



«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

**ՖՀՄՍ համապատասխան՝
Համախմբված ֆինանսական
հաշվետվություններ**

2026թ. երկրորդ 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 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	30/06/2026թ. (չստուգված)	31/12/2025թ. (ստուգված)
ԱԿՏԻՎՆԵՐ			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	7	87,002,358	99,170,819
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	8	129,378	35,996
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	9	88,641,669	92,959,786
Ներդրումային արժեթղթեր	10		
- Բանկի կողմից պահվող		80,700,207	73,247,135
- վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված		-	-
Հաճախորդներին տրված վարկեր	11	701,608,661	633,397,885
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	12	109,163,608	103,141,827
Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում	36	2,086,739	2,592,986
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	13	32,984,472	32,183,874
Այլ ակտիվներ	16	34,205,990	25,789,313
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		1,136,523,082	1,062,519,621
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ			
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	17	5,142,657	5,576,560
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	8	243,750	267,508
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	18	680,529,401	618,517,523
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	19	60,210,649	51,798,299
Այլ փոխառու միջոցներ	20	151,468,223	153,177,807
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	14	2,277,235	4,602,577
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	14	1,408,985	1,556,734
Այլ պարտավորություններ	22	19,141,807	19,309,981
Ստորադաս վարկեր	21	12,408,528	13,152,984
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		932,831,234	867,959,973
ԿԱԴԻՏԱԼ			
Բաժնետիրական կապիտալ	23	89,775,000	89,775,000
Էմիսիոն եկամուտ	23	3,811,978	3,811,978
Հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստ		5,273,100	5,277,052
Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ		653,023	579,047
Գլխավոր պահուստ		13,466,250	13,466,250
Չբաշխված շահույթ		90,712,497	81,650,321
ԸՆԴԱՄԵՆՆԵՐ ԿԱԿԻՏԱԼ		203,691,848	194,559,648
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԿԱԴԻՏԱԼ և ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		1,136,523,082	1,062,519,621

Հաստատվել է հրապարակման համար և ստորագրվել է Բանկի տնօրինության անունից 2026թ. հուլիսի 15-ին:

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

Շահույթի և վնասի մասին համախմբված հաշվետվություն 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	01/04/2026- 30/06/2026թ. (չստուգված)	01/01/2026- 30/06/2026թ. (չստուգված)	01/04/2025- 30/06/2025թ. (չստուգված)	01/01/2025- 30/06/2025թ. (չստուգված)
Արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	26	27,255,171	53,036,694	22,259,207	43,889,430
Այլ տոկոսային եկամուտ	26	4,025,951	8,024,229	3,609,380	6,887,445
Տոկոսային ծախս	26	(12,930,750)	(24,961,728)	(9,765,880)	(19,615,777)
Չուտ տոկոսային եկամուտ		18,350,372	36,099,195	16,102,706	31,161,098
Վարկային կորստի գծով ծախս	15	(3,640,329)	(5,934,954)	(519,347)	(1,666,079)
Չուտ տոկոսային եկամուտ վարկային կորստի գծով ծախսից հետո		14,710,043	30,164,241	15,583,360	29,495,019
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	27	5,471,950	10,155,735	4,217,366	8,190,754
Միջնորդավճարների գծով ծախս	27	(2,770,187)	(5,045,988)	(2,208,434)	(4,121,514)
Չուտ օգուտ/(վնաս)՝ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներից		362,370	285,608	(119,950)	(322,448)
Չուտ օգուտ արտարժույթի առքուվաճառքից		2,028,045	3,298,281	1,842,454	3,303,919
Չուտ (վնաս)/օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից		200,144	(212,801)	98,217	613,843
Անցիացված կազմակերպությունների շահույթի մասնաբաժին	35	586,163	1,120,799	409,130	799,178
Այլ եկամուտ	27	173,940	34,046	302,458	321,243
Ոչ տոկոսային եկամուտ		6,052,425	9,635,680	4,541,241	8,784,975
Անձնակազմի գծով ծախսեր Մաշվածություն և ամորտիզացիա	13	(1,146,178)	(2,448,893)	(875,831)	(1,946,493)
Այլ գործառնական ծախսեր	28	(823,328)	(1,629,380)	(682,642)	(1,404,548)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	29	(1,582,438)	(2,944,508)	(1,411,311)	(2,593,895)
Ոչ տոկոսային ծախս		(9,932,062)	(19,395,593)	(8,782,853)	(17,118,139)
Շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը		10,830,406	20,404,328	11,341,747	21,161,854
Շահութահարկի գծով ծախս	14	(1,881,831)	(3,865,721)	(1,916,892)	(3,953,438)
Հաշվետու տարվա շահույթ		8,948,575	16,538,607	9,424,855	17,208,416
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ Բազային և նոսրացված, մայր կազմակերպության բաժնետերերին վերագրելի, ՀՀ դրամ	23	1,495.17	2,763.34	1,574.75	2,875.26

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվություն 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար

	Ծ ա ն.	01/04/2026- 30/06/2026թ. (չստուգված)	01/01/2026- 30/06/2026թ. (չստուգված)	01/04/2025- 30/06/2025թ. (չստուգված)	01/01/2025- 30/06/2025թ. (ստուգված)
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>					
Հաշվետու տարվա շահույթ		8,948,575	16,538,607	9,424,855	17,208,416
Այլ համապարփակ եկամուտ					
Հաջորդող					
Ժամանակաշրջաններում որպես					
շահույթ կամ վնաս					
վերադասակարգվող այլ					
համապարփակ եկամուտ					
Իրական արժեքով՝ այլ					
համապարփակ ֆինանսական					
արդյունքի միջոցով չափվող					
պարտքային գործիքների գծով		38,427	49,977	61,233	(28,612)
իրական արժեքի փոփոխություն					
Ակնկալվող վարկային կորուստների		338	380	865	5,062
պահուստի փոփոխությունները					
Շահութահարկ այլ համապարփակ	14	(6,977)	(9,064)	(11,178)	4,239
եկամտի տարրերի գծով					
Հաջորդ					
Ժամանակաշրջաններում որպես					
շահույթ կամ վնաս					
վերադասակարգվող զուտ այլ					
համապարփակ եկամուտ		31,788	41,293	50,920	(19,311)
 Հաջորդող					
Ժամանակաշրջաններում որպես					
շահույթ կամ վնաս					
չվերադասակարգվող այլ					
համապարփակ եկամուտ					
Շենքերի և փոխադրամիջոցների					
վերագնահատում		1,058	1,058	-	-
Իրական արժեքով՝ այլ					
համապարփակ ֆինանսական					
արդյունքի միջոցով չափվող					
բաժնային գործիքների գծով					
(վնաս)/շահույթ		(322)	(748)	687	936
Շահութահարկ այլ համապարփակ	14	(133)	(56)	(123)	(168)
եկամտի տարրերի գծով					
Ընդամենը հաջորդող					
Ժամանակաշրջաններում որպես					
շահույթ կամ վնաս					
չվերադասակարգվող այլ					
համապարփակ եկամուտ		603	254	564	768
 Հաջորդող					
Ժամանակաշրջաններում որպես					
շահույթ կամ վնաս					
չվերադասակարգվող					
Անոցիացված					
կազմակերպությունների այլ					
համապարփակ եկամտի					
մասնաբաժին		35,664	33,297	27,469	37,284
Շահութահարկ այլ համապարփակ	14	-	-	-	-
եկամտի տարրերի գծով					
Ընդամենը անոցիացված					
կազմակերպությունների այլ					
համապարփակ համապարփակ					
եկամտի մասնաբաժին		35,664	33,297	27,469	37,284
Տարվա այլ համապարփակ					
վնաս՝ առանց հարկերի		68,055	74,844	78,953	18,741
Ընդամենը հաշվետու տարվա					
համապարփակ եկամուտ		9,016,630	16,613,451	9,503,808	17,227,157

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին համախմբված հաշվետվություն 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար

	Բաժնե- տիրական կապիտալ	Էմիսիոն եկամուտ	Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների գծով պահուստ	Հիմնական միջոցների վերա- գնահա- տումից աճ	Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների վերագնահատման պահուստ	Գլխավոր պահուստ	Զբաղիված շահույթ	Ընդամենը կապիտալ
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>								
2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ (ստուգված)	89,775,000	3,811,978	-	5,277,052	579,047	13,466,250	81,650,321	194,559,648
Ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք								
Հաշվետու տարվա շահույթ	-	-	-	-	-	-	16,538,607	16,538,607
Այլ համապարփակ եկամուտ	-	-	-	868	73,976	-	-	74,844
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ	-	-	-	868	73,976	-	16,538,607	16,613,451
Հիմնական միջոցների վաճառքի արդյունքում վերագնահատման ավելցուկի փոխանցումը չբաշխված շահույթին	-	-	-	(4,820)	-	-	4,820	-
Բաժնետիրական կապիտալի թողարկում	-	-	-	-	-	-	-	-
Հայտարարված շահաբաժիններ	-	-	-	-	-	-	(7,481,250)	(7,481,250)
Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ	-	-	-	-	-	-	(7,481,250)	(7,481,250)
2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ (չստուգված)	89,775,000	3,811,978	-	5,273,100	653,023	13,466,250	90,712,497	203,691,848
2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ (ստուգված)	89,775,000	3,811,978	3,517,422	3,757,943	304,799	13,466,250	48,806,987	163,440,379
Հաշվետու տարվա շահույթ	-	-	-	-	-	-	17,208,416	17,208,416
Այլ համապարփակ վնաս	-	-	-	-	18,741	-	-	18,741
Հիմնական միջոցների վաճառքի արդյունքում վերագնահատման ավելցուկի փոխանցումը չբաշխված շահույթին	-	-	-	(13,960)	-	-	13,960	-
Հայտարարված շահաբաժիններ	-	-	-	-	-	-	(6,583,500)	(6,583,500)
Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ	-	-	-	-	-	-	(6,583,500)	(6,583,500)
2025թ. հունիսի 30-ի դրությամբ (չստուգված)	89,775,000	3,811,978	3,517,422	3,743,983	323,540	13,466,250	59,445,863	174,084,036

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

Դրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվություն 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	01/01/2026- 30/06/2026թ. (չստուգված)	01/01/2025- 30/06/2025թ. (չստուգված)
Դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից			
Ստացված տոկոսներ (հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով)		49,815,860	41,778,240
Ստացված այլ տոկոսներ		8,024,229	6,887,445
Վճարված տոկոսներ		(23,033,548)	(18,463,709)
Ստացված միջնորդավճարներ		10,155,735	8,190,754
Վճարված միջնորդավճարներ		(5,045,988)	(4,121,514)
Չուտ (ելք)/մուտք շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ածանցյալ ֆինանսական գործիքներից		280,048	(358,512)
Չուտ մուտքեր փոխարժեքային տարբերություններից		3,298,281	3,303,919
Վճարված այլ գործառնական ծախսեր		(1,642,916)	(1,430,649)
Ստացված այլ եկամուտ		34,046	321,243
Աշխատավարձ և աշխատակազմին վճարված այլ գումարներ		(13,574,174)	(12,378,397)
Վճարված այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր		(2,944,508)	(2,593,895)
Դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից մինչև գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխությունները		25,367,065	21,134,925
<i>Գործառնական ակտիվների զուտ (ավելացում)/ նվազում</i>			
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ		(88,048)	151,527
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ		3,920,203	31,144,736
Հաճախորդներին տրված վարկեր		(80,888,997)	(46,765,485)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ		(6,606,575)	(6,533,203)
Այլ ակտիվներ		(5,301,353)	2,522,700
Բանկերից ներգրավված միջոցներ		(183,232)	2,166,870
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ		68,758,474	(17,370,824)
Այլ պարտավորություններ		1,478,551	67,436
(Գործառնական գործունեությամբ օգտագործված)/ ստացված զուտ դրամական միջոցներ մինչև շահութահարկը		6,456,088	(13,481,318)
Վճարված շահութահարկ		(6,347,932)	(5,197,084)
Գործառնական գործունեությամբ (օգտագործված)/ստացված զուտ դրամական միջոցներ		108,156	(18,678,402)
Դրամական միջոցների հոսքեր ներդրումային գործունեությունից			
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում		(3,248,568)	(1,170,577)
Հիմնական միջոցների վաճառքից մուտքեր		13,536	26,101
Ներդրումային արժեթղթերի ձեռքբերում		(42,135,395)	(30,670,737)
Ներդրումային արժեթղթերի վաճառք		34,262,776	31,949,715
Ստացված շահաբաժիններ	35	1,660,343	1,209,868
Ներդրումային գործունեությամբ ստացված/(օգտագործված) զուտ դրամական միջոցներ		(9,447,308)	1,344,370
Դրամական միջոցների հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից			
Բաժնետիրական կապիտալի թողարկումից մուտքեր		-	-
Թողարկված պարտքային արժեթղթերից մուտքեր		24,096,284	3,454,706
Թողարկված պարտքային արժեթղթերից մարումներ		(15,147,511)	89,011
Այլ փոխառությունների ներգրավումից մուտքեր		16,693,226	28,062,169
Այլ փոխառությունների ներգրավումից մարումներ		(16,991,123)	(12,874,889)
Ստորադաս վարկերից մուտքեր		-	-
Ստորադաս վարկերի մարումներ		(116,928)	61,460
Վճարված շահաբաժիններ	23	(7,481,250)	(6,583,500)
Ֆինանսական գործունեությամբ ստացված/(օգտագործված) զուտ դրամական միջոցներ		1,052,698	12,208,957
Փոխարժեքային տարբերությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա		(3,897,098)	977,201
Արժեզրկման պահուստի փոփոխությունների ազդեցությունը		15,091	15,638
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ նվազում		(12,168,461)	(4,132,236)
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարեսկզբին		99,170,819	106,030,069
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարեվերջին	7	87,002,358	101,897,833

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Ներածություն

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

Բանկը հիմնադրվել է 1996 թ-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 բաժնետոմսակցության 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։ Պլիսամասային 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 ՏԵԽՆՈԼՈԼԱԲ» ՍՊԸ.** Բանկի 100% դուստր ձեռնարկություն հանդիսացող «ԱԿԲԱ ՏԵԽՆՈԼՈԼԱԲ» ՍՊԸ-ն 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված հաշվետու տարվա ընթացքում սկսել է իր գործունեության փակման գործընթացը։ Դուստր ընկերության հիմնական գործառնությունները հիմնականում ներառում են համբի աշխատակիցների համար ուսումնական ծրագրերի իրականացումը։ Դուստր ընկերությունը պաշտոնապես լուծարվել է 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված հաշվետու տարվա ընթացքում։

Ստորև ներկայացված է Բանկի բաժնետերերի կազմը 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

Բաժնետեր	30/06/2026թ. , %	31/12/2025թ. , %
«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ	75.00	75.00
Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique («Proparco»)	10.00	10.00
«ՈՌԶ Կապիտալ» ԲԲԸ	2.2	1.8
Այլ	12.8	13.2
Ընդամենը	100.0	100.0

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 մոտ 74,117 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:
- **«ՌՌԶ Կապիտալ» ԲԲԸ.** հայաստանյան ներդրումային ընկերություն է, որն իր հաճախորդներին տրամադրում է ֆինանսական և ներդրումային ծառայություններ:
- **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 **«Ամուլնդի-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

Պատերազմ Ռուսաստանի և Ուկրաինայի միջև. 2022թ. փետրվարից հետո Ռուսաստանի Դաշնության նկատմամբ կիրառված պատժամիջոցները և դրանց հետևանքով առաջացած աշխարհաքաղաքական զարգացումները ազդել են տարածաշրջանի տնտեսական պայմանների վրա:

Ռուսաստան-Ուկրաինա պատերազմի բռնկումից ի վեր ԵՄ արտահանման հոսքերը շարունակաբար ավելի մեծ ծավալով վերաուղղորդվում են դեպի Արևելյան Եվրոպայի և Կենտրոնական Ասիայի այլ տնտեսություններ: Նման վերաուղղորդման արդյունքում ընդլայնվել են հարակից առևտրային և տրանսպորտային ծառայությունների ծավալները, կրճատվել է մրցակցությունը դեպի Ռուսաստան հայրենական արտադրանքի արտահանման համար և տարածաշրջանում ակտիվացել են նախկինում պասիվ ներդրումները:

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

Կարճաժամկետ հեռանկարում հակամարտությունը բանակցային ճանապարհով կարգավորելու հավանականությունը մնում է ցածր, և կարելի է ակնկալել, որ պատերազմը կունենա երկարատև բնույթ և առևտրային պատժամիջոցների կիրառումը կշարունակվի: Սա, ամենայն հավանականությամբ, երկարաժամկետ 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:

Թեև Ռուսաստանից դրամական փոխանցումների ներհոսքի անկումը շարունակվում է, Հայաստանի տնտեսությունը 2025թ. գրանցել է կայուն աճ՝ 7.2% (2024թ.՝ 5.9%): Ըստ տնտեսության ոլորտների վերլուծությունը ցույց է տալիս, որ տնտեսական ակտիվությունը կշարունակի պայմանավորված լինել շինարարության, արդյունաբերության և ծառայությունների ոլորտների աճով:

Պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականության (PD) կանխատեսումները և ԱՎԿ-ի հաշվարկները պատրաստելիս, Խումբը հաշվի է առել վերը նշված ռիսկերը և ակնկալիքները:

Ըստ կարգավորող մարմնի գնահատականների, չնայած վերջին երկու տարիներին թողարկման ճեղքվածքը դրական է եղել, այն այժմ հիմնականում փակվել է, և ՀՆԱ-ն գրեթե վերադարձել է իր ներուժի մակարդակին: Միևնույն ժամանակ, ԿԲ-ի թողարկման ճեղքվածքի գնահատականները արտացոլում էին ոչ ներառական աճը՝ հաշվի առնելով ապագա տնտեսական պայմանների վերաբերյալ առկա 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 2026թ. -ին գնաճը կհասնի 3.5%-ի՝ տոկոսադրույքների կրճատման և արժույթի թուլացման պատճառով:

Ապագայի կանխատեսումների առումով, թեև տնտեսական հեռանկարը շարունակում է դրական մնալ, սակայն 2026թ. 4.75% կայուն աճի կանխատեսումներով, երկարաժամկետ աճը շարունակում է լինել սահմանափակ՝ ելնելով համակարգային մի շարք խնդիրներից, ինչպիսիք են Հայաստանի կախվածությունը ապրանքների արտահանումից, լոգիստիկ մարտահրավերները և ընթացիկ տարածաշրջանային լարվածությունը: Այս գործոնները կշարունակեն ռիսկ ներկայացնել, հատկապես տարածաշրջանային անվտանգության զարգացող դինամիկայի ներքո:

«Fitch Ratings» միջազգային վարկանիշային գործակալությունը վերանայել է Հայաստանի երկարաժամկետ արտադրողական (LTFC) Էմիտենտի դեֆոլտի վարկանիշի (IDR) կանխատեսումը՝ «Կայուն» վարկանիշից դեպի «Դրական», և 2026թ. հունվարի 16-ին հաստատել է IDR վարկանիշը «BB-» մակարդակում:

Ընթացիկ և ապագա տնտեսական իրավիճակի երկարաժամկետ ազդեցությունները դժվար է գնահատել, և դեկավարության ներկա ակնկալիքներն ու գնահատականները կարող են տարբերվել իրական արդյունքներից:

Կայունություն

Բնապահպանական, սոցիալական և կառավարում (ԲՍԿ):

Խուժբը ենթարկվում է կլիմայական ռիսկերի, որոնք առաջանում են ինչպես ֆիզիկական, այնպես էլ անցումային գործոնների ազդեցության հետևանքով: ԲՍԿ և կլիմայական ռիսկերի կառավարման և բացահայտման վերաբերյալ կանոնակարգային դաշտի զարգացումները ունեն շարունակվող բնույթ: Չնայած կարգավորող մարմինը չի ներդրել կլիմայական պայմաններին կապակցված կապիտալի կամ իրացվելիության պահանջներ, ինչպես նաև պարտադիր կլիմայական սթրես-թեստի պահանջներ, սակայն բանկերի համար սահմանել է պահանջ՝ բարելավելու ԲՍԿ-ին վերաբերող բացահայտումները, ներառյալ կորպորատիվ կառավարման, ռիսկերի կառավարման գործելակերպերի և բնապահպանական և սոցիալական ռիսկերի ենթարկվածության ուղղություններով:

Բնապահպանական և սոցիալական (ԲՍ) ռիսկերի ինտեգրումը վարկային գործառնություններում

Բանկը ներկայումս չի առաջարկում կանաչ հիփոթեքային վարկեր, կանաչ բիզնես վարկեր, կլիմայական պայմանների հետ կապակցված պայմանագրեր կամ KPI-ների հետ կապակցված գնագոյացման մեխանիզմներ: Փոխարենը, Խուժբը կիրառում է բնապահպանական և սոցիալական (ԲԼՍ) ռիսկերի գնահատման ընդգրկուն գործընթաց իր ամբողջ վարկային պորտֆելի համար: 18 միլիոն ՀՀ դրամը գերազանցող և ավելի քան 36 ամիս ժամկետ ունեցող յուրաքանչյուր վարկի դեպքում սահմանվում է ԲԼՍ ռիսկի մակարդակ, որը ազդում է վարկային ապահովման, մոնիթորինգի և ընդհանուր ռիսկի գնահատման վրա:

Ռիսկի ախտորոշում, ռիսկերի կառավարում և կայունության վերահսկողություն

Խուժբը կառավարում է կայունության հետ կապված ռիսկերը հետևյալ միջոցներով՝

- վարկառուի ԲԼՍ ստուգում
- միջին և բարձր ԲԼՍ ռիսկայնության հաճախորդների համալիր ուսումնասիրություն
- բարձր ռիսկային սեգմենտների մոնիթորինգ պորտֆելի մակարդակով
- ԲԼՍ նկատառումների ինտեգրում վարկային կոմիտեներում և վարկավորման որոշումներում

Կանխատեսումային տեղեկատվության անորոշություն. Ընթացիկ և ապագա տնտեսական իրավիճակի երկարաժամկետ հետևանքները դժվար է գնահատել, և դեկավարության ներկայիս ակնկալիքները և գնահատականները կարող են տարբերվել իրական արդյունքներից: Ակնկալվող վարկային կորուստների («ԱՎԿ») չափման նպատակով Խուժբն օգտագործում է հիմնավորելի

կանխատեսումային տեղեկատվություն, ներառյալ մակրոտնտեսական փոփոխականների կանխատեսումներ: 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: Ծանոթագրություններ 4-ը և 31-ը ներառում են ավելի մանրամասն տեղեկատվություն առ այն, թե ինչպես է հսկվում կանխատեսումային տեղեկատվությունը ներառել ակնկալվող վարկային կորուստների չափման մոդելներում:

2 Պատրաստման հիմունքները

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

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են սկզբնական արժեքի հիմունքով, փոփոխված՝ իրական արժեքով ֆինանսական գործիքների սկզբնական ճանաչմամբ, հողերի, շենքերի և փոխադրամիջոցների 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 գուտ ակտիվներում հմբի մասնաբաժնի փոփոխությունները: Խմբի մասնաբաժինը ասոցիացված կազմակերպության շահույթում կամ վնասում ճանաչվում է շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվությունում, իսկ պահուստների փոփոխությունները ճանաչվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում:

Իրական արժեքի չափում. Խուժը 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 նորմերով 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 լավագույն 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. Խուլմբը 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 ԱՎԿ 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՝ զերծ 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:

Չմարված գործարքներ. Այս գործարքները ապաճանաչվում են մարման ամսաթվին, որը շահառուի կողմից միջոցների ստացման ամսաթիվն է, այլ ոչ թե փոխանցման մեկնարկի ամսաթիվը:

Հետգնման ու հակադարձ հետգնման պայմանագրեր և արժեթղթերի գծով փոխառության գործառնություններ. Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերը («ռեպո») դիտվում են որպես ապահովված ֆինանսավորման գործարքներ: Վաճառքի և հետգնման 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 հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր: Համապատասխան պարտավորությունն արտացոլվում է բանկերի կամ հաճախորդների միջոցների կազմում: Հետադարձ վաճառքի պայմանագրով արժեթղթերի ձեռքբերումը (հակադարձ ռեպո) արտացոլվում է բանկերի նկատմամբ պահանջների կամ հաճախորդների 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: Փոխառության միջոցով 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 շահույթով 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, խմբի կողմից թողարկված պարտատոմսերը: Պարտքային արժեթղթերը ներկայացվում են ամորտիզացված արժեքով:

Վարձակալություն

Խուճբը՝ որպես վարձակալ. Խուճբը կիրառել է ճանաչման և չափման միասնական մոտեցում բոլոր վարձակալությունների համար, բացառությամբ կարճաժամկետ վարձակալությունների և փոքրարժեք ակտիվների վարձակալությունների: Խ Խուճբը 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 հսումը օգտագործում է սկզբնական կիրառման ամսաթվին լրացուցիչ փոխառության տոկոսադրույքը, եթե վարձակալությամբ ենթադրվող տոկոսադրույքը հնարավոր չէ հեշտությամբ որոշել:

Կարճաժամկետ վարձակալություն և ցածրարժեք ակտիվների վարձակալություն. հսումը 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): հսումը կիրառում է նաև ցածրարժեք ակտիվների վարձակալության ճանաչման բացառությունը այն ակտիվների վրա, որոնք համարվում են փոքրարժեք (2,500 հազ. ՀՀ դրամը չգերազանցող):

Գործառնական – հսումը՝ 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 – հսումը՝ որպես վարձատու Ֆինանսական վարձակալության ժամկետի մեկնարկի պահից հսումը ճանաչում է ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ՝ վարձակալությունում գույք ներդրումներին հավասար գումարով

Ֆինանսական եկամտի ճանաչումը հիմնված է ժամանակացույցի վրա, որը սահմանում է հաստատուն պարբերական տոկոսադրույք է վարձատուի կողմից վարձակալության ներքո գույք 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 պահանջների դեպքում: Տոկոսային եկամուտը ճանաչվում է համախառն հաշվեկշռային արժեքով, բացառությամբ Փուլ 3-ի արժեզրկված վարկերի, որոնց դիմաց տոկոսային եկամուտը ճանաչվում է գույք հաշվեկշռային արժեքով:

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

հսումը 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 արժեզրկումից 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 արժեզրկված (POCI): Երբ հսումը 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, հսումը նաև վերագնահատում է, թե արդյոք եղել է վարկային ռիսկի զգալի աճ կամ արդյոք ակտիվները պետք է դասակարգվեն որպես արժեզրկված: Երբ ակտիվը դասակարգվում է որպես արժեզրկված, 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 հումքը 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 հումքը 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:

Հարկում. 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 էության 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 դրույթները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ, ըստ էության 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 հողը, 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:

	Տարիներ
Շենքեր	46
Սարքավորումներ	7-20
Տրանսպորտային միջոցներ	8
Այլ	7-15

Վարձակալված ակտիվի 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 զուտ 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 էմիսիոն 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: Ծջգրտված 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 արժեգրված չլինի, և բարելավումը հնարավոր լինի օբյեկտիվորեն վերագրել իրադարձության, որը տեղի է ունեցել այն բանից հետո, երբ ակտիվը սահմանվել է որպես վարկային արժեգրված (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 արժեգրվման 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 անունից 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

Խումբն առաջարկում է հաճախորդների հավատարմության մի շարք ծրագրեր: Նման ծրագրերի հաշվապահական հաշվառումը տարբերվում է՝ կախված նրանից, թե ով է ճանաչվում որպես հաճախորդ, և/կամ Խումբը որպես գործակալ, թե որպես պայմանագրի գլխավոր կողմ է հանդես գալիս: Միավորների վրա հիմնված ծրագրերի դեպքում, Խումբը, 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 քեշբեքները նվազեցնում են միջնորդավճարների գծով եկամուտը:

Ծահաբաժիններից եկամուտ

Եկամուտը ճանաչվում է, երբ հաստատվում է հմբի 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 2026թ. հունիսի 30-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին կազմել են, համապատասխանաբար, 367.89 ՀՀ դրամ և 381.36 դրամ 1 ԱՄՆ դոլարի դիմաց, և 419.47 ՀՀ դրամ և 449.01 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:

4 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման գծով առանցքային գնահատականներ և դատողություններ

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: Գնահատականներից բացի, ղեկավարությունը կատարում է նաև որոշակի այլ դատողություններ հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման գործընթացում: Մասնագիտական դատողությունները, որոնք առավել նշանակալի ազդեցություն ունեն ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված արժեքների վրա, և գնահատականները, որոնք կարող են հիմք հանդիսանալ հաջորդ ֆինանսական տարվա ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքներում նշանակալի ճշգրտման համար, ներկայացված են ստորև.

Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքը: 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:

Հողի, շենքերի և փոխադրամիջոցների իրական արժեքը. Գույքի իրական արժեքը որոշվում է շուկայական համադրելի մեթոդի կիրառմամբ: Սա նշանակում է, որ գնահատողի կողմից կատարված գնահատումները հիմնված են շուկայական գործարքների գների վրա, ճշգրտված ըստ կոնկրետ գույքի բնույթի, գտնվելու վայրի կամ վիճակի: Խումբը յուրաքանչյուր տարի գնահատում է շուկայի փոփոխությունները՝ Էական փոփոխությունների տեսանկյունից, և ներգրավում է անկախ փորձագետների՝ իր տարածքների և փոխադրամիջոցների գնահատման համար, ըստ անհրաժեշտության և կիրառելիության (ծանոթագրություն 34):

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 արժեգրկումից կորուստները և վարկային ռիսկի զգալի 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 տարբերը, որոնք համարվում են հաշվապահական դատողություններ և գնահատումներ, ներառում են.

- Վիճակագրական մոդելներ պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականությունը (PD), պարտազանցման դեպքում գործիքի արժեքը (EAD) և պարտազանցման դեպքում կորստի չափը (LGD) խմբային հիմունքով գնահատելու համար,
- Ֆինանսական ակտիվների սեգմենտավորումը, 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 իրական հատվածի փոփոխականները և գրավի արժեքները, և ազդեցությունը պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականության (PD), պարտազանցման դեպքում գործիքի իրական արժեքի (EAD) և պարտազանցման դեպքում կորստի չափի (LGD) վրա,
- Հեռանկարային մակրոտնտեսական սցենարների ընտրությունը և դրանց հավանականության կշիռը՝ տնտեսական տվյալները ԱՎԿ մոդելների մեջ արտացոլելու համար

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված վարկերի և ֆինանսական վարձակալության արժեգրկման գծով պահուստը կազմել է 17,999,159 հազ. ՀՀ դրամ (2025թ.՝ 10,904,651 հազ. ՀՀ դրամ): Մանրամասները ներկայացված են Ծանոթագրություններ 11 և 12:

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 2025թ. հունվարի 1-ից.

Փոփոխություններ ՀՀՄՍ 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 ՀՀՄՍ-ն

փոփոխություններ է կատարել ՀՀՄՍ 21-ում, որը նպատակ ունի օգնել կազմակերպություններին գնահատելու երկու արժույթների միջև փոխանակելիությունը և որոշել սփոթ փոխարժեքն այն դեպքում, երբ փոխանակելիություն 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: ՀՀՄՍ 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: Վերոնշյալ փոփոխությունների կիրառումը Էական

ազդեցություն չի ունեցել խմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

6 Նոր ստանդարտներ և մեկնաբանություններ

Հրապարակվել են 2026թ. հունվարի 1-ից կամ դրանից հետո տարեկան ժամանակահատվածների համար պարտադիր մի շարք նոր ստանդարտներ և մեկնաբանություններ, որոնց վաղ կիրառում չի իրականացվել Ընկերության կողմից:

Ֆինանսական գործիքների դասակարգման և չափման փոփոխություններ . ՖՀՄՍ 9-ի և ՖՀՄՍ 7-ի փոփոխություններ (հրապարակվել 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 ՀՀՄՍԽ-ն հրապարակել է ՖՀՄՍ 9-ի և ՖՀՄՍ 7-ի փոփոխություններ՝ 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 (ԲՍԿ) նպատակների իրագործմանը կապակցված որոշ գործիքներ). և
- (դ) թարմացնել իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով (FVOCI) չափվող բաժնային գործիքների բացահայտումները:

Խումբը ներկայումս գնահատում է փոփոխությունների ազդեցությունն իր ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

ՖՀՄՍ 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 ՀՀՄՍԽ-ն հրապարակել է նոր ստանդարտ՝ ՖՀՄՍ 18 «Ներկայացում և բացահայտում ֆինանսական հաշվետվություններում», որը առանձնահատուկ անդրադառնում է շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվություններին առնչվող թարմացումներին: ՖՀՄՍ 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:

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

ՖՀՄՍ 19. Հրապարակային հաշվետվողականության պահանջ չունեցող դուստր ձեռնարկություններ. Բացահայտումներ (թողարկվել է 2024թ. մայիսի 9-ին, այնուհետև փոփոխվել է 2025թ. օգոստոսի 21-ին և ուժի մեջ է 2027թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար): ՖՀՄՍ 19-ը իրավասու դուստր ձեռնարկություններին հնարավորություն է տալիս ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման

ստանդարտները կիրառել կրճատված բացահայտումներով: Սույն ստանդարտով սահմանված բացահայտման կրճատված պահանջները կիրառելի չեն խմբի համար:

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 ՖՅՄՍ 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 ՖՅՄՍ 10-ում և ՀՀՄՍ 28-ում (թողարկված 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՝ ՖՅՄՍ 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:

Բնությունից կախված էլեկտրաէներգիային հղում կատարող պայմանագրեր. Փոփոխություններ ՖՅՄՍ 9-ում և ՖՅՄՍ 7-ում (հրապարակվել է 2024թ. դեկտեմբերի 18-ին և ուժի մեջ է մտել 2026 թվականի հունվարի 1-ից): ՀՀՄՍԽ կողմից հրապարակվել են մի շարք փոփոխություններ, որոնց նպատակն է՝ օժանդակել ընկերություններին բարելավել բնությունից կախված էլեկտրաէներգիայի պայմանագրերի ֆինանսական հետևանքների գծով իրենց հաշվետվողականությունը, հաշվի առնելով, որ այդ պայմանագրերը որպես կանոն կազմված են որպես էլեկտրաէներգիայի գնման պայմանագրեր (ԷԳՊ): Ընթացիկ հաշվապահական հաշվառման պահանջները կարող են բավարար չափով չարտացոլել ընկերության գործունեության վրա այս պայմանագրերի ազդեցության եղանակը: Որպեսզի ընկերությունները հնարավորություն ունենան այս պայմանագրերն ավելի պատշաճ կերպով արտացոլել ֆինանսական հաշվետվություններում, ՀՀՄՍԽ-ն թիրախային փոփոխություններ է կատարել ՖՅՄՍ 9՝ «Ֆինանսական գործիքներ», և ՖՅՄՍ 7՝ «Ֆինանսական գործիքներ. բացահայտումներ» ստանդարտներում: Փոփոխությունները ներառում են՝ (ա) «սեփական օգտագործման» պահանջների կիրառման պարզաբանում, (բ) որոշակի հեջային հաշվառման պահանջների մեղմացում այն դեպքերում, երբ տվյալ պայմանագրերն օգտագործվում են որպես հեջավորման գործիքներ, և (գ) նոր բացահայտման պահանջների ավելացում, որոնց նպատակն է՝ ներդրողներին հնարավորություն տալ ընկալել այս պայմանագրերի ազդեցությունը ընկերության ֆինանսական ցուցանիշների և դրամական միջոցների հոսքերի վրա: Խումբը ներկայումս գնահատում է փոփոխությունների ազդեցությունն իր ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

ՖՅՄՍ հաշվառման ստանդարտների տարեկան բարելավումներ (թողարկվել է 2024թ. հունիսին և ուժի մեջ է 2026թ. հունվարի 1-ից): ՖՅՄՍ 1-ով պարզաբանվել է, որ ՖՅՄՍ հաշվառման ստանդարտներին անցնելուց հետո հեջը պետք է դադարեցվի, եթե այն չի համապատասխանում «որակավորման չափանիշներին», այլ ոչ թե հեջի հաշվառման «պայմաններին»: Սա նպատակ ունի լուծել ՖՅՄՍ 1-ի և ՖՅՄՍ 9-ի հեջի հաշվառման պահանջների միջև անհամապատասխանության հետևանքով առաջացող հնարավոր տարրերի տարբերությունը: ՖՅՄՍ 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 ՖՅՄՍ 13-ին: Բացի այդ, պարզաբանվել են ՖՅՄՍ 7-ի կիրառման ուղեցույցի որոշ օրինակներ և ավելացվել է տեքստ առ այն, որ օրինակները հնարավոր է՝ չարտացոլեն ՖՅՄՍ 7-ի նշված պարբերությունների բոլոր պահանջները: ՖՅՄՍ 16-ում կատարվել է փոփոխություն՝ պարզաբանելով, որ երբ վարձակալը որոշում է, որ վարձակալության գծով պարտավորությունը մարվել է համաձայն ՖՅՄՍ 9-ի, ապա վարձակալը պետք է կիրառի ՖՅՄՍ 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: ՖՅՄՍ 9-ի և ՖՅՄՍ 15-ի միջև անհամապատասխանությունը վերացնելու նպատակով այժմ պահանջվում է, որ առևտրային դեբիտորական պարտքերը սկզբնապես ճանաչվեն «ՖՅՄՍ 15-ի կիրառման միջոցով որոշված գումարով» այլ ոչ թե «գործարքի գնով» (ինչպես սահմանված է ՖՅՄՍ 15-ում): ՖՅՄՍ 10-ի փոփոխությամբ օգտագործելով պակաս միանշանակ ձևակերպում «դե-ֆակտո գործակալ» հանդիսացող կազմակերպության համար, և պարզաբանվել է, որ ՖՅՄՍ 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: ՖՅՄՍ 7-ում կատարվել է ճշտում՝ հեռացվել են «ինքնարժեքի մեթոդի» վկայակոչումները, որը հանվել է ՖՅՄՍ հաշվառման ստանդարտներից 2008թ. մայիսին, երբ ՖՅՄՍԽ-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 հաշվետվությունների վրա:

7 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են.

Հազ. ՀՀ դրամ	30/06/2026	31/12/2025
Առձեռն դրամական միջոցներ	29,196,057	28,676,392
Ընթացիկ հաշիվներ Կենտրոնական բանկում, ներառյալ պարտադիր պահուստները (չսահմանափակված մաս, տես Ծանոթագրություն 10)	31,508,586	23,150,508
Ընթացիկ հաշիվներ այլ բանկերում		
- վարկանիշը՝ BBB-(Baa3) և բարձր	10,972,320	22,270,889
- վարկանիշը՝ BBB-(Baa3) -ից ցածր և առանց վարկանիշի	909,952	1,089,775
Կարճաժամկետ ավանդներ այլ բանկերում		
- վարկանիշը՝ BBB-(Baa3) և բարձր	14,423,123	24,006,026
Արժեզրկում	(7,680)	(22,771)
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	87,002,358	99,170,819

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

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ ՀՀ Կենտրոնական բանկում ընթացիկ հաշիվները ներառում են պարտադիր պահուստ՝ 22,470,238 հազ. ՀՀ դրամ (31/12/2025թ.՝ 18,891,173 հազ. ՀՀ դրամ):

«ԱԿԱԲԱՆԿ» ԲԲԸ**2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

Բանկերը պարտավոր են ունենալ դեպոնացված դրամական միջոցներ (պարտադիր պահուստ) ՀՀ ԿԲ-ում ՀՀ դրամով ներգրավված գումարների 4%-ի չափով (2025թ.՝ 4%) և արտարժույթով ներգրավված գումարների 15%-ի չափով (2025թ.՝ 15%):

ՀՀ դրամով ներգրավված միջոցների դիմաց բանկերը պարտավոր են պահուստավորումն իրականացել ՀՀ դրամով, եվրոյով ներգրավված միջոցների դիմաց եվրոյով, ԱՄՆ դոլարով և մնացած այլ արժույթներով:

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 ԱԿԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը:

Հազ. ՀՀ դրամ	30/06/2026	31/12/2025
ԱԿԿ պահուստ հունվարի 1-ի դրությամբ	22,771	30,273
ԱԿԿ փոփոխություններ	(15,091)	(7,502)
Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	7,680	22,771

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

8 Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ

Խումբը 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	30/06/2026		31/12/2025	
	Անվանական արժեք	Իրական արժեք	Անվանական արժեք	Իրական արժեք
Ակտիվներ				
Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ				
Տոկոսադրույքի սվոփ	334,445	6,043	693,382	17,090
Արժույթային սվոփ	7,364,315	123,335	21,047,229	18,906
	7,698,760	129,378	21,740,611	35,996
Պարտավորություններ				
Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ				
Արժույթային սվոփ/ պարտավորություններ	7,433,640	243,750	21,268,073	267,508

9 Պահանջներ բանկերի նկատմամբ

Բանկերի նկատմամբ պահանջների կազմը

Հազ. ՀՀ դրամ	30/06/2026	31/12/2025
Պահանջներ ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ		
Վարկային քարտերով գործառնությունների գծով դեպոնացված միջոցներ ՀՀ ԿԲ-ում	2,637,000	13,737,500
Արտարժույթով պարտադիր պահուստներ ՀՀ ԿԲ-ում (Ծան. 7)	36,471,316	37,597,853
Ընդամենը	39,108,316	51,335,353
Պահանջներ այլ բանկերի նկատմամբ		
Հայկական բանկեր	-	1,934,884
Օտարերկրյա բանկեր		
- վարկանիշը՝ AA1-ից AA3	-	327,358
- վարկանիշը՝ A1-ից մինչև A3	265,666	750,848
Թղթակցային հաշիվներ և օվերնայթ տեղաբաշխումներ այլ բանկերում	146,897	3,149
Ընդամենը պահանջներ այլ բանկերի նկատմամբ	412,563	3,016,239

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Այլ դեբիտորական պարտքեր		
Չմարված գործարքներ	1,259,266	198,568
Դրամական փոխանցումների համակարգերից ստացվելիք գումարներ	1,565,933	3,564,967
Պլաստիկ քարտերով գործարքներից ստացվելիք գումարներ	406,945	309,826
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերով ստացվելիք գումարներ		
Հայաստանի բանկերից ստացվելիք գումարներ	45,950,010	34,619,241
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ՝ մինչև արժեզրկումը	88,703,033	93,044,194
Արժեզրկում	(61,363)	(84,408)
Ընդամենը պահանջներ բանկերի նկատմամբ	88,641,669	92,959,786

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ում պարտադիր պահուստները ներառում են արտարժույթով արտահայտված պահուստներ 36,471,316 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2025թ.՝ 37,597,853 հազ. ՀՀ դրամ) (տես Ծանոթագրություն 7):

Չմարված գործարքների մեջ ներառված գումարները 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ չեն հաշվարկվել խմբի ԿԲ հաշվում: Այս գումարները մուտքագրվել են հաջորդող ամսվա առաջին աշխատանքային օրը որպես դրամական միջոց խմբի ընթացիկ հաշվին:

2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31 դրությամբ բանկերի նկատմամբ պահանջների հետ կապված ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ առ 1 հունվարի 2026թ.	(84,408)	(84,408)
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	(61,363)	(61,363)
Մարված ակտիվներ	84,408	84,408
Առ 30 հունիսի 2026թ.	(61,363)	(61,363)

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ առ 1 հունվարի 2025թ.	(64,000)	(64,000)
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	(84,408)	(84,408)
Մարված ակտիվներ	64,000	64,000
Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.	(84,408)	(84,408)

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

10 Ներդրումային արժեթղթեր

Ներդրումային արժեթղթերը 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներառում են.

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	30/06/2026թ.	31/12/2025թ.
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>		
Բանկի կողմից պահվող		
Պետական արժեթղթեր	67,309,667	63,761,204
Հայկական ընկերությունների պարտատոմսեր	2,309,485	2,350,072
Արժեզրկման գծով պահուստ	(114,321)	(99,072)
Ընդամենը Բանկի կողմից պահվող ամորտիզացված արժեքով արժեթղթեր	69,504,831	66,012,204

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>				
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը	66,111,276	-	-	66,111,276
2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ				
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	30,724,573	-	-	30,724,573
Մարված ակտիվներ	(26,785,747)	-	-	(26,785,747)
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(430,951)	-	-	(430,951)

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Առ 30 հունիսի 2026թ.	69,619,150	-	-	69,619,150
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>				
ԱՎԿ պահուստ 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	99,072	-	-	99,072
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	48,691	-	-	48,691
Մարված ակտիվներ	(17,509)	-	-	(17,509)
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(14,846)	-	-	(14,846)
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(1,086)	-	-	(1,086)
Առ 30 հունիսի 2026թ.	114,321	-	-	114,321

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>				
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	45,608,635	-	-	45,608,635
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	39,538,458	-	-	39,538,458
Մարված ակտիվներ	(18,693,220)	-	-	(18,693,220)
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(342,597)	-	-	(342,597)
Առ 31 Դեկտեմբերի 2025թ.	66,111,276	-	-	66,111,276
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>				
ԱՎԿ պահուստ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	66,089	-	-	66,089
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	61,144	-	-	61,144
Մարված ակտիվներ	(13,150)	-	-	(13,150)
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(14,285)	-	-	(14,285)
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(725)	-	-	(725)
Առ 31 Դեկտեմբերի 2025թ.	99,072	-	-	99,072

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

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>				
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	3,314,315	-	-	3,314,315
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(1,021,800)	-	-	(1,021,800)
Իրական արժեքի գույք փոփոխություն	41,337	-	-	41,337
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	-	-	-	-
Առ 30 հունիսի 2026թ.	2,333,853	-	-	2,333,853

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>				
ԱՎԿ պահուստ 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	4,548	-	-	4,548
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(616)	-	-	(616)

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ*

Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	-	-	-	-
Առ 30 հունիսի 2026թ.	4,168	-	-	4,168

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր
Հազ. ՀՀ դրամ

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	12,867,997	-	-	12,867,997
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(9,721,413)	-	-	(9,721,413)
Իրական արժեքի գույք փոփոխություն	167,731	-	-	167,731
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	-	-	-	-
Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.	3,314,315	-	-	3,314,315

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր
Հազ. ՀՀ դրամ

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	10,543	-	-	10,543
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(4,535)	-	-	(4,535)
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	-	-	-	-
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ*	(1,460)	-	-	(1,460)
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	-	-	-	-
Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.	4,548	-	-	4,548

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
Հազ. ՀՀ դրամ

	30 հունիսի 2026թ.	31 դեկտեմբերի 2025թ.
Բանկի կողմից պահվող		
Պետական պարտատոմսեր		
ՀՀ կառավարության արժեթղթեր	2,333,853	3,314,315
Կորպորատիվ պարտատոմսեր		
Հայկական ընկերությունների պարտատոմսեր	-	-
Բաժնային գործիքներ		
Չգնանշված բաժնային արժեթղթեր	398,048	398,796
Ընդամենը՝ իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող՝ բանկի կողմից պահվող պարտքային և այլ բաժնային գործիքներ	2,731,901	3,713,111

Իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող՝

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Բանկի կողմից պահվող պարտքային գործիքներ

Հազ. ՀՀ դրամ

Գնանշված պարտքային արժեթղթեր՝ C կարգի Visa բաժնետոմսեր	3,323,609	3,521,820
Ընդամենը իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող՝ բանկի կողմից պահվող պարտքային գործիքներ	3,323,609	3,521,820
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված գործիքներ		
ՀՀ կառավարության արժեթղթեր	5,139,866	-
Ընդամենը իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված գործիքներ	5,139,866	-

2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող չգնանշված բաժնային արժեթղթերը հիմնականում ներառում են պարտադիր բաժնետոմսեր բորսաներում և քլիրինգային կենտրոններում:

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ հումքն իր՝ իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնեմասից ստացել է 2,201 հազ. ՀՀ դրամ շահաբաժիններ (2025թ.՝ 1,932 հազ. ՀՀ դրամ), որոնք համախմբված հաշվետվությունում ճանաչվել են որպես այլ եկամուտ:

2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. 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:

11 Հաճախորդներին տրված վարկեր

Հաճախորդներին տրված վարկերը 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներառում են.

Հազ. ՀՀ դրամ	30/06/2026թ.	31/12/2025թ.
Կորպորատիվ հաճախորդներին տրված վարկեր		
ՓՄՁ վարկեր	104,222,613	100,617,427
Վարկեր խոշոր ընկերություններին	186,667,150	166,546,538
Ընդամենը կորպորատիվ հաճախորդներին տրված վարկեր	290,889,763	267,163,965
Մանրածախ հաճախորդներին տրված վարկեր (բացի գյուղատնտեսական վարկերից)		
Սպառողական վարկեր	190,506,374	170,834,494
Հիփոթեքային վարկեր	102,530,586	98,473,398
Վարկային քարտեր	15,551,277	16,294,651
Ընդամենը մանրածախ հաճախորդներին տրված վարկեր	308,588,237	285,602,543
Գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին	92,172,588	70,593,249
Գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին	26,833,183	20,387,429
Ընդամենը գյուղատնտեսական վարկեր հաճախորդներին	119,005,771	90,980,678
Հաճախորդներին տրված վարկեր, համախառն	718,483,771	643,747,187
Վարկային կորստի գծով պահեստ	(16,875,112)	(10,349,301)
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամօրտիզացված արժեքով, զուտ	701,608,661	633,397,885

Դուրսգրման քաղաքականության բարելավում. 2025 թվականի ընթացքում Բանկը բարելավել է իր դուրսգրման քաղաքականությունը՝ երկարաձգելով այն ժամանակահատվածը, որից հետո վարկերը համարվում են անհուսալի: Այս փոփոխությունը ազդում է ֆինանսական ակտիվների դուրսգրման ժամկետների և չափանիշների վրա և նպատակ ունի քաղաքականությունը հնարավորինս համապատասխանեցնել վերանայված ներքին ռիսկերի գնահատումներին և ոլորտում ընդունված գործելակերպերին:

«ԱՎԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Կիրառումը Էական ազդեցություն չի ունեցել հաճախորդներին տրված վարկերի և կանխավճարների հաշվեկշռային արժեքի կամ տարվա շահույթի կամ վնասի հաշվետվությունում ճանաչված արժեքի կամ գծով կորստի վրա:

Այս փոփոխության հետ մեկտեղ, Բանկը վերանայել է իր վարկային կորուստների մոդելները և բարելավել ներքին համակարգերը և վերահսկողությունները՝ վերանայված քաղաքականության հետևողական կիրառումն ապահովելու համար: Նոր դուրսգրման չափանիշների ֆինանսական ազդեցությունը ներառվել է ակնկալվող վարկային կորստի հաշվարկներում և վարկային ռիսկի կառավարման ընդհանուր շրջանակում:

Հաճախորդներին տրված վարկերի արժեքի կամ գծով համախառն հաշվեկշռային արժեքի և դրանց գծով ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	619,296,248	6,854,077	17,593,695	3,164	643,747,187
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	209,496,910	-	-	-	209,496,910
Մարված ակտիվներ	(126,855,173)	(1,289,443)	(1,679,428)	3,612	(129,820,431)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	281,494	(278,939)	(2,555)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(5,047,668)	5,047,673	(4)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(5,782,885)	(1,965,450)	7,748,335	-	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(258,892)	-	(258,892)
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(4,465,804)	(41,752)	(173,347)	(100)	(4,681,002)
Առ 30 հունիսի 2026թ.	686,923,123	8,326,166	23,227,804	6,676	718,483,771

Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	2,065,780	480,753	7,800,759	2,008	10,349,301
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.					
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	557,393	-	-	-	557,393
Մարված ակտիվներ	(154,867)	(5,671)	(174,204)	(15)	(334,757)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	19,032	(19,032)	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(72,907)	72,907	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(242,670)	(369,922)	612,593	-	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա					
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(10,582)	461,840	832,532	-	1,283,790
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	92,922	1,273	578,748	1,062	674,006
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	188,321	141,395	1,849,668	1,047	2,180,431

Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության

Չեղչի հակադարձում (սվազեցված տոկոսային հասույթից)	-	-	481,634	-	481,634
Դուրսգրման կետի որոշման	-	-	552,719	-	552,719

«ԱՎԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

դատողությունների փոփոխության ազդեցություն	-	-	(258,892)	-	(258,892)
Դուրս գրված գումարներ	(8,059)	(430)	(73,995)	-	(82,483)
Արտաթույլի ճշգրտումներ					
Առ 30 հունիսի 2026թ.	3,413,345	922,256	12,536,771	2,741	16,875,112

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

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	30/06/2026թ.	31/12/2025թ.
Ֆիզիկական անձինք	400,760,825	356,195,792
Սննդի և ըմպելիքների արտադրություն	104,007,316	94,866,704
Առևտուր	55,519,535	49,199,042
Շինարարություն	58,648,313	55,483,275
Արտադրություն	20,943,353	17,499,474
Գյուղատնտեսություն	42,954,656	34,201,007
Տրանսպորտ	9,713,699	9,468,430
Ֆինանսական հատված	11,921,172	12,693,588
Էներգիա	12,036,415	12,666,320
Այլ	1,978,487	1,473,554
Արժեզրկման գծով պահուստ	(16,875,112)	(10,349,301)
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամօրտիզացված արժեքով, գումար	701,608,661	633,397,885

12 Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	30/06/2026թ.	31/12/2025թ.
Ֆինանսական վարձակալություն կորպորատիվ հաճախորդներին	101,703,845	96,551,518
Ֆինանսական վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	8,583,810	7,145,659
Համախառն ներդրումներ Ֆինանսական վարձակալությունում	110,287,655	103,697,177
Արժեզրկման գծով պահուստ	(1,124,047)	(555,350)
Զուտ ներդրումները Ֆինանսական վարձակալությունում, հանած արժեզրկումը	109,163,608	103,141,827

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

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ ֆինանսական վարձակալության դեբիտորական պարտքերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	101,913,174	778,317	1,005,686	103,697,177
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	30,845,064	-	-	30,845,064
Մարված ակտիվներ	(22,709,294)	(162,680)	(386,745)	(23,258,719)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	341,820	(341,820)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(757,961)	757,961	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(633,416)	(253,742)	887,158	-
Արտաթույլի ճշգրտումներ	(939,251)	(444)	(13,906)	(953,601)
Դուրսգրում	-	-	(42,267)	(42,267)
Առ 30 հունիսի 2026թ.	108,060,136	777,593	1,449,926	110,287,655

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	181,101	12,971	361,278	555,350
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	102,642	-	-	102,642
Մարված ակտիվներ	(6,306)	(401)	(73,358)	(80,065)

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Տեղափոխումներ Փուլ 1	4,045	(4,045)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(5,889)	5,889	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(17,110)	(7,390)	24,500	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքի վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(2,488)	12,373	359,555	369,440
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	71,918	1,407	137,597	210,921
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	146,811	7,833	448,294	602,938
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Չեղջի հակադարձում (ճանաչված տոկոսային հատույթում)	-	-	19,066	19,066
Դուրսգրում	-	-	(42,267)	(42,267)
Արտադրության ճշգրտումներ	(2,655)	(54)	(8,332)	(11,041)
Առ 30 հունիսի 2026թ.	325,257	20,750	778,039	1,124,047

Բռնագանձված ակտիվներ. Ժամանակաշրջանի ընթացքում բռնագանձված և 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ պահվող ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը կազմում է 122,989 հազ. ԶԶ դրամ (2025 թ.՝ 81,753 հազ. ԶԶ 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. ԶԶ դրամ</i>	30/06/2026թ.	31/12/2025թ.
Շինարարություն	20,801,237	20,602,177
Սննդի և խմիչքների արտադրություն	14,052,458	15,838,495
Գյուղատնտեսություն	10,102,142	9,380,527
Ֆինանսական վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	8,583,810	7,145,659
Առևտուր	10,685,081	10,245,738
Ծառայությունները	18,755,092	17,626,747
Արտադրություն	13,781,991	12,678,316
Տրանսպորտ	6,097,637	4,126,468
Հիդրոէլեկտրակայաններ	5,632,516	4,614,988
Կաշվե իրերի արտադրություն	35,758	36,962
Այլ	1,759,933	1,401,100
Արժեզրկման գծով պահուստ	(1,124,047)	(555,350)
Չուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	109,163,608	103,141,827

13 Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

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

	Հոդ	Շենքեր	Վարձակալված գույքի վրա կատարված կապիտալ ծախսեր	Սարքա- վորումներ	Հարմարանքներ և կցամասեր	Փոխադրա- միջոցներ	Ծրագրային ապահովում և լիցենզիաներ	Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	Ընդամենը
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>									
Արժեքը/վերագնահատված գումարը									
31 դեկտեմբերի 2025թ.	1,274,570	10,957,608	2,112,199	14,842,597	4,208,445	544,155	10,217,700	7,025,038	51,182,312
Ավելացումներ	-	308,359	635,241	1,625,661	424,578	845	314,445	355,287	3,664,418
Օտարումներ և դուրսգրումներ	-	(1,360)	(39,058)	(80,803)	(62,697)	(15,807)	(470,693)	(585,360)	(1,255,777)
Վերագնահատման ազդեցությունը շահույթի կամ վնասի վրա	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատման ազդեցությունը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի վրա	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Փոփոխություն	-	-	-	-	-	-	-	291,409	291,409
Շահույթին կամ վնասին վերագրվող արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 հունիսի 2026թ.	1,274,570	11,264,607	2,708,383	16,387,456	4,570,326	529,192	10,061,453	7,086,375	53,882,362
Կուտակված մաշվածություն, ամորտիզացիա և արժեզրկում	-	41,258	765,741	7,152,404	2,430,944	11,525	5,181,106	3,415,460	18,998,438
31 դեկտեմբերի 2025թ.	-	121,231	263,345	551,189	129,349	32,677	782,424	568,678	2,448,893
Մաշվածության գծով ծախս	-	(1,360)	(141,094)	(57,332)	(42,173)	(717)	(258,782)	(47,982)	(549,441)
Օտարումներ և դուրսգրումներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատման ազդեցությունը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի վրա	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Փոփոխություն	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 հունիսի 2026թ.	-	161,129	887,992	7,646,261	2,518,120	43,485	5,704,748	3,936,155	20,897,890
Չուտ հաշվեկշռային արժեք 30 հունիսի 2026թ.	1,274,570	11,103,478	1,820,390	8,741,195	2,052,206	485,707	4,356,704	3,150,219	32,984,472

Հազ. ՀՀ դրամ	Հոդ	Շենքեր	Վարձակալված գույքի վրա կատարված կապիտալ ծախսեր	Սարքա- վորումներ	Հարմա- րանքներ և կցամասեր	Փոխադրա- միջոցներ	Ծրագրային ապահովում և լիցենզիաներ	Օգտագործ ման իրավունքի ծևով ակտիվներ	Ընդամենը
Արժեքը/վերագնահատված գումարը									
31 դեկտեմբերի 2024թ.	1,531,165	9,889,432	1,491,240	13,650,510	4,008,910	610,657	9,309,796	6,282,550	46,774,260
Ավելացումներ	-	29,531	620,959	2,014,695	451,918	159,055	1,356,671	935,153	5,567,982
Օտարումներ և դուրսգրումներ	(13,200)	(319,870)		(822,608)	(252,383)	(71,835)	(448,767)	(240,125)	(2,168,788)
Վերագնահատման ազդեցությունը շահույթի կամ վնասի վրա	(54,379)	(234,303)				(3,895)			(292,577)
Վերագնահատման ազդեցությունը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի վրա	(189,016)	1,592,818				(149,827)			1,253,975
Փոփոխություն	-	-	-	-	-	-	-	47,460	47,460
31 դեկտեմբերի 2025թ.	1,274,570	10,957,608	2,112,199	14,842,597	4,208,445	544,155	10,217,700	7,025,038	51,182,312
Կուտակված մաշվածություն, ամորտիզացիա և արժեզրկում									
31 դեկտեմբերի 2024թ.	-	395,901	684,654	6,851,549	2,443,913	143,619	4,573,031	2,567,509	17,660,176
Մաշվածության գծով ծախս	-	230,195	81,087	991,338	218,474	91,551	1,011,595	1,082,846	3,707,086
Օտարումներ և դուրսգրումներ	-	(101,002)	-	(690,483)	(231,443)	(43,779)	(403,520)	(234,895)	(1,705,122)
Վերագնահատման ազդեցությունը	-	(483,836)	-	-	-	(179,866)	-	-	(663,702)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	-	41,258	765,741	7,152,404	2,430,944	11,525	5,181,106	3,415,460	18,998,438
Չուտ հաշվեկշռային արժեք									
31 դեկտեմբերի 2025թ.	1,274,570	10,916,350	1,346,458	7,690,193	1,777,501	532,630	5,036,594	3,609,578	32,183,874

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

14 Հարկում

Շահութահարկի գծով ծախսը բաղկացած է հետևյալ հոդվածներից.

Հազ. ՀՀ դրամ	30/06/2026թ.	30/06/2025թ.
Ընթացիկ շահութահարկի գծով ծախս	4,022,592	4,104,948
Հետաձգված հարկային կրեդիտ	(156,871)	(151,510)
Շահութահարկի գծով ծախս	3,865,721	3,953,438

2026թ-ի հունիսի 30-ի դրությամբ ընթացիկ և հետաձգված հարկերի համար կիրառելի հարկային դրույքաչափը 18% է (2025թ.`18%): Շահութահարկի արդյունավետ դրույքաչափը տարբերվում է շահութահարկի` օրենքով սահմանված դրույքաչափից: Օրենքով սահմանված դրույքաչափի հիման վրա շահութահարկի գծով ծախսի համաձայնեցումը իրականի հետ հետևյալն է.

Հազ. ՀՀ դրամ	30/06/2026թ.	30/06/2025թ.
Շահույթ մինչև հարկումը	20,404,328	21,161,854
Օրենքով սահմանված հարկի դրույքաչափ	18%	18%
Շահութահարկի գծով ծախս` օրենքով սահմանված դրույքաչափով	3,672,779	3,809,134
Չնվազեցվող ծախսեր, զուտ	192,942	144,304
Շահութահարկի գծով ծախս	3,865,721	3,953,438

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

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

	Մնացորդ առ 1 հունվարի 2025թ.	Ժամանակավոր տարբերությունների ծագում և հակադարձում		Մնացորդ առ 31 դեկտեմբեր ի 2025թ.	Ժամանակավոր տարբերությունների ծագում և հակադարձում		Մնացորդ առ 30 հունիսի 2026թ.
		Շահույթի կամ վնասի մասին հաշվե- տվություն- ում	Այլ համա- պարփակ ֆինան- սական արդյուն- քի մասին հաշվե- տվություն- ում		Շահույթի կամ վնասի մասին հաշվե- տվություն- ում	Այլ համա- պարփակ ֆինան- սական արդյուն- քի մասին հաշվե- տվություն- ում	
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>							
Հետաձգված հարկային ակտիվներ/ (պարտավորություններ)							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	5,449	(1,350)		4,099	(2,329)		1,770
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	(13,094)	10,210		(2,884)	1,883		(1,001)
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	(6,235)	(23,859)		(30,094)	(4,699)		(34,793)
Ներդրումային արժեթղթեր	(652,112)	64,541	(37,550)	(625,121)	(120,927)	(9,064)	(755,112)
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(537,410)	48,705		(488,705)	140,340		(348,365)
Ֆինանսական վարձակալություն	70,753	(239,657)		(168,904)	(7,312)		(176,216)
Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում	(297,377)	(98,801)	-	(396,178)	91,125	-	(305,053)
Հիմնական միջոցներ, ոչ նյութական ակտիվներ և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	(580,654)	(402,022)	(345,342)	(1,328,018)	68,562	(56)	(1,259,512)
Այլ ակտիվներ	20,033	20,636		40,669	(17,789)		22,880
Այլ փոխառու միջոցներ	723,284	(152,729)		570,555	(60,101)		510,454
Այլ պարտավորություններ	839,548	99,970		939,518	68,116		1,007,634
Այլ ֆինանսական գործիքներ ամորտիզացված արժեքով և պահուստներ	(77,952)	6,281		(71,671)	-	-	(71,671)
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ, զուտ	(505,767)	(668,075)	(382,892)	(1,556,734)	156,870	(9,120)	(1,408,985)

Ճանաչված խմբի ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	30/06/2026թ.	31/12/2025թ.
Հետաձգված հարկային ակտիվներ	-	-
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	(1,408,985)	(1,556,734)

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

15 Վարկային կորստի գծով ծախսի հակադարձում

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս 2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվությունում ֆինանսական գործիքների գծով ԱԿԲ հատկացումները.

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	7	15,091				15,091
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	9	(23,045)				(23,045)
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	10	(16,336)	-	-	-	(16,336)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	10	380	-	-	-	380
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով	11	(1,355,624)	(441,933)	(4,034,545)	(732)	(5,832,834)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	12	(146,811)	(7,833)	(448,294)	-	(602,938)
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	16	(3,307)				(3,307)
Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	25	(76)	(1)	4	-	(73)
Վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ	25	(25,186)	(1,081)	(1,654)	-	(27,922)
Վերականգնում դուրս գրված վարկերից		-	-	556,027	-	556,027
Ընդամենը վարկային կորստի գծով պահուստի հակադարձում		(1,554,913)	(450,848)	(3,928,462)	(732)	(5,934,954)

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս 2025թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվությունում ֆինանսական գործիքների գծով ԱԿԲ հատկացումները.

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	7	15,638	-	-	-	15,638
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	9	12,425	-	-	-	12,425
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	10	(32,494)	-	-	-	(32,494)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	10	5,061	-	-	-	5,061
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով	11	(252,510)	(61,541)	(1,800,567)	-	(2,114,618)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	12	70,741	(26,115)	13,608	-	58,234
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	16	8,836				8,836
Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	25	(37)	(0)	3	-	(34)
Վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ	25	(1,786)	790	(597)	-	(1,593)
Վերականգնում դուրս գրված վարկերից		-		382,466	-	382,466
Ընդամենը վարկային կորստի գծով պահուստի հակադարձում		(174,125)	(86,867)	(1,405,087)	-	(1,666,079)

16 Այլ ակտիվներ

Այլ ակտիվները ներառում են.

Հազ. ՀՀ դրամ	30/06/2026թ.	31/12/2025թ.
Այլ դեբիտորական պարտքեր	1,651,399	2,408,427
Վարձակալված գույքի մատակարարներին վճարվող կանխավճարներ	22,439,644	14,157,401
Արժեգրկման գծով պահուստ	(18,452)	(15,145)
Ընդամենը այլ ֆինանսական ակտիվներ	24,072,591	16,476,194
Աշխատողների տարաբնույթ հատուցումներ՝ անձնակազմին տրված փոխառություններ	3,160,530	3,194,197
Վարձակալության ենթակա գույք	682,428	352,603
Բռնագանձված ակտիվներ	1,802,811	1,913,386
Կանխավճարներ մատակարարներին	1,728,941	2,248,677
Հաշվանցման ենթակա ԱԱՀ	1,977,058	1,345,443
Պաշարներ	573,372	357,006
Վերադարձված վարձակալական գույք	122,989	81,753
Այլ	879,455	614,238
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ	10,927,584	10,107,304
Հանած՝ արժեգրկման գծով ծախս	(794,185)	(794,185)
Ընդամենը այլ ակտիվներ	34,205,990	25,789,313

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա այլ ֆինանսական ակտիվների գծով ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	15,145	-	15,145
Ստեղծված կամ վերականգնված նոր ակտիվներ (զուտ)	3,307	-	3,307
Տեղափոխումներ Փուլ 3	-	-	-
Դուրսգրում	-	-	-
Առ 30 հունիսի 2026թ.	18,452	-	18,452

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա այլ ֆինանսական ակտիվների գծով ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	23,032	-	23,032
Ստեղծված կամ վերականգնված նոր ակտիվներ (զուտ)	(7,887)	-	(7,887)
Տեղափոխումներ Փուլ 3	-	-	-
Դուրսգրում	-	-	-
Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.	15,145	-	15,145

17 Բանկերից ներգրավված միջոցներ

Բանկերից ներգրավված միջոցները ներառում են հետևյալը.

Հազ. ՀՀ դրամ	30/06/2026թ.	31/12/2025թ.
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրեր այլ բանկերի հետ	4,479,983	-
Այլ բանկերից ստացված վարկեր	-	4,876,206
Թղթակցային հաշիվներ և օվերնայթ տեղաբաշխումներ այլ բանկերում	647,651	672,009
Բանկերում կարճաժամկետ տեղաբաշխումներ	15,023	28,345
Ընդամենը բանկերից ներգրավված միջոցներ	5,142,657	5,576,560

18 Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ

Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվները և ավանդները ներառում են հետևյալը.

Հազ. ՀՀ դրամ	30/06/2026թ.	31/12/2025թ.
Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ		
Մանրածախ	115,480,220	109,709,134
Կորպորատիվ	145,778,084	136,306,715
Չմարված գործարքներ	4,226,822	3,381,519
Ժամկետային ավանդներ		
Մանրածախ	293,599,407	271,377,115
Կորպորատիվ	121,444,868	97,743,040
Ընդամենը	680,529,401	618,517,523

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

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

19 Թողարկված պարտքային արժեթղթեր

Թողարկված պարտքային արժեթղթերի կազմը.

Հազ. ՀՀ դրամ	30/06/2026թ.	31/12/2025թ.
ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսեր	60,210,649	51,798,299
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	60,210,649	51,798,299

2026 թվականին հունվարի 15-ից մինչև 2026 թվականի հունիսի 30-ը ներառյալ Բանկը տեղաբաշխել է ՀՀ դրամով և ԱՄՆ դոլարով արտահայտված պարտատոմսեր 20,000,000 հազ. ՀՀ դրամ անվանական արժեքով և 10,000,000 ԱՄՆ դոլար անվանական արժեքով:

2025 թվականին փետրվարի 20-ից մինչև 2025 թվականի դեկտեմբերի 18-ը ներառյալ Բանկը տեղաբաշխել է ՀՀ դրամով և ԱՄՆ դոլարով արտահայտված պարտատոմսեր 13,437,200 հազ. ՀՀ դրամ անվանական արժեքով և 10,000,000 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.
2025թ. թողարկված պարտատոմսեր	10.5%	5.5%	2030թ.
2026թ. թողարկված պարտատոմսեր	10.5%	5.5%	2031 թ.
2026թ. թողարկված պարտատոմսեր	10.3%	-	2031 թ.

20 Այլ փոխառու միջոցներ

Այլ փոխառու միջոցների կազմը.

Հազ. ՀՀ դրամ	30/06/2026թ.	31/12/2025թ.
Փոխառություններ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	99,709,184	100,428,144
Փոխառություններ ՀՀ կառավարությունից	45,768,257	46,362,273
Փոխառություններ տեղական ֆինանսական հաստատություններից	2,422,381	2,485,094
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	3,568,401	3,902,296
Այլ փոխառու միջոցներ	151,468,223	153,177,807

Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից փոխառությունները ներառում են ՀՀ դրամով, ԱՄՆ դոլարով և եվրոյով փոխառություններ մի քանի ֆինանսավորման ծրագրերով, որոնք ենթակա են մարման 2026թ-ից մինչև 2041թ. :

ՀՀ կառավարությունից ստացված փոխառությունները հիմնականում ներառում են ՀՀ ԿԲ վերաֆինանսավորման ծրագրերով տրամադրված ՀՀ դրամով փոխառությունները, որոնք ենթակա են մարման 2026-2033 թվականների ընթացքում:

Տեղական ֆինանսական հաստատություններից ստացված փոխառությունները ներառում են են հիփոթեքային վարկերի վերաֆինանսավորման ծրագրերով դրամային փոխառություններ՝ որոնք ենթակա են մարման 2026-2035թթ. ընթացքում:

Պայմանագրային դրույթների խախտում. 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ խուճրդ պահպանել է պայմանագրերի պայմանները:

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ****21 Ստորադաս վարկեր**

2026 թվականի հունիսի 30-ի դրությամբ խումբն ունի ստորադաս վարկեր՝ 12,408,528 հազ. ՀՀ դրամ համախառն գումարով (2025 թ.՝ 13,152,984 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:

22 Այլ պարտավորություններ

Հազ. ՀՀ դրամ	30/06/2026թ.	31/12/2025թ.
Կրեդիտորական պարտքեր	5,936,531	5,863,738
Վարձակալներից ստացված կանխավճարներ	6,468,332	5,287,098
Աշխատավարձի գծով կրեդիտորական պարտքեր	3,669,676	5,150,438
Հետաձգված երաշխիքային վճարներ	1,765,540	1,405,956
Պարտավորությունների գծով պահուստ	-	-
Կենսաթոշակային պարտավորություններ	77	-
Երաշխիքների և ակրեդիտիվների գծով պահուստ	683	610
Վարկային բնույթի պարտավորությունների գծով պահուստ	122,807	95,748
Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ	17,963,647	17,803,588
Շահութահարկից բացի այլ հարկային պարտավորություններ	667,237	925,993
Ավանդների հատուցումը երաշխավորող հիմնադրամին վճարվելիք միջոցներ	230,649	196,115
Այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	280,274	384,285
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	1,178,160	1,506,393
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	19,141,807	19,309,981

23 Կապիտալ

Թողարկված կապիտալ. 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ խմբի բաժնետիրական կապիտալը կազմում է 89,775,000 հազ. ՀՀ դրամ (2025թ.՝ 89,775,000 հազ. ՀՀ դրամ): Հաստատված, թողարկված և չմարված բաժնետիրական կապիտալը բաղկացած է 5,985 հազար սովորական բաժնետոմսերից (2025թ.՝ 5,985 հազար սովորական բաժնետոմս), յուրաքանչյուրը 15,000 ՀՀ դրամ (2025թ.՝ 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 գնով: 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 փոխադրամիջների վերագնահատումից աճ. Հողի, շենքերի և փոխադրամիջների վերագնահատումից աճը ներառում է մինչև հողի, շենքերի և

փոխադրամիջոցների ապաճանաչումը կամ արժեզրկումը դրանց կուտակային դրական վերագնահատված արժեքը:

Գլխավոր 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 «Զբաղիված 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):

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. 2026թ. մայիսի 27-ի բաժնետերերի ժողովում Բանկը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար հայտարարել է շահաբաժիններ՝ ընդհանուր 7,481,250 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 6,583,500 հազ. ՀՀ դրամ) սովորական բաժնետոմսերի համար՝ 1,250 ՀՀ դրամ մեկ բաժնետոմսի դիմաց (2025թ.՝ 1,100 ՀՀ դրամ մեկ բաժնետոմսի դիմաց): Շահաբաժինները վճարվել են 2025թ. հունիսին:

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	30/06/2026թ.	30/06/2025թ.
Մայր կազմակերպության սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող շահույթ	16,538,607	17,208,416
Սովորական բաժնետոմսերի միջին կշռված քանակ	5,985,000	5,985,000
Մեկ բաժնետոմսի գծով շահույթ, Բազային և Նուսրացված, մայր կազմակերպության բաժնետերերին վերագրելի, ՀՀ դրամ	2,763.34	2,875.26

24 Պայմանական դեպքեր և պարտավորություններ

Ընդհանուր դրույթներ. 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 Խմբի բիզնեսի կայունությանը ներկա պայմաններում:

Իրավական միջավայր. Իր բնականոն գործունեության ընթացքում Խմբի դեմ կարող են հարուցվել դատական հայցեր և պահանջներ: Ղեկավարության համոզմամբ նման հայցերի և պահանջների արդյունքում ծագող հնարավոր պարտավորությունները (առկայության դեպքում) Եական բացասական ազդեցություն չեն ունենա Խմբի 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 ենթակա 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:

«ԱՎԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Այս հանգամանքները կարող են ՀՀ-ում ստեղծել ավելի էական հարկային ռիսկեր, քան այլ երկրներում: Ղեկավարությունը կարծում է, որ հարկային պարտավորությունները կատարվել են պատշաճ կերպով՝ մեկնաբանելով Հայաստանի գործող հարկային օրենսդրությունը, պաշտոնական հայտարարությունները և դատական որոշումները: Այնուամենայնիվ, համապատասխան մարմինների մեկնաբանությունները կարող են տարբեր լինել, և ֆինանսական հաշվետվությունների վրա ազդեցությունը, եթե իշխանությունները հաջողությամբ իրականացնեն իրենց մեկնաբանությունները, կարող էր զգալի լինել:

Վարկային բնույթի պարտավորություններ. 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խմբի պայմանական և պայմանագրային պարտավորությունները ներառում են հետևյալ հոդվածները.

Հազ. ՀՀ դրամ	30/06/2026 թ.	31/12/2025 թ.
Վարկային բնույթի պարտավորություններ		
Վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ	32,219,402	39,106,268
Ակրեդիտիվներ և երաշխիքներ	64,036,146	57,031,566
Պայմանական դեպքեր և պարտավորություններ	96,255,548	96,137,833

2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Վարկեր և վարկային գծեր և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	86,885	2,276	6,587	95,748
Նոր ակտիվներ	18,259	-	-	18,259
Մարված ակտիվներ	(14,657)	(803)	(2,496)	(17,956)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	35	(35)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(237)	237	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(374)	(714)	1,089	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ների վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(5)	2,078	1,225	3,298
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	22,165	319	1,836	24,320
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(819)	(3)	(40)	(862)
Առ 30 հունիսի 2026թ.	111,253	3,354	8,201	122,808

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

Վարկեր և վարկային գծեր և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	67,633	1,950	5,972	75,555
Նոր ակտիվներ	25,939	-	-	25,939
Ժամկետանց ակտիվներ	(19,303)	(1,348)	(1,886)	(22,537)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	135	(135)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(405)	405	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(1,070)	(76)	1,146	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ների վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(92)	1,670	2,139	3,717
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	13,738	(190)	(779)	12,769
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	310	-	(5)	305
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	86,885	2,276	6,587	95,748

2026թ. հունիսի 30-ի հաշվետու ժամանակաշրջանի համար երաշխիքների և ակրեդիտիվների հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը				
2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	55,732,439	128,060	1,171,067	57,031,566
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	36,288,190	-	-	36,288,190
Մարված ակտիվներ	(28,484,090)	(37,880)	(725,075)	(29,247,044)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(124,750)	124,750	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(48,695)	-	48,695	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(36,566)	-	-	(36,565)
Առ 30 հունիսի 2026թ.	63,326,529	214,930	494,687	64,036,147

Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	602	1	8	611
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	445	-	-	445
Մարված ակտիվներ	(401)	(0)	(2)	(404)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1)	1	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	-	-	-	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	-	-	-	-
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	34	-	(3)	31
Արտարժույթի ճշգրտումներ	-	-	-	-
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	678	2	4	683

2025թ. 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 Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը				
2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	36,682,010	68,010	1,048,834	37,798,854
Ստեղծված կամ նոր ձեռք բերված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	46,035,333	-	-	46,035,333
Ժամկետը լրացած կամ մարված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	(26,430,620)	(7,375)	(364,626)	(26,802,621)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(67,425)	67,425	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(486,859)	-	486,859	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	-	-	-	-
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	55,732,439	128,060	1,171,067	57,031,566

Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	412	1	8	421
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Ստեղծված կամ նոր ձեռք բերված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	531	-	-	531
Ժամկետը լրացած կամ մարված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	(317)	-	(3)	(320)

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(4)	-	4	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	-	-	-	-
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(20)	-	(1)	(21)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	-	-	-	-
ԱՎԿ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	602	1	8	611

25 Չուտ տոկոսային եկամուտ

Չուտ տոկոսային եկամտի կազմը.

Հազ. ՀՀ դրամ	01/01/26- 30/06/26թ.	01/01/25- 30/06/25թ.
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ		
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	47,275,361	39,814,150
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերով ստացվելիք գումարներ	2,318,799	1,307,068
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	494,251	505,137
Այլ	50	50
	50,088,461	41,626,405
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ		
Պարտքային գործիքներ	2,948,233	2,263,025
Տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով	53,036,694	43,889,430
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	8,010,849	6,846,915
Այլ տոկոսային եկամուտ	13,380	40,530
Այլ տոկոսային եկամուտ	8,024,229	6,887,445
Ընդամենը տոկոսային եկամուտ	61,060,923	50,776,875
Տոկոսային ծախս		
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	15,330,688	12,715,525
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս փոխառություններ, բացառությամբ վարձակալության պարտավորությունների	6,219,791	4,667,673
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	2,999,489	1,882,226
Հետգնման պայմանագրերով վճարման ենթակա գումարներ	148,487	80,506
Այլ	58,163	58,341
Արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային ծախս	24,756,618	19,404,271
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	205,110	211,506
Տոկոսային ծախս	24,961,728	19,615,777
Չուտ տոկոսային եկամուտ	36,099,195	31,161,098

26 Միջնորդավճարների գծով զուտ եկամուտ

Միջնորդավճարների գծով զուտ եկամտի կազմը.

Հազ. ՀՀ դրամ	01/01/26- 30/06/26թ.	01/01/25- 30/06/25թ.
Պլաստիկ քարտերի սպասարկում	6,926,977	5,996,208
Երաշխիքների և ակրեդիտիվների թողարկում	812,972	501,030
Դրամական փոխանցումներ	607,478	542,395
Բանկային հաշիվների սպասարկման վճարներ	362,377	311,581
Ապահովագրական գործակալ հանդես գալու միջ.	296,927	243,619
Միջնորդավճարներ վարձակալության սարքավորումների մատակարարներից	121,822	148,709
Կանխիկացման ծառայություններ	224,675	173,145
Այլ	802,507	274,067
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	10,155,735	8,190,754
Պլաստիկ քարտերի սպասարկում	4,410,998	3,810,995

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Դրամական փոխանցումներ	95,747	90,518
Այլ	539,243	220,001
Միջնորդավճարների գծով ծախս	5,045,988	4,121,514
Միջնորդավճարների գծով զուտ եկամուտ	5,109,747	4,069,240

27 Այլ եկամուտ/ծախս

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	01/01/26- 30/06/26թ.	01/01/25- 30/06/25թ.
Ստացված շահաբաժիններ	2,201	1,932
Ստացված տույժեր	581	422
Այլ ծախս/եկամուտ	31,264	318,889
Ընդամենը այլ եկամուտ/ծախս	34,046	321,243

28 Այլ գործառնական ծախսեր

Գործառնական այլ ծախսերը ներառում են.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	01/01/26- 30/06/26թ.	01/01/25- 30/06/25թ.
Երաշխիքային վճարներ ավանդների հատուցումը երաշխավորող հիմնադրամին	476,347	446,638
Ծրագրային ապահովման և սպասարկման վճարներ	310,184	115,448
Շահութահարկից բացի այլ հարկեր	192,721	151,038
Հիմնական միջոցների օտարումից վնաս	64,267	151,031
Ֆինանսական համակարգի հաշտարարի վճարումներ	95,415	84,898
Ինկասացիայի գծով ծախսեր	64,288	66,246
Վարկերի հավաքագրման գծով ծախսեր	55,910	75,470
Արժեթղթերի ռեեստրի վարման վճար	21,580	14,556
Վճարված տույժեր և տուգանքներ	16,860	203
Այլ	331,808	299,020
Այլ գործառնական ծախսեր	1,629,380	1,404,548

29 Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	01/01/26- 30/06/26թ.	01/01/25- 30/06/25թ.
Վերանորոգում և սպասարկում	664,459	681,387
Գովազդային և մարքեթինգային ծառայություններ	505,903	351,801
Կոմունալ ծառայություններ և գրասենյակային պարագաներ	294,650	193,739
Կառավարչական այլ ծախսեր	182,676	200,697
Կապ	244,620	213,695
Ծրագրային ապահովման սպասարկման ծախսեր	164,341	175,268
Ապահովագրություն	114,404	137,714
Անվտանգություն	120,958	129,394
Ներկայացուցչական ծախսեր	128,092	109,439
Գործառնական վարձակալության գծով ծախս	49,072	16,224
Այլ	475,333	384,537
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	2,944,508	2,593,895

30 Այլ արժեզրկման և պահուստների հակադարձում/(ծախս)

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	01/01/26- 30/06/26թ.	01/01/25- 30/06/25թ.
Պարտավորությունների գծով պահուստի հատկացում	-	-
Ոչ նյութական ակտիվների արժեզրկման գծով ծախս	-	-
Բռնագանձված ակտիվների արժեզրկման պահուստի (ծախս)	-	-
Այլ արժեզրկման և պահուստների գծով ծախս	-	-

31 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 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 էական 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 համահման 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 համահման 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 կարողությունները 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. Խուճբը իր հաճախորդներին տրամադրում է բանկային երաշխիքների և ակրեդիտիվների ստացման հնարավորություն, որոնց գծով Խճբի մոտ կարող է անհրաժեշտություն ծագել հաճախորդների անունից կատարելու վճարումներ: Հաճախորդները վճարումները կատարում են պայմանագրերում ամրագրված պայմանների համաձայն: Խուճբը 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, գուման 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:

Արժեքի վնաս գնահատում. Խուճբը 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 վարկատունն 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 12ամսվա-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.
- 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 հուլիսը նաև դիտարկում է մի շարք դեպքեր, որոնք կարող են վկայել վճարելու անհավանականության մասին՝ հիմնվելով դեկավարության դատողության վրա: Երբ նման իրադարձություններ են տեղի ունենում, հուլիսը 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, հուլիսը 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: Այս 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 հուլիսը 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 արժեգրկման 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 մնացորդային ժամկետի ընթացքում տեղի ունեցող դեֆոլտի ռիսկի փոփոխությունը: Նախնական 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՝

2025թ.

- Տնտեսական ակտիվության ինդեքս, %
- ՀՀ դրամ/ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, միջին ամսական
- ՀՀ դրամ-ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, տարեկան
- Արդյունաբերական արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %
- Գյուղատնտեսության համախառն արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %
- Ծառայությունների ծավալ (առանց առևտրի), տարեկան աճ %
- ՀՀ պետական բյուջե, դեֆիցիտ/ավելցուկ:

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:

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 գրկել 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: Այդ գործընթացը ներառում է ակնկալվող դրամական միջոցների գնահատում և առաջնակարգ 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 «Րիսկի 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:

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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 Տևօրինությունը սահմանել է արտարժույթային դիրքերի ավելի խիստ սահմանաչափեր, քան ԿԲ կողմից սահմանված նորմատիվներն են: Դիրքերը վերահսկվում են օրական կտրվածքով:

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

2026թ. հունիսի 30	ՀՀ դրամ	I համբի արտարժույթ	II համբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	44,819,324	36,318,255	5,864,779	87,002,358
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	128,753	625	-	129,378
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	44,129,094	43,235,031	1,277,545	88,641,669
Ներդրումային արժեթղթեր	65,606,535	15,093,672	-	80,700,207
Հաճախորդներին տրված վարկեր	561,395,268	140,084,052	129,339	701,608,661
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	82,938,014	26,225,593	-	109,163,608
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	12,063,100	11,327,370	682,121	24,072,591
Ընդամենը	811,080,088	272,284,598	7,953,784	1,091,318,470
Պարտավորություններ				
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	16,023	646,651	4,479,983	5,142,657
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	243,750	-	-	243,750
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	495,237,304	181,837,141	3,454,956	680,529,401
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	46,350,716	13,859,933	-	60,210,649
Այլ փոխառություններ	87,826,350	63,641,873	-	151,468,223
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	16,787,120	1,167,574	8,953	17,963,647
Ստորադաս վարկեր	-	12,408,528	-	12,408,528
Ընդամենը	646,461,262	273,561,700	7,943,892	927,966,854
Չուտ դիրք	164,618,826	(1,277,102)	9,892	163,351,616

Գործառնական ռիսկ. Գործառնական ռիսկը համակարգի խափանման, ներքին գործընթացների անհամապատասխանության կամ ձախողման, 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: Խուժմը չի ենթադրում, որ բոլոր գործառնական ռիսկերը վերացված են, սակայն ներքին վերահսկողության համակարգի օգնությամբ և հնարավոր ռիսկերի որոշման և համապատասխան ռեակցիայի միջոցով Խուժմը կարող է կառավարել նման ռիսկերը: Գործառնական ռիսկերի կառավարման շրջանակում Խուժմը 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 գործառնություն: Ներքին վերահսկողության համակարգը ընդգրկում է պարտավորությունների արդյունավետ բաժանման, մուտքի թույլատվության, համադրման և հաստատման ընթացակարգեր, աշխատակազմի ուսուցում և գնահատում:

32 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. Խումբն 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:

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Իրական արժեքի բացահայտման նպատակով Խումբը որոշել է ակտիվների և պարտավորությունների դասեր՝ հիմնվելով ակտիվի կամ պարտավորության բնույթի, բնութագրերի և ռիսկերի և իրական արժեքի հիերարխիայի մակարդակի վրա, ինչպես նկարագրված է վերևում:

Հազ. ՀՀ դրամ

30 հունիսի 2026թ.

	Իրական արժեքի չափում՝ օգտագործելով			
	Ակտիվ շուկաների գնանշումներ (Մակարդակ 1)	Նշանակալից դիտարկելի ելակետային տվյալներ (Մակարդակ 2)	Նշանակալից ոչ դիտարկելի ելակետային տվյալներ (Մակարդակ 3)	Ընդամենը
Իրական արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորություններ				
Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ				
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	129,378	-	129,378
Բաժնային գործիքներ	3,323,609	-	-	3,323,609
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
Պարտքային գործիքներ	-	7,473,719	-	7,473,719
Բաժնային գործիքներ	398,048	-	-	398,048
Չգնանշված բաժնային արժեթղթեր – տեղական ընկերություններ	-	-	-	-
Ոչ ֆինանսական ակտիվներ				
Հիմնական միջոցներ - հող և շենքեր, տրանսպորտային միջոցներ	-	-	12,863,756	12,863,756
Ակտիվներ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	29,196,057	57,806,301	-	87,002,358
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	-	39,108,316	49,533,354	88,641,670
Պարտքային արժեթղթեր ամորտիզացված արժեքով	-	69,504,831	-	69,504,831
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	-	-	109,163,608	109,163,608
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	24,072,591	24,072,591
Հաճախորդներին տրված վարկեր	-	-	701,608,661	701,608,661
Պարտավորություններ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	261,258,304	419,271,097	680,529,401
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	60,210,649	-	60,210,649
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	-	5,127,634	15,023	5,142,657
Ստորադաս վարկեր	-	-	12,408,528	12,408,528
Այլ փոխառու միջոցներ	-	-	151,468,223	151,468,223
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	17,963,647	17,963,647

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Հազ. ՀՀ դրամ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

	Իրական արժեքի չափում՝ օգտագործելով			Ընդամենը
	Ակտիվ շուկաների գնանշումներ (Մակարդակ 1)	Նշանակալից դիտարկելի ելակետային տվյալներ (Մակարդակ 2)	Նշանակալից ոչ դիտարկելի ելակետային տվյալներ (Մակարդակ 3)	
Իրական արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորություններ				
Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ				
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	35,996	-	35,996
Բաժնային գործիքներ	3,521,820	-	-	3,521,820
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
Պարտքային գործիքներ	-	3,314,315	-	3,314,315
Բաժնային գործիքներ	398,796	-	-	398,796
Չգնանշված բաժնային արժեթղթեր – տեղական ընկերություններ	-	-	-	-
Ոչ ֆինանսական ակտիվներ				
Հիմնական միջոցներ - հող և շենքեր, տրանսպորտային միջոցներ	-	-	12,723,550	12,723,550
Ակտիվներ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	28,676,392	70,494,427	-	99,170,819
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	-	51,335,353	41,624,433	92,959,786
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	-	66,012,204	-	66,012,204
Ֆինանսական լիզինգի գծով ստացվելիք գումարներ	-	-	103,141,827	103,141,827
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	16,476,194	16,476,194
Հաճախորդներին տրված վարկեր	-	-	633,397,885	633,397,885
Պարտավորություններ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	246,015,849	372,501,674	618,517,523
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	51,798,299	-	51,798,299
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	-	672,009	4,904,551	5,576,560
Ստորադաս վարկեր	-	-	13,152,984	13,152,984
Այլ փոխառու միջոցներ	-	-	153,177,807	153,177,807
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	17,803,588	17,803,588

2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ բոլոր ֆինանսական գործիքների գնահատված իրական արժեքները մոտ են դրանց հաշվեկշռային արժեքներին:

Գնահատման 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 ցլախանջ 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: Եկամտի 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: 2025թ.-ի համար կատարվել է կատարվել է հիմնական միջոցների վերագնահատում:

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 սվոփ մոդելներ՝ օգտագործելով ներկա արժեքի հաշվարկներ: Այս մոդելները հաշվի են առնում տարբեր ելակետային տվյալներ, ինչպիսիք են՝ գործընկերների վարկունակությունը, արտարժույթի սփոթ 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:

33 Ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների վերլուծություն

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

30 հունիսի 2026թ. Հազ. ՀՀ դրամ	Խնդրահարույց/ ժամկետանց վարկեր	Ժամկետ- անց	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-12 ամիս	1- 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ընդամենը
Ֆինանսական ակտիվներ									
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ			87,002,358						87,002,358
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ			129,378						129,378
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ			47,861,525	-	-	-	-	40,780,145	88,641,669
Ներդրումային արժեթղթեր			2,806,959	3,877,017	27,492,257	37,384,388	5,417,929	3,721,657	80,700,207
Հաճախորդներին տրված վարկեր	1,869,955	13,755,278	17,454,120	37,237,877	164,696,647	355,370,884	111,223,898	-	701,608,661
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	127,424	1,186,676	5,637,216	7,028,666	28,819,836	59,694,443	6,669,347	-	109,163,608
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	24,072,591	-	-	-	-	-	24,072,591
Ընդամենը	1,997,379	14,941,954	184,964,147	48,143,559	221,008,740	452,449,716	123,311,174	44,501,802	1,091,318,470
Ֆինանսական պարտավորություններ									
Բանկերից ներգրավված միջոցներ			5,142,657	-	-	-	-	-	5,142,657
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ			243,750						243,750
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ			292,778,187	53,494,644	217,235,415	114,188,931	2,832,223	-	680,529,401
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր - թողարկված ՀՀ պարտատոմսեր			-	1,499,224	3,016,940	55,694,485	-	-	60,210,649
Այլ փոխառու միջոցներ			5,477,011	4,403,824	18,016,863	77,169,567	46,400,958	-	151,468,223
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ			-	17,963,647	-	-	-	-	17,963,647
Ստորադաս վարկեր			-	71,364	1,712,191	11,702,581	(1,077,608)	-	12,408,528
Ընդամենը			303,641,606	77,432,703	239,981,409	258,755,564	48,155,572	-	927,966,854
Իրացվելիության կուտակային բացը	1,997,379	14,941,954	(118,677,458)	(29,289,144)	(18,972,669)	193,694,151	75,155,602	44,501,802	163,351,616
Իրացվելիության կուտակային բացը			(101,738,126)	(131,027,270)	(149,999,939)	43,694,213	118,849,814	163,351,616	

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

31 դեկտեմբերի 2025թ. Հազ. ՀՀ դրամ	Խնդրա- հարույց/ ժամկե- տանց վարկեր	Ժամկե- տանց	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ընդամենը
Ֆինանսական ակտիվներ									
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ			99,170,819						99,170,819
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ			35,996						35,996
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ			38,409,626	-	-	-	-	54,550,160	92,959,786
Ներդրումային արժեթղթեր Հաճախորդներին տրված վարկեր	859,733	11,008,027	2,507,671	2,580,464	38,798,565	12,184,544	13,654,071	3,521,820	73,247,135
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ			13,249,891	34,422,129	128,432,643	291,870,933	153,554,529	-	633,397,885
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	86,196	928,308	5,101,645	6,757,275	28,171,880	55,795,076	6,301,447	-	103,141,827
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	-	16,476,194	-	-	-	-	16,476,194
Ընդամենը	945,929	11,936,335	158,475,648	60,236,062	195,403,088	359,850,553	173,510,047	58,071,980	1,018,429,642
Ֆինանսական պարտավորություններ									
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ			5,576,560	-	-	-	-	-	5,576,560
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ			267,508	-	-	-	-	-	267,508
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ Թողարկված պարտքային արժեթղթեր - թողարկված ՀՀ պարտատոմսեր			268,679,491	56,913,202	193,302,946	96,696,879	2,925,005	-	618,517,523
Այլ փոխառու միջոցներ			-	5,608,181	13,821,581	32,368,537	-	-	51,798,299
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ			2,593,309	2,517,725	22,949,229	79,982,745	45,134,799	-	153,177,807
Ստորադաս վարկեր			-	17,803,588	-	-	-	-	17,803,588
			-	75,127	39,405	12,286,131	752,321	-	13,152,984
Ընդամենը			277,116,868	82,917,823	230,113,161	221,334,292	48,812,125	-	860,294,269
Իրացվելիության զուտ բացը	945,929	11,936,335	(118,641,220)	(22,681,761)	(34,710,073)	138,516,261	124,697,922	58,071,980	158,135,373
Իրացվելիության կուտակային բացը			(105,758,956)	(128,440,717)	(163,150,790)	(24,634,529)	100,063,393	158,135,373	

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

34 Կապակցված կողմերի բացահայտումներ

Համաձայն «Կապակցված կողմերի բացահայտումներ» ՀՀՄՍ 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 հարաբերություն 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	30 հունիսի 2026թ.			31 դեկտեմբերի 2025թ.		
	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	5,717,827	2,497,725	-	2,230,251	1,634,775	-
Տարվա ընթացքում տրամադրված վարկեր	227,654	135,069	-	4,854,732	1,474,616	-
Տարվա ընթացքում մարված վարկեր	(454,894)	(430,460)	-	(1,367,156)	(609,425)	-
Այլ փոփոխություններ	-	(1,973)	-	-	(2,241)	-
Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ չմարված վարկեր, համախառն	5,490,586	2,200,361	-	5,717,827	2,497,725	-
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը	(9,301)	(28,207)	-	(6,383)	(21,523)	-
Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ չմարված վարկեր, զուտ	5,481,286	2,172,154	-	5,711,443	2,476,202	-
Վարկերի միջին կշռված արդյունավետ տոկոսադրույքը	8.5%	8.4%	-	8.5%	7.9%	-
Ժամկետային ավանդներ առ1 հունվարի	-	2,875,023	3,576,292	700,424	1,447,996	2,676,335
Տարվա ընթացքում ներգրավված ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	995,157	1,448,625	1,970,829	5,011,948	3,266,631
Տարվա ընթացքում մարված ավանդներ	-	(480,693)	(3,114,868)	(2,671,253)	(3,547,469)	(2,366,881)
Այլ փոփոխություններ	-	(43,586)	(280)	-	(37,452)	207
Ժամկետային ավանդներ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ	-	3,345,901	1,909,769	-	2,875,023	3,576,292

35 Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում

Խուժըն ունի բաժնեմաս «Ամուլդի-Ակբա Ասեթ Մենեջմենթ» ՓԲԸ-ում, որտեղ խմբին է պատկանում բաժնետոմսերի 49%-ը (31 դեկտեմբերի 2025թ.՝ 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: 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ ներդրման հաշվեկշռային արժեքը կազմել է 2,086,739 հազ. ՀՀ դրամ (2025թ.՝ 2,592,986 հազ. ՀՀ դրամ):

Ստորև ներկայացված է Էական ասոցիացված կազմակերպությունների ամփոփ ֆինանսական տեղեկատվությունը

Հազ. ՀՀ դրամ	30/06/2026թ.	31/12/2025թ.
Ընդամենը ակտիվներ	5,136,604	6,323,161
Ընդամենը պարտավորություններ	877,952	1,031,352
Զուտ ակտիվներ	4,258,652	5,291,809
Խմբի մասնաբաժինը զուտ ակտիվներում	2,086,739	2,592,986

Ասոցիացված կազմակերպության շահույթում կամ վնասում և այլ համապարփակ եկամուտում խմբի մասնաբաժինը հետևյալն է.

Հազ. ՀՀ դրամ	30/06/2026թ.	31/12/2025թ.
Հաշվետու տարվա շահույթ	1,120,799	1,658,322
Այլ համապարփակ եկամուտ/(վնաս)	33,297	102,459
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ	1,154,096	1,760,781

Խուժըն 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար ստացել է 1,660,343 հազ. ՀՀ դրամ շահաբաժիններ (2024թ.՝ 1,211,887 հազ. ՀՀ դրամ):

36 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:

Խուժընը կառավարում է իր կապիտալի կառուցվածքը և իրականացնում համապատասխան ճշգրտումներ տնտեսական պայմանների և իր գործունեության ռիսկերի փոփոխությանը համապատասխան: Կապիտալի կառուցվածքը պահպանելու կամ փոփոխելու համար Խուժընը 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:

Խուժընը 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 (նորմատիվային կապիտալի գործակից) պետք է գերազանցի սահմանված նվազագույն մակարդակը: 2026թ. հունիսի 30-ի դրությամբ այս նվազագույն մակարդակը կազմում էր 11% (2025թ. դեկտեմբերի 31՝ 11%): Խուժընը 2026թ. հունիսի 30-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ պահպանում է կանոնադրական կապիտալի գործակիցի գծով պահանջը:

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս կապիտալի համարժեքության կազմը, որը հաշվարկվել է ըստ ՀՀ Կենտրոնական բանկի կանոնակարգի՝ հետագա փոփոխություններով, ներառյալ

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

շուկայական ռիսկերը ներառող փոփոխությունը հաշվետու ամսաթվի և 2025 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

Հազ. ՀՀ դրամ	30/06/2026թ. (աուդիտ չանցած)	31/12/2025թ. (աուդիտ չանցած)
1-ին դասի կապիտալ	185,892,677	175,840,275
2-ին դասի կապիտալ	18,105,590	23,257,523
Ընդամենը կապիտալ	203,998,267	199,097,798
Ընդամենը ռիսկով կշռված ակտիվներ	933,175,646	859,582,232
Ընդամենը կապիտալ՝ արտահայտված որպես ռիսկով կշռված ակտիվների տոկոս (ընդհանուր կապիտալի ցուցանիշ)	21.86%	23.16%

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:

37 Հաշվետու ժամանակաշրջանից հետո տեղի ունեցող դեպքեր

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

38 Հիմնական տերմինները

Հապավում	Բացատրություն
ՖՀՄՍ	Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներ
ՀՀՄՍԽ	Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհուրդ
ԱՄՍ	Աուդիտի 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 արժեքով
EAD	Դեֆոլտի ժամանակ գործիքի արժեքը
SOFR	Ապահովված 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	Տեսական շահութաբերության ներքին դրույք
FX	Արտարժույթի փոխարկում
SPPI	Միայն մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ