200,503	-	559,507,802
Այլ ակտիվներ	85,371	1,092,253	4,667,326	6,014,588	21,130,857	56,510,586	5,828,118	-	95,329,098
<b>Ընդամենը</b>	<b>1,497,837</b>	<b>9,983,428</b>	<b>150,842,830</b>	<b>43,428,771</b>	<b>156,059,740</b>	<b>319,552,431</b>	<b>153,747,905</b>	<b>54,239,013</b>	<b>889,351,955</b>
<b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>									
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	-	-	769,591	12,933	-	-	-	-	782,524
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	-	250,331,638	48,691,101	197,252,281	61,707,539	3,210,788	-	561,193,347
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր - ՀՀ պարտատուներ	-	-	-	1,164,948	11,524,791	30,207,528	-	-	42,897,267
Այլ փոխառու միջոցներ	-	-	5,059,500	5,708,440	16,384,326	53,829,960	31,629,696	-	112,611,923
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	4,833,812	-	2,391,963	-	-	-	7,225,775
Ստորադաս վարկեր	-	-	-	172,654	7,098	1,694,880	10,900,813	-	12,775,445
<b>Ընդամենը</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>260,994,542</b>	<b>55,750,076</b>	<b>227,560,459</b>	<b>147,439,906</b>	<b>45,741,297</b>	<b>-</b>	<b>737,486,280</b>
<b>Իրացվելիության կուտակային բացը</b>	<b>1,497,837</b>	<b>9,983,428</b>	<b>(110,151,712)</b>	<b>(12,321,306)</b>	<b>(71,500,720)</b>	<b>172,112,525</b>	<b>108,006,608</b>	<b>54,239,013</b>	<b>151,865,675</b>
<b>Իրացվելիության կուտակային բացը</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(98,670,447)</b>	<b>(110,991,752)</b>	<b>(182,492,472)</b>	<b>(10,379,947)</b>	<b>97,626,661</b>	<b>151,865,675</b>	<b>-</b>

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

31 դեկտեմբեր 2024թ. Հազ. ՀՀ դրամ	Խնդրահարույց/ Ժամկետանց վարկեր	Ժամկե- տային	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ընդամենը
<b>Ֆինանսական ակտիվներ</b>									
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	106,030,069	-	-	-	-	-	106,030,069
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	158,180	-	-	-	-	-	158,180
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	-	-	40,970,224	-	-	-	-	46,709,384	87,679,608
Ներդրումային արժեթղթեր	-	-	4,146,867	15,455,860	12,649,932	17,515,377	10,840,130	1,566,533	62,174,698
Հաճախորդներին տրված վարկեր	1,023,795	8,557,096	11,687,003	30,064,541	122,678,590	224,871,204	137,327,803	-	536,210,032
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	41,286	371,276	4,446,735	5,773,971	19,823,022	56,897,498	5,688,297	-	93,042,085
Այլ ակտիվներ	-	-	2,216,606	-	-	3,166,128	-	16,021,161	21,403,895
<b>Ընդամենը</b>	<b>1,065,081</b>	<b>8,928,372</b>	<b>169,655,684</b>	<b>51,294,372</b>	<b>155,151,544</b>	<b>302,450,206</b>	<b>153,856,230</b>	<b>64,297,078</b>	<b>906,698,567</b>
<b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>									
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	-	-	462,797	-	1,304,632	-	-	-	1,767,429
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	-	269,337,081	43,154,555	191,848,448	81,534,015	4,445,119	-	590,319,216
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր - ՀՀ պարտատոմսեր	-	-	-	145,525	5,378,482	33,884,569	-	-	39,408,576
Այլ փոխառու միջոցներ	-	-	2,259,998	3,838,338	20,187,158	54,919,994	29,046,747	-	110,252,235
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	5,391,134	-	4,963,149	-	-	-	10,354,283
Ստորադաս վարկեր	-	-	-	76,816	32,632	1,655,560	10,172,187	-	11,937,195
<b>Ընդամենը</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>277,451,010</b>	<b>47,215,233</b>	<b>223,714,502</b>	<b>171,994,137</b>	<b>43,664,052</b>	<b>-</b>	<b>764,038,934</b>
<b>Իրացվելիության կուտակային բացը</b>	<b>1,065,081</b>	<b>8,928,372</b>	<b>(107,795,326)</b>	<b>4,079,139</b>	<b>(68,562,958)</b>	<b>130,456,070</b>	<b>110,192,178</b>	<b>64,297,078</b>	<b>142,659,633</b>
<b>Իրացվելիության կուտակային բացը</b>			<b>(97,801,873)</b>	<b>(93,722,734)</b>	<b>(162,285,692)</b>	<b>(31,829,623)</b>	<b>78,362,556</b>	<b>142,659,633</b>	

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

**35 Կապակցված կողմերի բացահայտումներ**

Համաձայն «Կապակցված կողմերի բացահայտումներ» ՀՀՍՍ 24-ի, կողմերը համարվում են փոխկապակցված, եթե կողմերից մեկն ունի մյուս կողմին վերահսկելու կամ ֆինանսական կամ գործառնական որոշումներ կայացնելիս զգալի ազդեցություն գործադրելու կարողություն: Յուրաքանչյուր հնարավոր փոխկապակցված կողմի հարաբերությունն դիտարկելիս ուշադրություն է դարձվում հարաբերության բնույթի, այլ ոչ միայն իրավական ձևի վրա:

Կապակցված կողմերը կարող են այնպիսի գործարքներ իրականացնել, որոնք չէին իրականացվի չկապակցված կողմերի միջև, և կապակցված կողմերի միջև իրականացվող գործարքների գներն ու պայմանները կարող են տարբերվել չկապակցված կողմերի հետ գործարքների գներից և պայմաններից:

Կապակցված կողմերի հետ գործառնությունների գծով մնացորդները հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ներկայացված են ստորև.

Հազ. ՀՀ դրամ	31 Դեկտեմբեր 2024թ.			31 Դեկտեմբեր 2024թ.		
	Մայր ընկերություն	Առանցքային ղեկավար անձնակազմ և նրանց ընտանիքի մերձավոր անդամներ	Ասոցիացված ընկերություններ	Մայր ընկերություն	Առանցքային ղեկավար անձնակազմ և նրանց ընտանիքի մերձավոր անդամներ	Ասոցիացված ընկերություններ
Համախառն չմարված վարկեր՝ հունվարի 1-ի դրությամբ	2,230,251	1,634,775	-	<b>2,275,152</b>	<b>1,164,527</b>	-
Տարվա ընթացքում տրամադրված վարկեր	399,522	198,539	-	436,198	1,783,779	-
Տարվա ընթացքում մարված վարկեր	(204,440)	(260,101)	-	(572,857)	(1,319,921)	-
Այլ փոփոխություններ	136,380	5,332	-	91,759	6,390	-
Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ չմարված վարկեր, համախառն	2,561,713	1,578,545	-	<b>2,230,251</b>	<b>1,634,775</b>	-
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը	(3,694)	(4,891)	-	(6,621)	(4,471)	-
<b>Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ չմարված վարկեր, գուտ</b>	<b>2,558,020</b>	<b>1,573,654</b>	<b>-</b>	<b>2,223,630</b>	<b>1,630,304</b>	<b>-</b>
Վարկերի միջին կշռված արդյունավետ տոկոսադրույքը	8.5%	7.2%	-	8.5%	7.2%	-
Ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ առ1 հունվարի	<b>700,424</b>	<b>1,447,996</b>	<b>2,676,335</b>	<b>562,364</b>	<b>1,660,409</b>	<b>2,152,010</b>
Տարվա ընթացքում ներգրավված ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	9,768	1,306,123	2,204,735	4,617,755	4,455,453	12,030,829
Տարվա ընթացքում մարված ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	(709,880)	(751,500)	(1,340,627)	(4,477,679)	(4,616,094)	(11,506,504)
Այլ փոփոխություններ	(292)	(7,788)	-	(2,016)	(51,772)	-
<b>Ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ</b>	<b>20</b>	<b>1,994,830</b>	<b>3,540,443</b>	<b>700,424</b>	<b>1,447,996</b>	<b>2,676,335</b>

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

**36 Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում**

Խուժբն ունի բաժնեմաս «Ամունդի-Ակբա Ասեթ Մենեջմենթ» ՓԲԸ-ում, որտեղ Խմբին է պատկանում բաժնետոմսերի 49%-ը (31 դեկտեմբերի 2024թ.՝ 49%): Խմբի ասոցիացված կազմակերպությունը հիմնադրվել է 2013թ.-ին և կարգավորվում է ՀՀ օրենսդրությամբ: Ասոցիացված կազմակերպության հիմնական գործունեությունը պարտադիր կենսաթոշակային ֆոնդերի կառավարումն է: Ասոցիացված կազմակերպության գործունեությունը վերահսկվում է ՀՀ ԿԲ-ի կողմից: 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ ներդրման հաշվեկշռային արժեքը կազմել է 2,445,975 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 2,046,111 հազ. ՀՀ դրամ):

Ստորև ներկայացված է Էական ասոցիացված կազմակերպությունների ամփոփ ֆինանսական տեղեկատվությունը

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>31/03/2025թ.</b>	<b>31/12/2024թ.</b>
Ընդամենը ակտիվներ	5,980,181	5,106,589
Ընդամենը պարտավորություններ	988,395	930,850
<b>Չուտ ակտիվներ</b>	<b>4,991,786</b>	<b>4,175,739</b>
<b>Խմբի մասնաբաժինը զուտ ակտիվներում</b>	<b>2,445,975</b>	<b>2,046,112</b>

Ասոցիացված կազմակերպության շահույթում կամ վնասում և այլ համապարփակ եկամտում Խմբի մասնաբաժինը հետևյալն է.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	<b>31/03/2025թ.</b>	<b>31/12/2024թ.</b>
<b>Հաշվետու տարվա շահույթ</b>	<b>390,048</b>	<b>1,220,729</b>
Այլ համապարփակ եկամուտ/(վնաս)	9,815	59,115
<b>Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ</b>	<b>399,863</b>	<b>1,279,844</b>

Խուժբը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար ստացել է 1,019,337 հազ. ՀՀ դրամ շահաբաժիններ (2023թ.՝ 701,763 հազ. ՀՀ դրամ):

**37 Կապիտալի համարժեքություն**

Խմբի կապիտալի կառավարման առաջնային նպատակներն են՝ ապահովել Խմբի կապիտալի համարժեքությունը վերահսկողի կողմից սահմանված պահանջներին, և Խմբի կայուն վարկային վարկանիշի և ուժեղ կապիտալի ցուցանիշների պահպանումը՝ իր գործունեությունը ամրապնդելու և բաժնետերերի շահույթը առավելագույնի հասցնելու նպատակով:

Խուժբը կառավարում է իր կապիտալի կառուցվածքը և իրականացնում համապատասխան ճշգրտումներ տնտեսական պայմանների և իր գործունեության ռիսկերի փոփոխությանը համապատասխան: Կապիտալի կառուցվածքը պահպանելու կամ փոփոխելու համար Խուժբը կարող է փոփոխել բաժնետերերին վճարվող շահաբաժինների գումարը, կամ բաժնետոմսեր թողարկել: Նախորդ տարվա համեմատ, քաղաքականությունում և գործընթացներում նպատակների փոփոխություններ չեն եղել:

ՀՀ Կենտրոնական բանկը սահմանում և վերահսկում է Բանկի կապիտալի նկատմամբ պահանջները:

Խուժբը որպես կապիտալ է ճանաչում այն հոդվածները, որոնք կարգավորման համաձայն սահմանվում են որպես կապիտալ վարկային կազմակերպությունների համար: ՀՀ ԿԲ-ի՝ կապիտալի նկատմամբ պահանջների համաձայն, որոնք հիմնված են Բազելյան համաձայնագրի դրույթների վրա, Բանկի կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների հարաբերակցությունը (տորմատիվային կապիտալի գործակից) պետք է գերազանցի սահմանված նվազագույն մակարդակը: 2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ այս նվազագույն մակարդակը կազմում էր 11% (2024թ. դեկտեմբերի 31՝ 11%): Խուժբը 2025թ. մարտի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ պահպանում է կանոնադրական կապիտալի գործակցի գծով պահանջը:

**«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**

**2025թ. Մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս կապիտալի համարժեքության կազմը, որը հաշվարկվել է ըստ ՀՀ Կենտրոնական բանկի կանոնակարգի՝ հետագա փոփոխություններով, ներառյալ շուկայական ռիսկերը ներառող փոփոխությունը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2025թ. (աուդիտ չանցած)	31/12/2024թ. (աուդիտ չանցած)
1-ին դասի կապիտալ	153,567,344	122,086,839
2-ին դասի կապիտալ	17,123,540	19,468,501
<b>Ընդամենը կապիտալ</b>	<b>170,690,884</b>	<b>141,555,340</b>
<b>Ընդամենը ռիսկով կշռված ակտիվներ</b>	<b>770,661,728</b>	<b>724,477,690</b>
<b>Ընդամենը կապիտալ՝ արտահայտված որպես ռիսկով կշռված ակտիվների տոկոս (ընդհանուր կապիտալի ցուցանիշ)</b>	<b>22.15%</b>	<b>19.54%</b>

Ռիսկով կշռված ակտիվները չափվում են ռիսկերի կշռման գործակիցների հիերարխիայի միջոցով, որոնք դասակարգված են ըստ բնույթի և արտացոլում են յուրաքանչյուր ակտիվի ու պայմանագրային կողմի հետ կապված վարկային, շուկայական և այլ ռիսկերի գնահատականները՝ հաշվի առնելով ցանկացած գրավ կամ երաշխիք: Նմանատիպ մոտեցում է կիրառվում չճանաչված պայմանագրային պարտավորությունների համար՝ որոշակի ճշգրտումներով՝ հնարավոր վնասի՝ առավել պայմանական բնույթն արտացոլելու նպատակով:

**38 Հաշվետու ժամանակաշրջանից հետո տեղի ունեցող դեպքեր**

2025թ. փետրվարի 20-ից մինչև 2025թ. ապրիլի 10-ն ընկած ժամանակահատվածում խումբը թողարկել է ՀՀ դրամով պարտատոմսեր՝ 1,123,128 հազ. ՀՀ դրամ անվանական արժեքով և 2,331,578 հազ. դրամ անվանական արժեքով՝ համապատասխանաբար 9.5% և 10.0% արժեկտրոնային տոկոսադրույքներով: Պարտատոմսերն ունեն համապատասխանաբար 36 ամիս և 60 ամիս շրջանառության ժամկետ:

**Դուստր ձեռնարկության փակման գործընթաց.** Հաշվետու ամսաթվից հետո «ԱԿԲԱ ՏԵԽՆՈԼՈԳԻ» ՍՊԸ-ն՝ ամբողջությամբ Բանկի սեփականություն հանդիսացող դուստր ձեռնարկությունը, նախաձեռնել է գործունեության փակման գործընթաց: Դուստր ձեռնարկության հիմնական գործառույթները հիմնականում ներառում էին իմբի աշխատակիցների վերապատրաստման ծրագրերի իրականացում, որոնք կիստեգրվեն Բանկի ՄՌԿ գործունեության կազմում: Այս փակման հնարավոր ազդեցությունը ֆինանսական հաշվետվությունների վրա գնահատվել է և համարվում է չնչին, և չի ակնկալվում որ այն Եական ազդեցություն կունենա իմբի ֆինանսական վիճակի կամ գործառնական արդյունքների վրա: Խումբը կշարունակի վերահսկել իրավիճակը և անհրաժեշտության դեպքում կներկայացնի թարմացումներ հետագա ժամանակաշրջանների համար:

Հաշվետու ժամանակաշրջանից հետո կամ հաշվետվության ամսաթվի դրությամբ տեղի չեն ունեցել այլ նշանակալի իրադարձություններ, որոնք ենթակա են ներկայացման այս ֆինանսական հաշվետվություններում:

**39 Հիմնական տերմինները**

<b>Հապավում</b>	<b>Բացատրություն</b>
ՖՀՄՍ	Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներ
ՀՀՄՍԽ	Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհուրդ
ԱՄՍ	Առողիտի միջազգային ստանդարտներ
ՀՀ ԿԲ	Հայաստանի Հանրապետության Կենտրոնական բանկ
IPO	Նախնական հրապարակային առաջարկ
ԱԲՄՊ	Աշխատակիցների բաժնեմասնակցության պլան
ECL	Ակնկալվող վարկային կորուստ
PD	Դեֆոլտի հավանականություն
LGD	Դեֆոլտի ժամանակ կորստի չափը
FVTPL	Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ
FVOCI	Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով
POCI	Ձեռքբերված կամ ստեղծված վարկային արժեզրկված
EAD	Դեֆոլտի ժամանակ գործիքի արժեքը
SOFR	Այաահովված օվերնայթ ֆինանսավորման տոկոսադրույք
LIBOR	Լոնդոնի միջբանկային առաջարկի դրույքաչափ
EURIBOR	Եվրոյի միջբանկային առաջարկի դրույքաչափ
SICR	Վարկային ռիսկի զգալի աճ
PIT	Ժամանակային կետ
EIR	Արդյունավետ տոկոսադրույք
IRR	Տնտեսական շահութաբերության ներքին դրույք
FX	Արտարժույթի փոխարկում
SPPI	Միայն մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ