



«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

**ՖՀՄՍ համապատասխան՝
Համախմբված ֆինանսական
հաշվետվություններ**

2026թ. առաջին եռամսյակի համար

Բովանդակություն

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

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	31/03/2026թ. (չստուգված)	31/12/2025թ. (չստուգված)
ԱԿՏԻՎՆԵՐ			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	7	79,838,284	99,170,819
Վճանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	8	62,982	35,996
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	9	107,078,483	98,248,127
Ներդրումային արժեթղթեր	10		
- Բանկի կողմից պահվող		82,700,805	73,247,135
- վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված		-	-
Հաճախորդներին տրված վարկեր	11	651,521,103	633,803,003
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	12	103,847,063	103,041,353
Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում	36	3,120,283	2,588,014
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	13	32,882,948	31,929,561
Այլ ակտիվներ	16	29,932,873	25,639,299
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		1,090,984,824	1,067,703,307
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ			
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	17	1,008,129	2,007,915
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	18	617,453,986	622,061,677
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	19	70,709,467	51,798,299
Այլ փոխառու միջոցներ	20	161,606,588	157,877,342
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	14	5,909,012	4,828,716
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	14	1,473,673	1,155,632
Այլ պարտավորություններ	22	17,427,631	19,876,758
Ստորադաս վարկեր	21	12,855,533	13,152,984
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		888,444,019	872,759,323
ԿԱՊԻՏԱԼ			
Բաժնետիրական կապիտալ	23	89,775,000	89,775,000
Էմիսիոն եկամուտ	23	3,811,978	3,811,978
Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների գծով պահուստ	24	3,517,422	3,517,422
Հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստ		5,272,232	5,277,052
Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ		585,836	579,047
Գլխավոր պահուստ		13,466,250	13,466,250
Զբաղիված շահույթ		86,112,086	78,517,235
ԸՆԴԱՄԵՆՆԵՐ ԿԱՊԻՏԱԼ		202,540,805	194,943,984
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԿԱՊԻՏԱԼ և ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		1,090,984,824	1,067,703,307

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

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

Շահույթի և վնասի մասին համախմբված հաշվետվություն 2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	01/03/2026- 31/03/2026թ. (չստուգված)	01/01/2026- 31/03/2026թ. (չստուգված)	01/01/2025- 31/03/2025թ. (չստուգված)	01/01/2025- 31/03/2025թ. (չստուգված)
Արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	26	25,781,523	25,781,523	21,630,223	21,630,223
Այլ տոկոսային եկամուտ	26	3,998,278	3,998,278	3,278,065	3,278,065
Տոկոսային ծախս	26	(12,030,978)	(12,030,978)	(9,849,897)	(9,849,897)
Չուտ տոկոսային եկամուտ		17,748,823	17,748,823	15,058,392	15,058,392
Վարկային կորստի գծով ծախս	15	(2,294,626)	(2,294,626)	(1,146,732)	(1,146,732)
Չուտ տոկոսային եկամուտ վարկային կորստի գծով ծախսից հետո		15,454,198	15,454,198	13,911,659	13,911,659
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	27	4,683,785	4,683,785	3,973,388	3,973,388
Միջնորդավճարների գծով ծախս	27	(2,275,801)	(2,275,801)	(1,913,080)	(1,913,080)
Չուտ (վնաս)՝ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներից		(76,762)	(76,762)	(202,498)	(202,498)
Չուտ օգուտ արտարժույթի առքուվաճառքից		1,270,236	1,270,236	1,461,465	1,461,465
Չուտ (վնաս)/օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից		(412,945)	(412,945)	515,626	515,626
Անոցիացված կազմակերպությունների շահույթի մասնաբաժին	36	534,636	534,636	390,048	390,048
Այլ (վնաս)/եկամուտ	28	(139,894)	(139,894)	18,785	18,785
Ոչ տոկոսային եկամուտ		3,583,255	3,583,255	4,243,734	4,243,734
Անձնակազմի գծով ծախսեր		(5,992,694)	(5,992,694)	(5,360,134)	(5,360,134)
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	13	(1,302,715)	(1,302,715)	(1,070,662)	(1,070,662)
Այլ գործառնական ծախսեր	29	(806,052)	(806,052)	(721,906)	(721,906)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	30	(1,362,070)	(1,362,070)	(1,182,584)	(1,182,584)
Ոչ տոկոսային ծախս		(9,463,531)	(9,463,531)	(8,335,286)	(8,335,286)
Շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը		9,573,922	9,573,922	9,820,107	9,820,107
Շահութահարկի գծով ծախս	14	(1,983,890)	(1,983,890)	(2,036,546)	(2,036,546)
Հաշվետու տարվա շահույթ		7,590,032	7,590,032	7,783,561	7,783,561
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ					
Բազային և նոսրացված, մայր կազմակերպության բաժնետերերին վերագրելի, ՀՀ դրամ	23	1,268.18	1,268.18	1,300.51	1,300.51

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվություն 2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար

	Ծ ա ն.	01/01/2026- 31/03/2026թ. (չստուգված)	01/01/2026- 31/03/2026թ. (չստուգված)	01/01/2025- 31/03/2025թ. (չստուգված)	01/01/2025- 31/03/2025թ. (ստուգված)
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>					
Հաշվետու տարվա շահույթ		7,590,032	7,590,032	7,783,561	7,783,561
Այլ համապարփակ եկամուտ					
<i>Հաջորդող</i>					
<i>Ժամանակաշրջաններում որպես</i>					
<i>շահույթ կամ վնաս</i>					
<i>վերադասակարգվող այլ</i>					
<i>համապարփակ եկամուտ</i>					
Իրական արժեքով՝ այլ					
համապարփակ ֆինանսական					
արդյունքի միջոցով չափվող					
պարտքային գործիքների գծով		11,550	11,550	(89,845)	(89,845)
իրական արժեքի փոփոխություն					
Ակնկալվող վարկային կորուստների		43	43	4,197	4,197
պահուստի փոփոխությունները					
Շահութահարկ այլ համապարփակ	14	(2,087)	(2,087)	15,417	15,417
եկամտի տարրերի գծով					
Հաջորդ					
Ժամանակաշրջաններում որպես					
շահույթ կամ վնաս					
վերադասակարգվող գուտ այլ					
համապարփակ եկամուտ		9,506	9,506	(70,231)	(70,231)
<i>Հաջորդող</i>					
<i>Ժամանակաշրջաններում որպես</i>					
<i>շահույթ կամ վնաս</i>					
<i>չվերադասակարգվող այլ</i>					
<i>համապարփակ եկամուտ</i>					
Շենքերի և փոխադրամիջոցների		-	-	-	-
վերագնահատում					
Իրական արժեքով՝ այլ					
համապարփակ ֆինանսական					
արդյունքի միջոցով չափվող					
բաժնային գործիքների գծով		(426)	(426)	249	249
շահույթ/(վնաս)					
Շահութահարկ այլ համապարփակ	14	77	77	(45)	(45)
եկամտի տարրերի գծով					
Ընդամենը հաջորդող					
Ժամանակաշրջաններում որպես					
շահույթ կամ վնաս					
չվերադասակարգվող այլ					
համապարփակ եկամուտ		(349)	(349)	204	204
<i>Հաջորդող</i>					
<i>Ժամանակաշրջաններում որպես</i>					
<i>շահույթ կամ վնաս</i>					
<i>չվերադասակարգվող</i>					
<i>Անոցիացված</i>					
<i>կազմակերպությունների այլ</i>					
<i>համապարփակ եկամտի</i>					
<i>մասնաբաժին</i>		(2,367)	(2,367)	9,815	9,815
Շահութահարկ այլ համապարփակ	14	-	-	-	-
եկամտի տարրերի գծով					
Ընդամենը անոցիացված					
կազմակերպությունների այլ					
համապարփակ համապարփակ					
եկամտի մասնաբաժին		(2,367)	(2,367)	9,815	9,815
Տարվա այլ համապարփակ					
վնաս՝ առանց հարկերի		6,790	6,790	(60,212)	(60,212)
Ընդամենը հաշվետու տարվա		7,596,821	7,596,821	7,723,349	7,723,349
համապարփակ եկամուտ					

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին համախմբված հաշվետվություն 2026թ. մարտի 31-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 (չստուգված)	89,775,000	3,811,978	3,517,422	5,277,052	579,047	13,466,250	78,517,235	194,943,984
Ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք								
Հաշվետու տարվա շահույթ	-	-	-	-	-	-	7,590,032	7,590,032
Այլ համապարփակ եկամուտ	-	-	-	-	6,790	-	-	6,790
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ	-	-	-	-	6,790	-	7,590,032	7,596,821
Հիմնական միջոցների վաճառքի արդյունքում վերագնահատման ավելցուկի փոխանցումը չբաշխված շահույթին	-	-	-	(4,820)	-	-	4,820	-
Բաժնետիրական կապիտալի թողարկում	-	-	-	-	-	-	-	-
Հայտարարված շահաբաժիններ	-	-	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ	-	-	-	-	-	-	-	-
2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ (չստուգված)	89,775,000	3,811,978	3,517,422	5,272,232	585,836	13,466,250	86,112,086	202,540,804
2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ (չստուգված)	89,775,000	3,811,978	3,517,422	3,757,943	381,633	8,250,000	53,624,005	163,117,982
Հաշվետու տարվա շահույթ	-	-	-	-	-	-	7,783,561	7,783,561
Այլ համապարփակ վնաս	-	-	-	-	(60,212)	-	-	(60,212)
Հիմնական միջոցների վաճառքի արդյունքում վերագնահատման ավելցուկի փոխանցումը չբաշխված շահույթին	-	-	-	(13,960)	-	-	13,960	-
Գլխ. պահուստի համալրում Էմիսիոն եկամտի հաշվին	-	-	-	-	-	5,216,250	(5,216,250)	-
Հայտարարված շահաբաժիններ	-	-	-	-	-	-	-	-
2025թ. մարտի 31-ի դրությամբ (չստուգված)	89,775,000	3,811,978	3,517,422	3,743,983	321,421	13,466,250	56,205,275	170,841,329

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

Դրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվություն 2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	01/01/2026- 31/03/2026թ. (չստուգված)	01/01/2025- 31/03/2025թ. (չստուգված)
Դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից			
Ստացված տոկոսներ (հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով)		22,700,389	19,646,800
Ստացված այլ տոկոսներ		3,998,278	3,278,065
Վճարված տոկոսներ		(10,102,798)	(8,697,829)
Ստացված միջնորդավճարներ		4,683,785	3,973,388
Վճարված միջնորդավճարներ		(2,275,801)	(1,913,080)
Չուտ (ելք)/մուտք շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ածանցյալ ֆինանսական գործիքներից		(86,501)	(252,317)
Չուտ մուտքեր փոխարժեքային տարբերություններից		1,270,236	1,461,465
Վճարված այլ գործառնական ծախսեր		(810,736)	(747,762)
Ստացված այլ եկամուտ		(139,894)	18,785
Աշխատավարձ և աշխատակազմին վճարված այլ գումարներ		(8,481,121)	(7,803,558)
Վճարված այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր		(1,362,070)	(1,182,584)
Դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից մինչև գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխությունները		9,393,767	7,781,373
<i>Գործառնական ակտիվների զուտ (ավելացում)/ նվազում</i>			
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ		(17,277)	126,889
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ		(9,029,427)	18,326,228
Հաճախորդներին տրված վարկեր		(23,035,098)	(26,813,230)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ		(1,198,720)	(2,276,709)
Այլ ակտիվներ		(1,200,363)	2,708,336
Բանկերից ներգրավված միջոցներ		(977,752)	(1,110,411)
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ		(2,237,588)	(28,566,870)
Այլ պարտավորություններ		270,092	(357,296)
(Գործառնական գործունեությամբ օգտագործված)/ ստացված զուտ դրամական միջոցներ մինչև շահութահարկը		(28,032,366)	(30,181,690)
Վճարված շահութահարկ		(587,563)	(756,007)
Գործառնական գործունեությամբ (օգտագործված)/ստացված զուտ դրամական միջոցներ		(28,619,929)	(30,937,697)
Դրամական միջոցների հոսքեր ներդրումային գործունեությունից			
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում		(2,256,179)	(610,667)
Հիմնական միջոցների վաճառքից մուտքեր		4,684	25,856
Ներդրումային արժեթղթերի ձեռքբերում		(13,937,176)	(3,001,381)
Ներդրումային արժեթղթերի վաճառք		4,311,328	18,562,413
Ստացված շահաբաժիններ	36	-	-
Ներդրումային գործունեությամբ ստացված/(օգտագործված) զուտ դրամական միջոցներ		(11,877,343)	14,976,221
Դրամական միջոցների հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից			
Բաժնետիրական կապիտալի թողարկումից մուտքեր		-	-
Թողարկված պարտքային արժեթղթերից մուտքեր		23,664,077	2,962,144
Թողարկված պարտքային արժեթղթերից մարումներ		(4,596,298)	684,042
Այլ փոխառությունների ներգրավումից մուտքեր		12,968,797	7,422,956
Այլ փոխառությունների ներգրավումից մարումներ		(9,050,067)	(5,224,963)
Ստորադաս վարկերից մուտքեր		-	-
Ստորադաս վարկերի մարումներ		-	-
Վճարված շահաբաժիններ	23	-	-
Ֆինանսական գործունեությամբ ստացված/(օգտագործված) զուտ դրամական միջոցներ		22,986,509	5,844,179
Փոխարժեքային տարբերությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա		(1,788,000)	665,625
Արժեզրկման պահուստի փոփոխությունների ազդեցությունը		(33,772)	16,706
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ նվազում		(19,332,535)	(9,434,966)
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարեկազմին		99,170,819	106,030,069
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարեվերջին	7	79,838,284	96,595,103

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Ներածություն

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

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

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

Դուստր ձեռնարկություններ.

• **«ԱԿԲԱ Լիզինգ» վարկային կազմակերպություն ՓԲԸ.** հիմնադրվել է 2003թ.-ի մարտի 30-ին որպես փակ բաժնետիրական ընկերություն Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն։ Ընկերության հիմնական գործունեությունը ֆինանսական վարձակալության գծով գործառնություններն են իրավաբանական և ֆիզիկական անձ հանդիսացող հաճախորդների հետ։ Այն ունի ՀՀ Կենտրոնական բանկի կողմից տրված վարկային կազմակերպության լիցենզիա և ամբողջությամբ պատկանում է Բանկին։

• **«ԱԿԲԱ 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. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

Բաժնետեր	31/03/2026թ., %	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
«ԱՐՄԲՐՈՎ» ԲԲԸ	2.1	1.8
Sacam International SAS	-	-
Այլ	12.9	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 74,306 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:
- **«ԱՐՄԲՐՈԿ» ԲԲԸ.** հայաստանյան ներդրումային ընկերություն է, որն իր հաճախորդներին տրամադրում է ֆինանսական և ներդրումային ծառայություններ:
- **«SACAM International»-ը** ֆրանսիական օրենսդրության համաձայն հիմնադրված ընկերություն է և ամբողջությամբ պատկանում է «SAS Rue de la Boétie» հոլդինգային ընկերությանը, որը վերահսկում է «Crédit Agricole SA»-ի կապիտալը:
- **Այլ բաժնետերերը** ներառում են իրավաբանական և ֆիզիկական անձինք, ներառյալ աշխատակիցները, որոնք միասին տիրապետում են բաժնետոմսերի մնացած մասին:

Բանկի բաժնետոմսերը ցուցակված են Հայաստանի ֆոնդային բորսայում:

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

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

1 Խմբի գործառնական միջավայրը

Ընդհանուր

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

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

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

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

Կարճաժամկետ հեռանկարում հակամարտությունը բանակցային ճանապարհով կարգավորելու հավանականությունը մնում է ցածր, և կարելի է ակնկալել երկարատև պատերազմ և առևտրային

պատժամիջոցների շարունակում: Սա, ամենայն հավանականությամբ, երկարատև ազդեցություն կունենա համաշխարհային առևտրի օրինաչափությունների վրա: Առևտրային հոսքերի փոփոխությունը և տնտեսական ակտիվության ներհուսքը Արևելյան Եվրոպայում և Կենտրոնական Ասիայում կայուն ազդեցություն կունենա ենթակառուցվածքների զարգացման, ՏՏ և արտադրության ոլորտների վրա: Կառավարությունները պետք է զգուշորեն հավասարակշռեն Ռուսաստանի հետ կապերի պահպանման տնտեսական օգուտները՝ երկրորդական պատժամիջոցներից խուսափելու համար:

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

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

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

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

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

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

Fitch Ratings-ը հաստատել է Հայաստանի երկարաժամկետ արտարժույթով թողարկողի դեֆոլտի վարկանիշը (IDR) «BB-»՝ կայուն կանխատեսմամբ, 2025թ. հունվարի 24-ին:

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

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

2 Պատրաստման հիմքը

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

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

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

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

Իրական արժեքի չափում. Խումբը իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով պահվող ֆինանսական գործիքները և ոչ ֆինանսական ակտիվները չափում է իրական արժեքով՝ յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ Իրական արժեքը չափվում է ՀՀՄՍ 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. Խումբը կիրառում է իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ

ֆինանսական արդյունքի միջոցով պարտքային գործիքների դասակարգում, եթե միաժամանակ առկա են հետևյալ երկու պայմանները.

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

Երաշխիքներ, ակրեդիտիվներ և վարկային պարտավորություններ. Խումբը 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 ԱԿԲ պահուստ:

Վարկավորման չօգտագործված պարտավորվածությունները և ակրեդիտիվները պարտավորվածություններ են, որի շրջանակներում պարտավորվածության տևողության ընթացքում Խումբը 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. Խումբը 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. Խումբը չի վերադասակարգում իր ֆինանսական ակտիվները՝ դրանց սկզբնական ճանաչումից հետո, բացառությամբ այն բացառիկ հանգամանքների, որոնց դեպքում Խումբը փոխում է ֆինանսական ակտիվների կառավարման բիզնես մոդելը:

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

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

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

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: Հետագայում վաճառքի պայմանագրով արժեթղթերի ձեռքբերումը (հակադարձ ռեպո) արտացոլվում է բանկերում տեղաբաշխված միջոցների կամ հաճախորդներին տրված վարկերի կազմում՝ կախված իրավիճակից: Վաճառքի գնի և ձեռք բերման գնի միջև տարբերությունը դիտարկվում է որպես տոկոսային եկամուտ և հաշվեգրվում ռեպո պայմանագրի ժամկետի ընթացքում՝ արդյունավետ եկամտաբերության մեթոդով:

Արժեթղթերը, որոնք փոխառության են տրվել գործընկերներին, շարունակվում են հաշվառվել ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում: Փոխառությամբ ներգրավված արժեթղթերն արտացոլվում են ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում միայն երրորդ անձանց վաճառքի դեպքում: Այս դեպքում առջուկվաճառքի գործարքները հաշվառվում են ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվությունում՝ եկամուտների կազմում՝ հանած առևտրային արժեթղթերի հետ կապված գործառնությունների ծախսերը: Այդպիսի արժեթղթերի վերադարձի պարտավորությունը արտացոլվում է առևտրային գործառնությունների գծով պարտավորություններում՝ իրական արժեքով:

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

Ստորադաս վարկեր. Ստորադաս պարտքը հաշվառվում է ամորտիզացված արժեքով:

Թողարկված պարտքային արժեթղթեր. Թողարկված պարտքային արժեթղթերը ներառում են մուլտիբանկերը, իսկի 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: Իս 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 Խուճբը օգտագործում է սկզբնական կիրառման ամսաթվին լրացուցիչ փոխառության տոկոսադրույքը, եթե վարձակալությամբ ենթադրվող տոկոսադրույքը հնարավոր չէ հեշտությամբ որոշել:

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

Գործառնական – Խուճբը՝ որպես վարձատու. Վարձակալական եկամուտը ճանաչվում է գծային հիմունքով վարձակալության ժամկետի ընթացքում և ներառվում է այլ եկամտի կազմում համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում, քանի որ գործառնական բնույթի է: Գործառնական վարձակալության բանակցությունների և պայմանավորվածությունների գծով կրած սկզբնավորման ուղղակի ծախսումները ավելացվում են

տրամադրված ակտիվի հաշվեկշռային արժեքին և ճանաչվում են որպես ծախս վարձակալության ժամկետի ընթացքում նույն հիմունքով, որը կիրառվում է վարձակալական եկամուտը ճանաչելիս:

Ֆինանսական – խումբը՝ որպես վարձատու. Ֆինանսական վարձակալության ժամկետի մեկնարկի պահից խումբը ճանաչում է ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ՝ վարձակալությունում 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 վարկերի և փոխառությունների դեպքում: Տոկոսային եկամուտը ճանաչվում է համախառն հաշվեկշռային արժեքով, բացառությամբ Փուլ 3-ի արժեզրկված վարկերի, որոնց դիմաց տոկոսային եկամուտը ճանաչվում է գույք հաշվեկշռային արժեքով:

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

Խումբը ապաճանաչում է ֆինանսական ակտիվը, ինչպիսին է հաճախորդին տրված վարկը, երբ պայմաններն այն աստիճան են վերանայվել, որ այն դարձել է հիմնովին նոր վարձակալություն, և տարբերությունը ճանաչվում է որպես ապաճանաչումից օգուտ կամ վնաս այն չափով, որքանով 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 խումբը գնահատում է՝ արդյոք պետք է ապաճանաչել հաճախորդին տրված վարկը թե ոչ, հաշվի է առնում, մասնավորապես, հետևյալ գործոնները՝

- Վարկի արժույթի փոփոխությունը,
- վարկի գործընկերոջ փոփոխությունը,

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

Այն փոփոխությունների համար, որոնք չեն հանգեցնում ապաճանաչման, խումբը նաև վերագնահատում է, թե արդյոք եղել է վարկային ռիսկի զգալի աճ կամ արդյոք ակտիվները պետք է դասակարգվեն որպես 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 հսումքը 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 հսումքը 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 դրույքները, 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 գույքի վրա կատարված բարելավումները կապիտալացվում և ամորտիզացվում են վարձակալության ժամկետի և դրանց օգտակար ծառայության ժամանակահատվածից նվազագույնով՝ գծային հիմունքներով:

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

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

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

Բռնագանձված ակտիվներ. Բռնագանձված ակտիվները չափվում են սկզբնական արժեքից և 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: Ճշգրտված հաշվեկշռային արժեքը հաշվարկվում է սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքի հիման վրա, իսկ հաշվեկշռային արժեքի փոփոխությունը դիտվում է որպես տոկոսային եկամուտ կամ ծախս:

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

Ֆինանսական վարձակալության դիմաց տրված կանխավճարներից և ֆինանսական վարձակալության գծով ճանաչված հասույթից տոկոսային հասույթը ճանաչվում է շահույթի կամ

վնասի համախմբված հաշվետվությունում «Այլ տոկոսային հասույթ» տողում՝ պայմանագրային տոկոսադրույքով:

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

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 հսկի 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:

Շահաբաժիններից եկամուտ

Եկամուտը ճանաչվում է, երբ հաստատվում է հսկի 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)» հողվածում:

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. մարտի 31-ին և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին կազմել են

համապատասխանաբար 377.16 ՀՀ դրամ և 381.36 դրամ 1 ԱՄՆ դոլարի դիմաց, և 432.19 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:

Բաժնային գործիքներով մարվող գործարքներ

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

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

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

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

4 Առանցքային հաշվապահական դատողություններ և գնահատումներ

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

Գույքի իրական արժեքը որոշվում է շուկայական համադրելի մեթոդի կիրառմամբ: Սա նշանակում է, որ գնահատողի կողմից կատարված գնահատումները հիմնված են շուկայական գործարքների գների վրա, Էական ճշգրտմամբ՝ հաշվի առնելով կոնկրետ գույքի բնույթը, գտնվելու վայրը կամ վիճակը: 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):

Իրական արժեքի չափում. Եթե համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլվող ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքը հնարավոր չէ որոշել ակտիվ շուկայի գների հիման վրա, ապա այն որոշվում է տարբեր գնահատման մոդելների կիրառմամբ, ներառյալ՝ մաթեմատիկական մոդելները: Այդպիսի մոդելների համար ելակետային տվյալները որոշվում են որպես դիտարկվող շուկաների տվյալներ, եթե դա հնարավոր է: Հակառակ դեպքում իրական արժեքի որոշման համար անհրաժեշտ է կիրառել դատողություններ: Լրացուցիչ տեղեկատվություն ներկայացված է Ծանոթագրություն 34-ում:

Ֆինանսական ակտիվների արժեզրկումից կորուստներ. Ֆինանսական ակտիվների բոլոր կատեգորիաներում արժեզրկումից կորուստների չափումը պահանջում է դատողություն, մասնավորապես, ապագա դրամական հոսքերի և գրավի արժեքների գումարի և ժամկետների գնահատում արժեզրկումից կորուստները և վարկային ռիսկի 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 բարձր մոդելներից, որոնց հիմքում ընկած են մի շարք ենթադրություններ՝ փոփոխական մուտքային տվյալների ընտրության և նրանց փոխկապակցվածության վերաբերյալ: ԱՎԿ մոդելների տարրերը, որոնք համարվում են հաշվապահական դատողություններ և գնահատումներ, ներառում են.

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

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված վարկերի և ֆինանսական վարձակալության արժեզրկման գծով պահուստը կազմել է 13,328,906 հազ. ՀՀ դրամ (2025թ.՝ 10,904,650 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 2024թ. հունվարի 1-ից.

Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 16-ում Վարձակալություն. Վարձակալության պարտավորություն վաճառքի և հետադարձ վարձակալության ժամանակ (թողարկվել է 2022թ. Դեկտեմբերի 22-ին և ուժի մեջ է մտնում 2024թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար): Փոփոխությունները վերաբերում են վաճառքի և հետադարձ վարձակալության գործարքներին, որոնք բավարարում են ՖՀՄՍ 15-ի պահանջները՝ վաճառք հաշվառվելու համար: Փոփոխությունները պահանջում են, որ վաճառող-վարձակալը հետագայում չափի գործարքից բխող պարտավորությունները այն կերպ, որ չճանաչի իր կողմից պահպանված

օգտագործման իրավունքի հետ կապված որևէ շահույթ կամ վնաս: Սա նշանակում է նման շահույթի հետաձգում, նույնիսկ եթե պարտավորության եռթյունը կայանում է փոփոխական վճարումներում, որոնք կախված չեն ինդեքսից կամ դրույթաչափից: Հետևաբար, այս փոփոխությունը որևէ ազդեցություն չի ունեցել սույն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

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

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

6 Նոր ստանդարտներ և մեկնաբանություններ

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

Փոփոխություններ 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 ՀՀՄՍԽ-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: Խուլմբը ներկայումս գնահատում է փոփոխությունների ազդեցությունն իր ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

Ֆինանսական գործիքների դասակարգման և չափման փոփոխություններ. ՀՀՄՍ 9-ի և ՀՀՄՍ 7-ի փոփոխություններ (թողարկվել է 2024թ. մայիսի 30-ին և ուժի մեջ է մտնում

2026թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար): 2024թ. մայիսի 30-ին ՀՀՄՍԽ-ն հրապարակել է փոփոխություններ ՀՀՄՍ 9-ում և ՀՀՄՍ 7-ում՝ հետևյալ նպատակներով.

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

Խուժբը ներկայումս գնահատում է փոփոխությունների ազդեցությունն իր ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

ՀՀՄՍ 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՝ ՀՀՄՍ 18 «Ներկայացում և բացահայտում ֆինանսական հաշվետվություններում», որը առանձնահատուկ անդրադառնում է շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվություններին առնչվող թարմացումներին: ՀՀՄՍ 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:

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

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

ՀՀՄՍ 14. «Կարգավորող հետաձգված հաշիվներ» (թողարկվել է 2014թ. հունվարի 30-ին): ՀՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտները առաջին անգամ կիրառող կազմակերպություններին ՀՀՄՍ 14-ը հնարավորություն է ընձեռում շարունակել դրույքաչափերի կարգավորման հետ կապված գումարների ճանաչումը իրենց նախորդ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտի պահանջների համաձայն: Այնուամենայնիվ, ՀՀՄՍ 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 ՅՅՄՍԽ-ի կողմից:

«Ակտիվների վաճառք կամ հատկացում ներդրողի և ասոցիացված կազմակերպությունների կամ համատեղ ձեռնարկումների միջև» - փոփոխություններ ՖՅՄՍ 10-ում և ՅՅՄՍ 28-ում (թողարկվել են 2014թ. Դեկտեմբերի 11-ին, և ուժի մեջ են մտնում ՅՅՄՍԽ-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 ՅՅՄՍ 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. ՅՅՄՍԽ-ն որոշել է անորոշ ժամանակով հետաձգել այս փոփոխությունների ուժի մեջ մտնելու ժամկետը:

ՖՅՄՍ հաշվառման ստանդարտների տարեկան բարելավումներ (թողարկվել է 2024թ. հուլիսին 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 բացակայությունը: 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 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: ՅՅՄՍ 7-ում կատարվել է ճշտում՝ հեռացվել են «ինքնարժեքի մեթոդի» վկայակոչումները, որը հանվել է ՖՅՄՍ հաշվառման ստանդարտներից 2008թ. մայիսին, երբ ՅՅՄՍԽ-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:

«ԱՎԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

7 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են.

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2026	31/12/2025
Առձեռն դրամական միջոցներ	28,525,939	28,676,392
Ընթացիկ հաշիվներ Կենտրոնական բանկում, ներառյալ պարտադիր պահուստները (չսահմանափակված մաս, տես Ծանոթագրություն 10)	19,262,888	23,150,508
Ընթացիկ հաշիվներ այլ բանկերում		
- վարկանիշը՝ BBB-(Baa3) և բարձր	9,052,228	22,270,889
- վարկանիշը՝ BBB-(Baa3) -ից ցածր և առանց վարկանիշի	1,855,546	1,089,775
Կարճաժամկետ ավանդներ այլ բանկերում		
- վարկանիշը՝ BBB-(Baa3) և բարձր	21,198,226	24,006,026
Արժեզրկում	(56,543)	(22,771)
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	79,838,284	99,170,819

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

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ ՀՀ Կենտրոնական բանկում ընթացիկ հաշիվները ներառում են պարտադիր պահուստ՝ 20,944,399 հազ. ՀՀ դրամ (31/12/2025թ.՝ 18,891,173 հազ. ՀՀ դրամ):

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 ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը.

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2026	31/12/2025
ԱՎԿ պահուստ հունվարի 1-ի դրությամբ	22,771	30,273
ԱՎԿ փոփոխություններ	33,772	(7,502)
Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	56,543	22,771

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

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

8 Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ

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

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2026		31/12/2025	
	Անվանական արժեք	Իրական արժեք	Անվանական արժեք	Իրական արժեք
Ակտիվներ				
Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ				
Տոկոսադրույքի սվոփ	685,745	16,384	693,382	17,090
Արժույթային սվոփ	7,766,026	46,598	21,047,229	18,906
	8,451,771	62,982	21,740,611	35,996
Պարտավորություններ				
Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ				
Արժույթային սվոփ/ պարտավորություններ	7,977,520	319,285	21,268,073	267,508

9 Պահանջներ բանկերի նկատմամբ

Բանկերի նկատմամբ պահանջների կազմը

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2026	31/12/2025
Պահանջներ ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ		
Վարկային քարտերով գործառնությունների գծով դեպոնացված միջոցներ ՀՀ ԿԲ-ում	2,632,500	13,737,500
Արտարժույթով պարտադիր պահուստներ ՀՀ ԿԲ-ում (Ծան. 7)	37,460,493	37,597,853
Ընդամենը	40,092,993	51,335,353
Պահանջներ այլ բանկերի նկատմամբ		
Հայկական բանկեր	1,912,185	1,934,884
Օտարերկրյա բանկեր		
- վարկանիշը՝ AA1-ից AA3	325,272	548,661
- վարկանիշը՝ A1-ից մինչև A3	290,303	529,545
Թղթակցային հաշիվներ և օվերնայթ տեղաբաշխումներ այլ բանկերում	113,722	1,043,202
Ընդամենը պահանջներ այլ բանկերի նկատմամբ	2,641,482	4,056,292
Այլ դեբիտորական պարտքեր		
Չմարված գործարքներ	746,054	3,742,722
Դրամական փոխանցումների համակարգերից ստացվելիք գումարներ	682,596	3,564,967
Պլաստիկ քարտերով գործարքներից ստացվելիք գումարներ	345,530	1,013,960
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերով ստացվելիք գումարներ		
Հայաստանի բանկերից ստացվելիք գումարներ	62,653,781	34,619,241
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ՝ մինչև արժեզրկումը	107,162,436	98,332,535
Արժեզրկում	(83,953)	(84,408)
Ընդամենը պահանջներ բանկերի նկատմամբ	107,078,483	98,248,127

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ում պարտադիր պահուստները ներառում են արտարժույթով արտահայտված պահուստներ 37,460,493 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2025թ.՝ 37,597,853 հազ. ՀՀ դրամ) (տես Ծանոթագրություն 7):

Չմարված գործարքների մեջ ներառված գումարները 2026թ. մարտի 31-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:

«ԱՎԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2026թ. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31 դրությամբ բանկերի նկատմամբ պահանջների հետ կապված ԱՎԲ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Ընդամենը
ԱՎԲ պահուստ առ 1 հունվարի 2026թ.	(84,408)	(84,408)
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	(83,953)	(84,408)
Մարված ակտիվներ	84,408	64,000
Առ 31 մարտի 2026թ.	(83,953)	(84,408)

Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Ընդամենը
ԱՎԲ 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. մարտի 31-ի և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներառում են.

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	31/03/2026թ.	31/12/2025թ.
Հազ. ՀՀ դրամ		
Բանկի կողմից պահվող		
Պետական արժեթղթեր	73,750,114	63,761,204
Հայկական ընկերությունների պարտատուներ	2,351,947	2,350,072
Արժեզրկման գծով պահուստ	(96,914)	(99,072)
Ընդամենը Բանկի կողմից պահվող ամորտիզացված արժեքով արժեթղթեր	76,005,147	66,012,204

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Հազ. ՀՀ դրամ				
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	66,111,277	-	-	66,111,277
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	3,927,455	-	-	3,927,455
Մարված ակտիվներ	6,195,292	-	-	6,195,292
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(131,963)	-	-	(131,963)
Առ 31 մարտի 2026թ.	76,102,061	-	-	76,102,061

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Հազ. ՀՀ դրամ				
ԱՎԲ պահուստ 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	99,072	-	-	99,072
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	5,293	-	-	5,293
Մարված ակտիվներ	(972)	-	-	(972)
ԱՎԲ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(6,136)	-	-	(6,136)
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(343)	-	-	(343)
Առ 31 մարտի 2026թ.	96,914	-	-	96,914

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Հազ. ՀՀ դրամ				
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)

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Արտարժույթի ճշգրտումներ	(342,597)	-	-	(342,597)
Առ 31 Դեկտեմբերի 2025թ.	66,111,277	-	-	66,111,277
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	-	-	-	-
Իրական արժեքի գուտ փոփոխություն	81,819	-	-	81,819
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	-	-	-	-
Առ 31 մարտի 2026թ.	3,396,134	-	-	3,396,134

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	-	-	-	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա	-	-	-	-
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ*	(43)	-	-	(43)
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	-	-	-	-
Առ 31 մարտի 2026թ.	4,506	-	-	4,506

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 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 գուտ փոփոխություն	167,731	-	-	167,731
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	-	-	-	-

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.	3,314,315	-	-	3,314,315
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	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 <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	31 մարտի 2026թ.	31 դեկտեմբերի 2025թ.
Բանկի կողմից պահվող		
Պետական պարտատոմսեր		
ՀՀ կառավարության արժեթղթեր	3,396,134	3,314,315
Կորպորատիվ պարտատոմսեր		
Հայկական ընկերությունների պարտատոմսեր	-	-
Բաժնային գործիքներ		
Չգնանշված բաժնային արժեթղթեր	398,370	398,796
Ընդամենը՝ իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող՝ բանկի կողմից պահվող պարտքային և այլ բաժնային գործիքներ	3,794,504	3,713,111
Իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող՝ բանկի կողմից պահվող պարտքային գործիքներ <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>		
Գնանշված պարտքային արժեթղթեր՝ C կարգի Visa բաժնետոմսեր	2,901,154	3,521,820
Ընդամենը իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող՝ բանկի կողմից պահվող պարտքային գործիքներ	2,901,154	3,521,820

Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված գործիքներ

ՀՀ կառավարության արժեթղթեր

- -

Ընդամենը իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված գործիքներ

- -

2026թ. մարտի 31-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:

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

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2026թ.	31/12/2025թ.
Կորպորատիվ հաճախորդներին տրված վարկեր		
ՓՄՁ վարկեր	102,493,048	100,628,478
Վարկեր խոշոր ընկերություններին	171,049,205	166,546,538
Ընդամենը կորպորատիվ հաճախորդներին տրված վարկեր	273,542,253	267,175,016
Մանրածախ հաճախորդներին տրված վարկեր (բացի գյուղատնտեսական վարկերից)		
Սպառողական վարկեր	178,598,333	171,157,417
Հիփոթեքային վարկեր	98,141,181	98,473,398
Վարկային քարտեր	16,655,197	16,349,836
Ընդամենը մանրածախ հաճախորդներին տրված վարկեր	293,394,710	285,980,652
Գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին	71,744,812	70,609,208
Գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին	25,239,537	20,387,429
Ընդամենը գյուղատնտեսական վարկեր հաճախորդներին	96,984,349	90,996,637
Հաճախորդներին տրված վարկեր, համախառն	663,921,311	644,152,305
Վարկային կորստի գծով պահուստ	(12,400,208)	(10,349,301)
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով, զուտ	651,521,103	633,803,003

Դուրսգրման քաղաքականության բարելավում

2025 թվականին Բանկը բարելավել է դուրսգրման քաղաքականությունը՝ այն համապատասխանեցնելով ակտիվների վերականգնման հնարավորությունից զուրկ ճանաչվելու ժամանակաշրջաններին: Այս փոփոխությունը վերաբերում է ֆինանսական ակտիվների դուրսգրման ժամանակացույցին և չափանիշներին՝ նպատակ ունենալով քաղաքականությունը համապատասխանեցնել Բանկի վերանայված ռիսկի գնահատումներին և ոլորտային լավագույն փորձին:

Այս բարելավումը Էական ազդեցություն չի ունեցել հաճախորդներին տրամադրված վարկերի հաշվեկշռային արժեքի կամ 2025 թ. ընթացքում շահույթի և վնասի մասին հաշվետվությունում ճանաչված վարկային կորստի գծով ծախսի վրա:

Փոփոխության շրջանակում Բանկը կատարել է ակնկալվող վարկային կորուստների մոդելների համապատասխանեցում և կատարելագործել է ներքին վերահսկողության համակարգերը՝ բարելավված քաղաքականության համահունչ գործարկման ապահովման նպատակով: Դուրսգրման նոր չափանիշների ֆինանսական ազդեցությունը ներառվել է ակնկալվող վարկային կորուստների հաշվարկներում և վարկային ռիսկի կառավարման գործընթացում:

Հաճախորդներին տրված վարկերի արժեզրկման պահուստ ամորտիզացված արժեքով

2026թ. մարտի 31-ին հաճախորդներին տրված վարկերի գծով համախառն հաշվեկշռային արժեքի և դրանց գծով ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	619,296,248	6,854,077	17,998,813	3,164	644,152,305
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	87,661,137	-	-	-	87,661,137
Մարված ակտիվներ	(64,006,590)	(650,575)	(925,609)	3,943	(65,578,831)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	285,549	(284,364)	(1,185)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(3,895,465)	3,895,465	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(1,563,779)	(1,522,642)	3,086,421	-	-

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Դուրս գրված գումարներ	-	-	(343,266)	-	(343,266)
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(1,892,142)	(18,600)	(59,257)	(35)	(1,970,033)
Առ 31 մարտի 2026թ.	635,884,961	8,273,360	19,755,918	7,073	663,921,311

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					
Չեղջի հակադարձում (սվազեցված տոկոսային հասույթից)	-	-	241,192	-	241,192
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(343,266)	-	(343,266)
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(2,941)	(168)	(24,340)	-	(27,450)
Առ 31 մարտի 2026թ.	2,251,160	621,980	9,524,013	3,055	12,400,208

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

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2026թ.	31/12/2025թ.
Ֆիզիկական անձինք	365,139,522	356,589,860
Սննդի և ըմպելիքների արտադրություն	95,755,133	94,867,549
Առևտուր	51,327,420	49,207,650
Շինարարություն	55,939,695	55,483,275
Արտադրություն	20,011,054	17,500,659
Գյուղատնտեսություն	40,098,685	34,201,007
Տրանսպորտ	9,453,996	9,468,450
Ֆինանսական հատված	12,117,059	12,693,588
Էներգիա	12,469,942	12,666,320
Այլ	1,608,804	1,473,947
Արժեզրկման գծով պահուստ	(12,400,208)	(10,349,301)
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամփոփագցված արժեքով, գուտ	651,521,103	633,803,003

«ԱՎԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

12 Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2026թ.	31/12/2025թ.
Ֆինանսական վարձակալություն կորպորատիվ հաճախորդներին	97,151,415	96,459,134
Ֆինանսական վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	7,624,346	7,137,569
Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	104,775,761	103,596,703
Արժեզրկման գծով պահուստ	(928,698)	(555,350)
Չուտ ներդրումները ֆինանսական վարձակալությունում, հանած արժեզրկումը	103,847,063	103,041,353

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

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վարձակալության դեբիտորական պարտքերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	101,775,817	778,317	1,042,568	103,596,703
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	13,591,359	-	-	13,591,359
Մարված ակտիվներ	(11,503,877)	(115,023)	(243,742)	(11,862,643)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	326,456	(326,456)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1,050,129)	1,050,129	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(63,620)	(147,139)	210,759	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(499,461)	(2,224)	(7,889)	(509,574)
Դուրսգրում	-	-	(40,084)	(40,084)
Առ 31 մարտի 2026թ.	102,576,543	1,237,606	961,611	104,775,761

Հազ. ՀՀ դրամ	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	54,730	-	-	54,730
Մարված ակտիվներ	(2,169)	(133)	(52,736)	(55,038)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	2,819	(2,819)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(4,549)	4,549	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(16,250)	(6,421)	22,671	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(1,694)	36,913	83,549	118,768
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	110,557	13,908	163,567	288,031
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	143,445	45,996	217,050	406,490

Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության

Չեղջի հակադարձում (ճանաչված տոկոսային հասույթում)

Դուրսգրում	-	-	13,040	13,040
------------	---	---	--------	--------

Արտարժույթի ճշգրտումներ	(1,521)	(25)	(4,552)	(6,097)
-------------------------	---------	------	---------	---------

Առ 31 մարտի 2026թ.	323,025	58,942	546,731	928,698
---------------------------	----------------	---------------	----------------	----------------

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ**2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ**

Բռնագանձված ակտիվներ. Ժամանակաշրջանի ընթացքում բռնագանձված և 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ պահվող ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը կազմում է 122,989 հազ. ՀՀ դրամ (2025 թ.՝ 81,753 հազ. ՀՀ դրամ):

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

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2026թ.	31/12/2025թ.
Շինարարություն	20,067,069	20,574,887
Սննդի և խմիչքների արտադրություն	14,781,214	15,818,078
Գյուղատնտեսություն	9,062,061	9,377,692
Ֆինանսական վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	7,624,346	7,137,569
Առևտուր	10,494,197	10,250,094
Ծառայությունները	17,772,418	17,604,361
Արտադրություն	13,301,120	12,661,523
Տրանսպորտ	5,101,788	4,121,002
Հիդրոէլեկտրակայաններ	5,108,198	4,608,875
Կաշվե իրերի արտադրություն	26,795	36,913
Այլ	1,436,555	1,405,709
Արժեզրկման գծով պահուստ	(928,698)	(555,350)
Չուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	103,847,063	103,041,353

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	10,957,607	2,112,199	14,842,597	4,208,445	544,154	10,217,701	6,997,619	51,154,892
Ավելացումներ	-	257,401	153,747	618,617	616,576	-	206,869	332,910	2,186,121
Օտարումներ և դուրսգրումներ	-	-	(257,401)	(13,146)	(23,991)	(6,683)	(122,938)	(278,374)	(702,533)
Վերագնահատման ազդեցությունը շահույթի կամ վնասի վրա	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատման ազդեցությունը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի վրա	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Փոփոխություն	-	-	-	-	-	-	-	219,803	219,803
Շահույթին կամ վնասին վերագրվող արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 մարտի 2026թ.	1,274,570	11,215,009	2,008,546	15,448,068	4,801,030	537,470	10,301,631	7,271,958	52,858,282
Կուտակված մաշվածություն, ամորտիզացիա և արժեզրկում	-	41,258	995,552	7,152,404	2,430,944	11,525	5,181,106	3,412,543	19,225,332
31 դեկտեմբերի 2025թ.	-	59,996	181,947	271,082	62,010	16,379	393,612	317,689	1,302,715
Մաշվածության գծով ծախս	-	-	(300,406)	(10,668)	(16,804)	(175)	(104,598)	(120,062)	(552,714)
Օտարումներ և դուրսգրումներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատման ազդեցությունը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի վրա	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Փոփոխություն	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 մարտի 2026թ.	-	101,254	877,093	7,412,818	2,476,150	27,729	5,470,120	3,610,170	19,975,334
Չուտ հաշվեկշռային արժեք 31 մարտի 2026թ.	1,274,570	11,113,755	1,131,452	8,035,250	2,324,880	509,742	4,831,511	3,661,788	32,882,948

	Հոդ	Շենքեր	Վարձակալված գույքի վրա կատարված կապիտալ ծախսեր	Սարքա-վորումներ	Հարմարանքներ և կցամասեր	Փոխադրամիջոցներ	Ծրագրային ապահովում և լիցենզիաներ	Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	Ընդամենը
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>									
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	794,859	5,427,688
Օտարումներ և դուրսգրումներ	(13,200)	(791,239)	-	(822,608)	(252,383)	(251,700)	(448,767)	(82,421)	(2,662,318)
Վերագնահատման ազդեցությունը շահույթի կամ վնասի վրա	(54,379)	(234,303)	-	-	-	(3,896)	-	-	(292,577)
Վերագնահատման ազդեցությունը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի վրա	(189,016)	2,064,186	-	-	-	30,038	-	-	1,905,208
Փոփոխություն	-	-	-	-	-	-	-	2,631	2,631
Շահույթի կամ վնասի վերագրվող արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 դեկտեմբերի 2025թ.	1,274,570	10,957,607	2,112,199	14,842,597	4,208,445	544,154	10,217,701	6,997,619	51,154,892
Կուտակված մաշվածություն, ամորտիզացիա և արժեզրկում	-	395,901	684,654	6,851,549	2,443,913	143,619	4,573,031	2,567,509	17,660,176
31 դեկտեմբերի 2024թ.	-	230,195	354,461	991,338	218,474	79,054	1,040,388	1,002,034	3,915,944
Մաշվածության գծով ծախս	-	(584,838)	(43,563)	(690,483)	(231,443)	(211,148)	(432,313)	(157,000)	(2,350,788)
Օտարումներ և դուրսգրումներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատման ազդեցությունը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի վրա	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Փոփոխություն	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 դեկտեմբերի 2025թ.	-	41,258	995,552	7,152,404	2,430,944	11,525	5,181,106	3,412,543	19,225,332
Զուտ հաշվեկշռային արժեք									
31 դեկտեմբերի 2025թ.	1,274,570	10,916,349	1,116,647	7,690,193	1,777,501	532,629	5,036,594	3,585,076	31,929,561

14 Հարկում

Շահութահարկի գծով ծախսը բաղկացած է հետևյալ հոդվածներից.

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2026թ.	31/03/2025թ.
Ընթացիկ շահութահարկի գծով ծախս	1,667,859	2,004,951
Հետաձգված հարկային կրեդիտ	316,031	31,595
Շահութահարկի գծով ծախս	1,983,890	2,036,546

2026թ-ի մարտի 31-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	31/03/2026թ.	31/03/2025թ.
Շահույթ մինչև հարկումը	9,573,922	9,820,107
Օրենքով սահմանված հարկի դրույքաչափ	18%	18%
Շահութահարկի գծով ծախս՝ օրենքով սահմանված դրույքաչափով	1,723,306	1,767,619
Չնվազեցվող ծախսեր, զուտ	260,584	268,927
Շահութահարկի գծով ծախս	1,983,890	2,036,546

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. մարտի 31-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 31 մարտի 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	6,079	-	10,178
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	(13,094)	10,210	-	(2,884)	1,131	-	(1,753)
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	(6,235)	(23,858)	-	(30,094)	(15,393)	-	(45,486)
Ներդրումային արժեթղթեր	(652,112)	(54,620)	(37,550)	(744,282)	1,280	(2,087)	(745,089)
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(537,410)	(24,216)	-	(561,626)	(188,250)	-	(749,876)
Ֆինանսական վարձակալություն	70,753	104,791	-	175,543	(7,466)	-	168,077
Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում	(297,377)	(106,219)	-	(403,596)	(87,495)	-	(491,091)
Հիմնական միջոցներ, ոչ նյութական ակտիվներ և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	(580,654)	(149,382)	(337,029)	(1,067,065)	(55,834)	77	(1,122,822)
Այլ ակտիվներ	20,033	20,636	-	40,669	(37,341)	-	3,328
Այլ փոխառու միջոցներ	723,284	(157,527)	-	565,756	28,238	-	593,995
Այլ պարտավորություններ	839,548	99,970	-	939,518	39,020	-	978,537
Այլ ֆինանսական գործիքներ ամորտիզացված արժեքով և պահուստներ	(77,952)	6,281	-	(71,671)	6,281	-	(71,671)
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ, զուտ	(505,767)	(275,286)	(374,579)	(1,155,632)	(316,031)	(2,010)	(1,473,673)

Ճանաչված խմբի ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	31/03/2026թ.	31/12/2025թ.
Հետաձգված հարկային ակտիվներ	-	-
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	(1,473,673)	(1,155,632)

«ԱՎԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

15 Վարկային կորստի գծով ծախսի հակադարձում

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս 2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվությունում ֆինանսական գործիքների գծով ԱՎԿ հատկացումները.

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	7	(33,772)	-	-	-	(33,772)
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	9	(455)	-	-	-	(455)
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	10	1,815	-	-	-	1,815
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	10	43	-	-	-	43
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով	11	(188,321)	(141,395)	(1,849,668)	(1,047)	(2,180,431)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	12	(143,445)	(45,996)	(217,050)	-	(406,490)
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	16	4,865	-	-	-	4,865
Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	25	(1)	(1)	-	-	(1)
Վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ	25	7,765	1,375	(1,268)	-	7,872
Վերականգնում դուրս գրված վարկերից		-	-	311,929	-	311,929
Ընդամենը վարկային կորստի գծով պահուստի հակադարձում		(351,505)	(186,017)	(1,756,057)	(1,047)	(2,294,626)

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս 2025թ. մարտի 31-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	16,706	-	-	-	16,706
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	9	33,193	-	-	-	33,193
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	10	(2,596)	-	-	-	(2,596)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	10	4,197	-	-	-	4,197
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով	11	(194,894)	(89,168)	(1,237,558)	-	(1,521,620)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	12	14,564	3,573	(11,266)	-	6,871
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	16	14,341				14,341
Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	25	(153)	(0)	0	-	(153)
Վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ	25	628	862	(1,369)	-	121
Վերականգնում դուրս գրված վարկերից		-	-	302,208	-	302,208
Ընդամենը վարկային կորստի գծով պահուստի հակադարձում		(114,014)	(84,732)	(947,985)	-	(1,146,732)

16 Այլ ակտիվներ

Այլ ակտիվները ներառում են.

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2026թ.	31/12/2025թ.
Այլ դեբիտորական պարտքեր	1,411,441	2,408,427
Վարձակալված գույքի մատակարարներին վճարվող կանխավճարներ	19,435,101	14,157,401
Արժեգրկման գծով պահուստ	(10,280)	(15,145)
Ընդամենը այլ ֆինանսական ակտիվներ	20,836,262	16,550,683
Աշխատողների տարաբնույթ հատուցումներ՝ անձնակազմին տրված փոխառություններ	3,109,120	3,194,197
Վարձակալության ենթակա գույք	150,023	278,114
Բռնագանձված ակտիվներ	1,850,162	1,913,386
Կանխավճարներ մատակարարներին	1,902,942	2,248,677
Հաշվանցման ենթակա ԱԱՀ	1,364,556	1,345,443
Պաշարներ	658,367	357,006
Վերադարձված վարձակալական գույք	122,989	81,753
Այլ	732,637	464,225
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ	9,890,796	9,882,801
Հանած՝ արժեգրկման գծով ծախս	(794,185)	(794,185)
Ընդամենը այլ ակտիվներ	29,932,873	25,639,299

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2026թ. մարտի 31-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)	(4,865)	-	(4,865)
Տեղափոխումներ Փուլ 3	-	-	-
Դուրսգրում	-	-	-
Առ 31 մարտի 2026թ.	10,280	-	10,280

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	31/03/2026թ.	31/12/2025թ.
Թղթակցային հաշիվներ և օվերնայթ տեղաբաշխումներ այլ բանկերում	664,049	1,712,088
Բանկերում կարճաժամկետ տեղաբաշխումներ	344,080	295,827
Ընդամենը բանկերից ներգրավված միջոցներ	1,008,129	2,007,915

18 Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ

Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվները և ավանդները ներառում են հետևյալը.

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2026թ.	31/12/2025թ.
Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ		
Մանրածախ	101,411,930	109,709,134
Կորպորատիվ	145,677,576	162,276,256
Չմարված գործարքներ	2,689,223	6,925,673
Ժամկետային ավանդներ		
Մանրածախ	278,938,245	271,377,115
Կորպորատիվ	88,737,012	71,773,499
Ընդամենը	617,453,986	622,061,677

Չմարված գործարքները ներառում են հաշվետու ամսաթվերի դրությամբ չմարված գումարները իսկի 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. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

19 Թողարկված պարտքային արժեթղթեր

Թողարկված պարտքային արժեթղթերի կազմը.

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2026թ.	31/12/2025թ.
ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսեր	70,709,467	51,798,299
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	70,709,467	51,798,299

2026 թվականին հունվարի 15-ից մինչև 2026 թվականի մարտի 31-ը ներառյալ Բանկը տեղաբաշխել է ՀՀ դրամով և ԱՄՆ դոլարով արտահայտված պարտատոմսեր 20,000,000 հազ. ՀՀ դրամ անվանական արժեքով և 3,492,992 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 3,813,600 ԱՄՆ դոլար անվանական արժեքով:

Տեղաբաշխված պարտատոմսերի տարեկան արժեկտրոնային տոկոսադրույքը և մարման ժամկետները հետևյալն են.

	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Մարման ամսաթիվը
2023թ. թողարկված պարտատոմսեր	11.5%	5.0%	2026թ.
2024թ. թողարկված պարտատոմսեր	9.5%	4.5%	2026թ.
2024թ. թողարկված պարտատոմսեր	11%	6%	2029թ.
2024թ. թողարկված պարտատոմսեր	10.5%	-	2029թ.
2025թ. թողարկված պարտատոմսեր	9.5%	-	2028թ.
2025թ. թողարկված պարտատոմսեր	10%	-	2030թ.
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	31/03/2026թ.	31/12/2025թ.
Փոխառություններ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	106,045,120	105,154,337
Փոխառություններ ՀՀ կառավարությունից	49,086,462	46,362,273
Փոխառություններ տեղական ֆինանսական հաստատություններից	2,442,488	2,485,094
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	4,032,518	3,875,638
Այլ փոխառու միջոցներ	161,606,588	157,877,342

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. մարտի 31-ի դրությամբ խուճապի պահպանել է պայմանագրերի պայմանները:

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

21 Ստորադաս վարկեր

2026 թվականի մարտի 31-ի դրությամբ խումբն ունի ստորադաս վարկեր՝ 12,855,533 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	31/03/2026թ.	31/12/2025թ.
Կրեդիտորական պարտքեր	5,757,090	6,567,872
Վարձակալներից ստացված կանխավճարներ	6,153,211	5,287,098
Աշխատավարձի գծով կրեդիտորական պարտքեր	2,522,311	5,150,438
Հետաձգված երաշխիքային վճարներ	1,695,825	1,405,956
Պարտավորությունների գծով պահուստ	-	-
Կենսաթոշակային պարտավորություններ	-	-
Երաշխիքների և ակրեդիտիվների գծով պահուստ	611	610
Վարկային բնույթի պարտավորությունների գծով պահուստ	87,559	95,748
Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ	16,216,607	18,507,722
Շահութահարկից բացի այլ հարկային պարտավորություններ	690,552	788,636
Ավանդների հատուցումը երաշխավորող հիմնադրամին վճարվելիք միջոցներ	228,016	196,115
Այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	292,456	384,285
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	1,211,024	1,369,036
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	17,427,631	19,876,758

23 Կապիտալ

Թողարկված կապիտալ. 2026թ. մարտի 31-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 (2024թ.՝ 5,985 հազար սովորական բաժնետոմս), յուրաքանչյուրը 15,000 ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 15,000 ՀՀ դրամ) անվանական արժեքով: Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերն իրավունք ունեն ժամանակ առ ժամանակ ստանալ հայտարարված շահաբաժիններ և քվեարկել խմբի տարեկան և ընդհանուր ժողովներում՝ մեկ բաժնետոմսը մեկ ձայն սկզբունքով:

Բաժնետիրական կապիտալի թողարկում

2024թ. նոյեմբերի 22-ին Բանկի բաժնետերերը հաստատել են 485,000 սովորական բաժնետոմսերի թողարկում՝ 10,000 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով և մեկ բաժնետոմսի համար 14,251.5 ՀՀ դրամ առաջարկի 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

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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 ռեպքերի առնչությամբ:

Շահաբաժիններ. 2025թ. մայիսի 29-ի բաժնետերերի ժողովում Բանկը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար հայտարարել է շահաբաժիններ՝ ընդհանուր 6,583,500 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 5,500,000 հազ. ՀՀ դրամ) սովորական բաժնետոմսերի համար՝ 1,100 ՀՀ դրամ մեկ բաժնետոմսի դիմաց (2024թ.՝ 1,000 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	31/03/2026թ.	31/03/2025թ.
Մայր կազմակերպության սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող շահույթ	7,590,032	7,783,561
Սովորական բաժնետոմսերի միջին կշռված քանակ	5,985,000	5,985,000
Մեկ բաժնետոմսի գծով շահույթ, Բազային և Նուսրացված, մայր կազմակերպության բաժնետերերին վերագրելի, ՀՀ դրամ	1,268.18	1,300.51

24 Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումներ

«ԱԿԲԱ Բանկ» Բաց Բաժնետիրական Ընկերության կապիտալում աշխատակիցների բաժնեմասնակցության ծրագիր

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

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

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

2023թ. Դեկտեմբերի 30-ի դրությամբ Ծրագրով տրամադրված բաժնետոմսերի ընդհանուր իրական արժեքը կազմել է 3,517,422 հազ. ՀՀ դրամ: Այս գումարից 440,927 հազ. ՀՀ դրամը ճանաչվել է որպես անձնակազմի գծով ծախս՝ 2023թ. շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված

հաշվետվությունում և որպես բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների գծով պահուստ՝ սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին համախմբված հաշվետվությունում (2022թ.՝ 624,238 հազ. ՀՀ դրամ):

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

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

25 Պայմանական դեպքեր և պարտավորություններ

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

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

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

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

«ԱՎԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2026 թ.	31/12/2025 թ.
Վարկային բնույթի պարտավորություններ		
Վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ	37,161,112	39,106,268
Ակրեդիտիվներ և երաշխիքներ	64,795,355	57,031,566
Պայմանական դեպքեր և պարտավորություններ	101,956,467	96,137,834

2026թ. մարտի 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 պահուստ 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	86,884	2,278	6,586	95,748
Նոր ակտիվներ	7,656	-	-	7,656
Մարված ակտիվներ	(7,053)	(773)	(839)	(8,666)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	522	(522)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(145)	145	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(206)	(713)	919	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(488)	470	17	(1)
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(8,050)	19	1,171	(6,861)
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(367)	(1)	(23)	(391)
Առ 31 մարտի 2026թ.	78,752	902	7,831	87,484

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 պահուստ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	67,633	1,950	5,972	75,555
Նոր ակտիվներ	25,939	-	-	25,939
Մարված 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 ներքին 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 ճշգրտումներ	310	0	(5)	305
Առ 31 Դեկտեմբերի 2025թ.	86,884	2,278	6,586	95,748

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2026թ. մարտի 31-ի հաշվետու ժամանակաշրջանի համար երաշխիքների և ակրեդիտիվների հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ 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	22,027,937	-	-	22,027,937
Մարված ակտիվներ	(14,104,701)	(19,625)	(110,647)	(14,234,973)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(110,465)	110,465	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(40,400)	-	40,400	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	(29,174)	-	-	(29,174)
Առ 31 մարտի 2026թ.	63,475,636	218,900	1,100,820	64,795,356
Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ 2026թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	602	1	7	610
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	292	-	-	292
Մարված ակտիվներ	(294)	-	(1)	(295)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1)	1	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	-	-	-	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ների վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	-	-	-	-
Արտարժույթի ճշգրտումներ	4	-	-	4
Արտարժույթի ճշգրտումներ	-	-	-	-
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ Ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	602	2	7	611

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 ձեռքբերված ակտիվներ	46,035,333	-	-	46,035,333
Մարված ակտիվներ	(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 ճշգրտումներ	-	-	-	-
Առ 31 Դեկտեմբերի 2025թ.	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 պահուստ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	412	1	8	421
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային				

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Ստեղծված կամ նոր ձեռքբերված ակտիվներ	531	-	-	531
Մարված ակտիվներ	(317)	-	(3)	(320)
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 ճշգրտումներ	-	-	-	-
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	602	1	7	610

26 Չուտ տոկոսային եկամուտ

Չուտ տոկոսային եկամտի կազմը.

	01/01/26- 31/03/26թ.	01/01/25- 31/03/25թ.
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>		
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ		
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	22,930,753	19,436,774
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերով ստացվելիք գումարներ	1,112,986	814,683
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	263,425	241,776
Այլ	50	25
	24,307,214	20,493,258
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ		
Պարտքային գործիքներ	1,474,309	1,136,966
Տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով	25,781,523	21,630,224
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	3,991,033	3,255,885
Այլ տոկոսային եկամուտ	7,245	22,180
Այլ տոկոսային եկամուտ	3,998,278	3,278,065
Ընդամենը տոկոսային եկամուտ	29,779,801	24,908,289
Տոկոսային ծախս		
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	7,310,414	6,562,331
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս փոխառություններ, բացառությամբ վարձակալության պարտավորությունների	3,158,232	2,234,107
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	1,422,405	905,754
Հետգնման պայմանագրերով վճարման ենթակա գումարներ	-	9,819
Այլ	35,074	29,927
Արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային ծախս	11,926,125	9,741,938
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	104,853	107,959
Տոկոսային ծախս	12,030,978	9,849,897
Չուտ տոկոսային եկամուտ	17,748,823	15,058,392

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

27 Միջնորդավճարների գծով զուտ եկամուտ

Միջնորդավճարների գծով զուտ եկամտի կազմը.

Հազ. ՀՀ դրամ	01/01/26- 31/03/26թ.	01/01/25- 31/03/25թ.
Պլաստիկ քարտերի սպասարկում	3,183,001	2,816,989
Երաշխիքների և ակրեդիտիվների թողարկում	355,308	452,354
Դրամական փոխանցումներ	276,621	255,761
Բանկային հաշիվների սպասարկման վճարներ	174,972	149,257
Ապահովագրական գործակալ հանդես գալու միջ.	149,917	100,195
Միջնորդավճարներ վարձակալության սարքավորումների մատակարարներից	80,600	45,392
Կանխիկացման ծառայություններ	94,707	84,898
Այլ	368,659	68,541
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	4,683,785	3,973,388
Պլաստիկ քարտերի սպասարկում	2,038,215	1,697,903
Դրամական փոխանցումներ	41,245	44,592
Այլ	196,341	170,585
Միջնորդավճարների գծով ծախս	2,275,801	1,913,080
Միջնորդավճարների գծով զուտ եկամուտ	2,407,984	2,060,309

28 Այլ եկամուտ/ծախս

Հազ. ՀՀ դրամ	01/01/26- 31/03/26թ.	01/01/25- 31/03/25թ.
Այլ ակտիվների վաճառքից ստացված միջոցներ	6,925	6,676
Ստացված շահաբաժիններ	-	1,932
Այլ ծախս/եկամուտ	(146,819)	10,177
Ընդամենը այլ եկամուտ/ծախս	(139,894)	18,785

29 Այլ գործառնական ծախսեր

Գործառնական այլ ծախսերը ներառում են.

Հազ. ՀՀ դրամ	01/01/26- 31/03/26թ.	01/01/25- 31/03/25թ.
Երաշխիքային վճարներ ավանդների հատուցումը երաշխավորող հիմնադրամին	245,698	232,835
Ծրագրային ապահովման և սպասարկման վճարներ	141,357	97,085
Շահութահարկից բացի այլ հարկեր	81,262	78,232
Հիմնական միջոցների օտարումից վնաս	11,692	28,699
Ֆինանսական համակարգի հաշտարարի վճարումներ	47,707	42,448
Ինկասացիայի գծով ծախսեր	34,854	33,150
Վարկերի հավաքագրման գծով ծախսեր	31,304	31,124
Արժեթղթերի ռեեստրի վարման վճար	16,396	11,131
Վճարված տույժեր և տուգանքներ	16,001	162
Այլ	179,781	167,040
Այլ գործառնական ծախսեր	806,052	721,906

30 Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր

Հազ. ՀՀ դրամ	01/01/26- 31/03/26թ.	01/01/25- 31/03/25թ.
Վերանորոգում և սպասարկում	336,250	339,941
Գովազդային և մարքեթինգային ծառայություններ	167,128	131,729
Կոմունալ ծառայություններ և գրասենյակային պարագաներ	109,879	98,128
Կառավարչական այլ ծախսեր	115,166	94,906
Կապ	136,099	111,732
Ծրագրային ապահովման սպասարկման ծախսեր	78,060	80,727
Ապահովագրություն	61,883	70,625
Անվտանգություն	55,271	65,663
Ներկայացուցչական ծախսեր	20,237	41,553
Գործառնական վարձակալության գծով ծախս	31,752	4,136
Այլ	250,345	143,444
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	1,362,070	1,182,584

31 Այլ արժեզրկման և պահուստների հակադարձում/(ծախս)

Հազ. ՀՀ դրամ	01/01/26- 31/03/26թ.	01/01/25- 31/03/25թ.
Պարտավորությունների գծով պահուստի հատկացում	-	-
Ոչ նյութական ակտիվների արժեզրկման գծով ծախս	-	-
Բռնագանձված ակտիվների արժեզրկման պահուստի (ծախս)	-	-
Այլ արժեզրկման և պահուստների գծով ծախս	-	-

32 Ռիսկերի կառավարում

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

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

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

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

հավանականության իրադարձությունների ազդեցությունը: Ռիսկերի կառավարման իր համապարփակ ռազմավարության ներքո խումբը օգտագործում է ածանցյալ գործիքներ և այլ ֆինանսական գործիքներ՝ տոկոսադրույքների, արտարժույթի, սեփական կապիտալի շուկաների, վարկային ռիսկերի և ակնկալվող գործարքների հետ կապված ռիսկերի հեջավորման համար: Ավելին, խումբն ակտիվորեն օգտագործում է վարկային ռիսկի մեղմման տարբեր գործիքներ:

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

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

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

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

Պարտքային ռիսկ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Արժեզրկման գնահատում. Խումբը հաշվարկում է ակնկալվող վարկային կորուստը (ԱՎԿ) հավանականությամբ կշռված երեք սցենարների միջոցով՝ գնահատելու դրամական միջոցների ակնկալվող պակասը՝ զեղչված սկզբնավորման պահին արդյունավետ տոկոսադրույքով (EIR): Դրամական միջոցների պակասորդը սահմանվում է որպես կազմակերպությանը վճարման ենթակա պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի և ակնկալվող դրամական միջոցների հոսքերի միջև տարբերությունը, որը կազմակերպությունն ակնկալում է ստանալ՝ հաշվի առնելով հնարավոր վարկային ռիսկը: ԱՎԿ-ի հաշվարկների մեխանիզմը մանրամասն ներկայացված է ստորև՝ առանցքային բաղադրիչներով, ներառյալ.

PD	Դեֆոլտի հավանականությունը (PD) ներկայացնում է սահմանված ժամանակային տիրույթում դեֆոլտի հավանականության գնահատումը: Դեֆոլտ կարող է առաջանալ գնահատված ժամանակահատվածի ցանկացած պահի, եթե գործիքը շարունակում է մնալ պորտֆելում և նախկինում չի ապաճանաչվել:
EAD	Դեֆոլտի դեպքում գործիքի արժեքը (EAD) ապագա դեֆոլտի ամսաթվի դրությամբ գործիքի գնահատված արժեքն է՝ հաշվի առնելով հաշվետու ամսաթվից հետո ակնկալվող փոփոխությունների ազդեցությունը, Սա ներառում է մայր գումարի և տոկոսների պլանավորված կամ չպլանավորված մարումները, պարտավորված միջոցների ակնկալվող գումարները և բաց թողնված վճարումների արդյունքում կուտակված տոկոսները:
LGD	Դեֆոլտի դեպքում կորստի չափը դրամական միջոցների կորստի գնահատումն է, որն առաջանում է, երբ որոշակի պահի տեղի է ունենում դեֆոլտ: Դա պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի և այն դրամական միջոցների հոսքերի տարբերությունն է, որոնք 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 12ամԱՎԿ-ն հաշվարկվում են անհատական կամ խմբային հիմունքով՝ ելնելով ֆինանսական գործիքների համապատասխան պորտֆելի բնույթից:

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

Փուլ 1.	Վարկերի սկզբնական ճանաչման ժամանակ Խումբը պահուստ է ճանաչում 12 ամսվա ԱՎԿ-ի հիման վրա: 1-ին փուլի վարկերը ընդգրկում են նաև գործիքներ, որոնց դեպքում վարկային ռիսկը բարելավվել է, և վարկը վերադասակարգվել է 2-րդ փուլից:
Փուլ 2.	Երբ գործիքի վարկային ռիսկը զգալիորեն աճել է սկզբնական ճանաչումից հետո, Խումբը պահուստը ճանաչում է վարկի գործողության ամբողջ ժամկետի ընթացքում ակնկալվող վարկային կորուստների (ԱՎԱՎԿ) համար: 2-րդ փուլի վարկերը ընդգրկում են նաև գործիքներ, որոնց դեպքում վարկային ռիսկը բարելավվել է, և վարկը վերադասակարգվել է 3-րդ փուլից:
Փուլ 3. POCI.	Արժեզրկված համարվող վարկեր: 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 հստակ է նաև դիտարկում է մի շարք դեպքեր, որոնք կարող են վկայել վճարելու անհավանականության մասին՝ հիմնվելով ղեկավարության դատողության վրա: Երբ նման իրադարձություններ են տեղի ունենում, հստակ է 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, հստակ է 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 ծառայությունների մատուցող կազմակերպություններ, բանկեր, բրոքերներ-դիլերներ, արտարժույթի առքուվաճառք իրականացնող ընկերություններ և քիրիհագային 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 հստակ 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 արժեգրվման 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 հստակ է 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. Խուլմբը 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. Խուլմբը 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: Նախկին կողմից օգտագործվող օբյեկտիվ չափանիշը վարկերի ժամկետանց օրերի մասին տեղեկատվությունն է: Խուլմբը եզրակացնում է, որ կա ակտիվների վարկային ռիսկի զգալի աճ, երբ փոխառուի այդ ակտիվների հետ կապված վճարումները ժամկետանց են ավելի քան 30 օրով:

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

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

Կանխատեսումային տեղեկատվություն և բազմակի տնտեսական սցենարներ

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

2024թ.

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

2023թ.

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

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

Իրացվելիության ռիսկ և ֆինանսավորման կառավարում:

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

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

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

Ֆինանսավորման իրացվելիության ռիսկը սահմանափակելու համար ղեկավարությունը դիվերսիֆիկացնում է ֆինանսավորման աղբյուրները, ի լրում իր հիմնական ավանդային բազայի: 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 «Ռիսկի ախորժակի մասին» հաշվետվությունում սահմանում է իրացվելիության ռիսկի ախորժակը, հանդուրժողականությունը, կարողությունների մակարդակները և իրացվելիության ռիսկի այլ համապատասխան սահմանաչափեր: Իրացվելիության ընդունելի մակարդակը պահպանելու համար Խումբը պահում է բարձր իրացվելի ակտիվներ, ներառյալ դրամական միջոցներ, նոստրո հաշիվներ, Հայաստանի կառավարության կողմից թողարկված պարտքային արժեթղթեր և կորպորատիվ պարտքային արժեթղթեր, որոնց համար առկա է ակտիվ և իրացվելի շուկա, որոնք գրավադրված չեն կամ որոնց օգտագործումը որևէ կերպ սահմանափակված չէ: Ցպահանջ վճարման ենթակա պարտավորությունները ներառում են հաճախորդների ընթացիկ հաշիվները և ցպահանջ ավանդները, ինչպես նաև ցանկացած այլ պարտավորություն, որը ենթակա է ցպահանջ վճարման:

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

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

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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

2026թ. մարտի 31	ՀՀ դրամ	I հմբի արտարժույթ	II հմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	34,052,862	42,911,837	2,873,585	79,838,284
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	54,395	8,587	-	62,982
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	62,891,803	43,598,604	588,076	107,078,483
Ներդրումային արժեթղթեր	67,949,373	14,751,432	-	82,700,805
Հաճախորդներին տրված վարկեր	518,170,779	133,247,802	102,522	651,521,103
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	79,711,168	24,135,895	-	103,847,063
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	20,765,086	8,550,393	617,394	29,932,873
Ընդամենը	783,595,466	267,204,550	4,181,577	1,054,981,593
Պարտավորություններ				
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	340,886	667,243	-	1,008,129
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	438,193,023	176,323,454	2,937,509	617,453,986
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	55,286,396	15,423,071	-	70,709,467
Այլ փոխառություններ	94,607,021	66,535,895	463,672	161,606,588
Այլ պարտավորություններ	8,693,701	1,362,772	6,922	10,063,395
Ստորադաս վարկեր	-	12,855,533	-	12,855,533
Ընդամենը	597,121,027	273,167,968	3,408,103	873,697,098
2026 թ. դիրք	186,474,439	(5,963,418)	773,474	181,284,495
2025թ. դեկտեմբերի 31				
Ակտիվներ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	47,508,807	44,777,053	6,884,959	99,170,819
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	34,617	1,379	-	35,996
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	52,094,377	46,055,613	98,137	98,248,127
Ներդրումային արժեթղթեր	57,646,959	15,600,176	-	73,247,135
Հաճախորդներին տրված վարկեր	498,885,333	133,736,505	1,181,166	633,803,003
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	78,039,121	25,002,232	-	103,041,353
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	19,889,371	5,676,751	73,177	25,639,299
Ընդամենը	754,098,585	270,849,709	8,237,439	1,033,185,733
Պարտավորություններ				
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	(569,023)	673,166	1,903,772	2,007,915
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	439,030,721	180,047,430	2,983,526	622,061,677
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	37,891,722	13,906,577	-	51,798,299
Այլ փոխառություններ	87,103,325	65,897,811	4,876,206	157,877,342
Այլ պարտավորություններ	11,935,434	1,277,221	7,968	13,220,623
Ստորադաս վարկեր	-	13,152,984	-	13,152,984
Ընդամենը	575,392,179	274,955,189	9,771,472	860,118,840
2025 թ. դիրք	178,706,406	(4,105,480)	(1,534,033)	173,066,893

Գործառնական ռիսկ. Գործառնական ռիսկը համակարգի խափանման, ներքին գործընթացների անհամապատասխանության կամ ծախսողման, աշխատակազմի կողմից թույլ տրված սխալների, խարդախությունների կամ արտաքին գործոնների հետևանքով հնարավոր կորուստի ռիսկն է: Երբ ներքին վերահսկողության համակարգը դադարում է գործել, գործառնական ռիսկերը կարող են վնաս հասցնել համբավին, ունենալ իրավական հետևանքներ կամ բերել ֆինանսական վնասներ: Խուժքը չի ենթադրում, որ բոլոր գործառնական ռիսկերը վերացված են, սակայն ներքին վերահսկողության համակարգի օգնությամբ և հնարավոր ռիսկերի որոշման և համապատասխան ռեակցիայի միջոցով Խուժքը կարող է կառավարել նման ռիսկերը: Գործառնական ռիսկերի կառավարման շրջանակում Խուժքը 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:

33 Իրական արժեքի չափում

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

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

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

Իրական արժեքի հիերարխիա. 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:

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

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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

Հազ. ՀՀ դրամ

31 մարտի 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	-	62,982	-	62,982
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	-	-
Բաժնային գործիքներ	2,901,154	-	-	2,901,154
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
Պարտքային գործիքներ	-	3,396,134	-	3,396,134
Բաժնային գործիքներ	398,370	-	-	398,370
Չգնանշված բաժնային արժեթղթեր – տեղական ընկերություններ	-	-	-	-
Ոչ ֆինանսական ակտիվներ				
Հիմնական միջոցներ - հող և շենքեր, տրանսպորտային միջոցներ Ակտիվներ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է	-	-	12,898,067	12,898,067
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	28,525,939	51,312,345	-	79,838,284
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	-	40,092,993	66,985,490	107,078,483
Պարտքային արժեթղթեր ամորտիզացված արժեքով	-	76,005,147	-	76,005,147
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	-	-	103,847,063	103,847,063
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	20,836,262	20,836,262
Հաճախորդներին տրված վարկեր	-	-	651,521,102	651,521,102
Պարտավորություններ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	247,089,506	370,364,480	617,453,986
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	70,709,467	-	70,709,467
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	-	664,049	344,080	1,008,129
Ստորադաս վարկեր	-	-	12,855,533	12,855,533
Այլ փոխառու միջոցներ	-	-	161,606,588	161,606,588
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	16,216,607	16,216,607

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Հազ. ՀՀ դրամ

31 դեկտեմբերի 2025թ.

	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	-	35,996	-	35,996
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ 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 Ակտիվներ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է	-	-	12,723,548	12,723,548
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	28,676,392	70,494,427	-	99,170,819
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	-	51,335,353	46,912,774	98,248,127
Պարտքային արժեթղթեր ամորտիզացված արժեքով	-	66,012,204	-	66,012,204
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	-	-	103,041,353	103,041,353
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	2,393,282	2,393,282
Հաճախորդներին տրված վարկեր	-	-	633,803,002	633,803,002
Պարտավորություններ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	271,985,390	350,076,287	622,061,677
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	51,798,299	-	51,798,299
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	-	672,009	1,335,906	2,007,915
Ստորադաս վարկեր	-	-	13,152,984	13,152,984
Այլ փոխառու միջոցներ	-	-	157,877,342	157,877,342
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	13,220,624	13,220,624

2026թ. մարտի 31-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 ցախանջ ավանդների և անժամկետ խնայողական հաշիվների նկատմամբ:

Ոչ ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի չափումը

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

Հող և շինություններ

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

Առավել նշանակալի ելակետային տվյալները, որոնցից որևէ մեկը դիտարկելի չէ, վարձակալության գնահատված արժեքն է, թափուրության մակարդակի և զեղչի դրույքաչափի վերաբերյալ ենթադրությունները: Գնահատված իրական արժեքը մեծանում է, եթե գնահատված վարձակալությունը մեծանում է, թափուրության մակարդակը նվազում է կամ եթե զեղչման տոկոսադրույքը (շուկայական եկամտաբերությունը) նվազում է: Ընդհանուր գնահատումները զգալուն 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:

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

34 Ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների վերլուծություն

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

31 մարտի 2026թ. Հազ. ՀՀ դրամ	Խնդրահարույց/ ժամկետանց վարկեր	Ժամկե- տանց	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			79,838,284						79,838,284
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ			62,982						62,982
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ			63,597,954	-	-	-	-	43,480,529	107,078,483
Ներդրումային արժեթղթեր			16,715,853	14,702,952	18,468,255	24,046,159	5,468,061	3,299,524	82,700,805
Հաճախորդներին տրված վարկեր	1,031,244	15,620,767	15,661,047	32,383,930	138,204,978	300,473,754	148,145,383	-	651,521,103
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	159,310	1,567,521	5,315,016	6,866,705	28,036,970	55,557,009	6,344,533	-	103,847,063
Այլ ֆինանսական ակտիվներ			20,836,262						20,836,262
Ընդամենը	1,190,555	17,188,287	202,027,397	53,953,587	184,710,203	380,076,922	159,957,977	46,780,053	1,045,884,981
Ֆինանսական պարտավորություններ									
Բանկերից ներգրավված միջոցներ			688,844	319,285	-	-	-	-	1,008,129
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ			242,713,314	42,863,827	199,715,950	129,301,375	2,859,520		617,453,986
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր - թողարկված ՀՀ պարտատոմսեր				11,650,097	3,296,204	55,763,166	-		70,709,467
Այլ փոխառու միջոցներ			4,621,099	5,589,022	20,574,985	80,869,518	49,951,964	-	161,606,588
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ			13,606,812		2,609,795				16,216,607
Ստորադաս վարկեր				177,710	25,340	12,112,118	540,366	-	12,855,533
Ընդամենը			261,630,069	60,599,941	226,222,274	278,046,176	53,351,849	-	879,850,310
Իրացվելիության կուտակային բացը	1,190,555	17,188,287	(59,602,672)	(6,646,354)	(41,512,071)	102,030,746	106,606,128	46,780,053	166,034,671
Իրացվելիության կուտակային բացը			(41,223,830)	(47,870,185)	(89,382,255)	12,648,490	119,254,618	166,034,671	

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

31 Դեկտեմբերի 2025թ. Հազ. ՀՀ դրամ	Խնդրահարույց/ ժամկետանց վարկեր	Ժամկետանց	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			99,170,819						99,170,819
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ			35,996						35,996
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ			39,113,760	-	-	-	-	59,134,367	98,248,127
Ներդրումային արժեթղթեր Հաճախորդներին տրված վարկեր	859,733	10,124,700	13,249,891	34,422,129	128,432,643	293,159,379	153,554,529	-	633,803,003
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	91,209	982,297	5,398,351	7,150,271	22,819,694	60,304,223	6,295,308	-	103,041,353
Այլ ակտիվներ	-	-	2,393,282			3,194,197		20,051,820	25,639,299
Ընդամենը	950,942	11,106,997	161,869,769	44,152,864	190,050,902	370,295,407	173,503,908	81,254,944	1,033,185,733
Ֆինանսական պարտավորություններ									
Բանկերից ներգրավված միջոցներ			1,740,407	267,508	-	-	-	-	2,007,915
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ			272,223,644	56,913,202	193,302,947	96,696,879	2,925,005		622,061,677
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր - թողարկված ՀՀ պարտատուներ			-	7,107,727	12,322,035	32,368,537	-	-	51,798,299
Այլ փոխառու միջոցներ			7,455,411	2,488,504	22,849,505	81,965,434	43,118,489	-	157,877,342
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ			7,974,439	-	5,246,186	-	-		13,220,624
Ստորադաս վարկեր			-	75,127	39,405	10,152,677	2,885,775	-	13,152,984
Ընդամենը			289,393,901	66,852,068	233,760,077	221,183,526	48,929,269	-	860,118,841
Իրացվելիության կուտակային բացը	950,942	11,106,997	(127,524,132)	(22,699,204)	(43,709,175)	149,111,880	124,574,639	81,254,944	173,066,891
Իրացվելիության կուտակային բացը			(115,466,193)	(138,165,397)	(181,874,572)	(32,762,692)	91,811,948	173,066,891	

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

35 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 հարաբերությունն դիտարկելիս ուշադրություն է դարձվում հարաբերության բնույթի, այլ ոչ միայն իրավական ձևի վրա:

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

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

Հազ. ՀՀ դրամ	31 մարտի 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	5,717,828	2,396,487	-	2,230,251	2,447,809	-
Տարվա ընթացքում տրամադրված վարկեր	215,244	137,771	-	4,508,591	924,104	-
Տարվա ընթացքում մարված վարկեր	(274,296)	(181,472)	-	(1,282,442)	(980,444)	-
Այլ փոփոխություններ	(143,410)	4,749	-	261,428	5,019	-
Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ չմարված վարկեր, համախառն	5,515,366	2,357,535	-	5,717,828	2,396,487	-
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը	(8,454)	(25,721)	-	(6,383)	(21,462)	-
Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ չմարված վարկեր, զուտ	5,506,913	2,331,815	-	5,711,445	2,375,025	-
Վարկերի միջին կշռված արդյունավետ տոկոսադրույքը	8.5%	7.9%	-	8.5%	7.9%	-
Ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ առ1 հունվարի	4,780,228	2,764,767	3,616,684	735,585	2,683,200	2,676,335
Տարվա ընթացքում ներգրավված ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	1,072,194	2,704,995	18,977,862	3,814,141	12,646,171
Տարվա ընթացքում մարված ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	(687,689)	(24,608)	(1,424,719)	(14,932,927)	(3,645,271)	(11,705,822)
Այլ փոփոխություններ	(32,340)	(58,725)	(1,087)	(292)	(87,303)	-
Ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ հաշվետու ամսաթվի դրությամբ	4,060,199	3,753,628	4,895,874	4,780,228	2,764,767	3,616,684

«ԱԿԲԱ ԲԱՆԿ» ԲԲԸ

2026թ. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

36 Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում

Խուժբն ունի բաժնեմաս «Ամուլնդի-Ակբա Ասեթ Մենեջմենթ» ՓԲԸ-ում, որտեղ Խմբին է պատկանում բաժնետոմսերի 49%-ը (31 դեկտեմբերի 2024թ.՝ 49%): Խմբի ասոցիացված կազմակերպությունը հիմնադրվել է 2013թ.-ին և կարգավորվում է ՀՀ օրենսդրությամբ: Ասոցիացված կազմակերպության հիմնական գործունեությունը պարտադիր կենսաթոշակային ֆոնդերի կառավարումն է: Ասոցիացված կազմակերպության գործունեությունը վերահսկվում է ՀՀ ԿԲ-ի կողմից: 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներդրման հաշվեկշռային արժեքը կազմել է 2,133,542 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 2,044,092 հազ. ՀՀ դրամ):

Ստորև ներկայացված է Էական ասոցիացված կազմակերպությունների ամփոփ ֆինանսական տեղեկատվությունը

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2026թ.	31/12/2025թ.
Ընդամենը ակտիվներ	7,629,531	6,436,721
Ընդամենը պարտավորություններ	1,261,606	1,155,060
Զուտ ակտիվներ	6,367,925	5,281,661
Խմբի մասնաբաժինը զուտ ակտիվներում	3,120,283	2,588,014

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

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2026թ.	31/12/2025թ.
Հաշվետու տարվա շահույթ	534,636	1,653,350
Այլ համապարփակ եկամուտ/(վնաս)	(2,367)	102,459
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ	532,269	1,755,809

Խուժբը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար ստացել է 1,211,888 հազ. ՀՀ դրամ շահաբաժիններ (2023թ.՝ 1,019,337 հազ. ՀՀ դրամ):

37 Կապիտալի համարժեքություն

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

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

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

Խուժբը որպես կապիտալ է ճանաչում այն հոդվածները, որոնք կարգավորման համաձայն սահմանվում են որպես կապիտալ վարկային կազմակերպությունների համար: ՀՀ ԿԲ-ի՝ կապիտալի նկատմամբ պահանջների համաձայն, որոնք հիմնված են Բազելյան համաձայնագրի դրույթների վրա, Բանկի կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների հարաբերակցությունը (նորմատիվային կապիտալի գործակից) պետք է գերազանցի սահմանված նվազագույն մակարդակը: 2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ այս նվազագույն մակարդակը կազմում էր 11% (2025թ. դեկտեմբերի 31՝ 11%): Խուժբը 2026թ. մարտի 31-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. մարտի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանի համար համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

շուկայական ռիսկերը ներառող փոփոխությունը հաշվետու ամսաթվի և 2024 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

Հազ. ՀՀ դրամ	31/03/2026թ. (աուդիտ չանցած)	31/12/2025թ. (աուդիտ չանցած)
1-ին դասի կապիտալ	177,403,182	175,840,275
2-ին դասի կապիտալ	24,218,198	23,257,523
Ընդամենը կապիտալ	201,621,380	199,097,798
Ընդամենը ռիսկով կշռված ակտիվներ	916,289,655	859,582,232
Ընդամենը կապիտալ՝ արտահայտված որպես ռիսկով կշռված ակտիվների տոկոս (ընդհանուր կապիտալի ցուցանիշ)	22.00%	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:

38 Հաշվետու ժամանակաշրջանից հետո տեղի ունեցող դեպքեր

2026թ. հունվարի 15-ից խումբը սկսել է հրապարակային առաջարկի միջոցով տեղաբաշխել ՀՀ դրամով պարտատոմսեր՝ 10,000,000,000 ՀՀ դրամ (տասը միլիարդ) անվանական արժեքով և 10,000,000 ԱՄՆ դոլար (տասը միլիոն) անվանական արժեքով՝ համապատասխանաբար 10.5% և 5.5% արժեկտրոնային տոկոսադրույքներով: Պարտատոմսերն ունեն 60 ամիս շրջանառության ժամկետ: Տեղաբաշխումը շարունակվելու է մինչև 2026թ. մայիսի 15-ը ներառյալ: Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ արդեն իսկ տեղաբաշխված պարտատոմսերի ծավալների վերաբերյալ մանրամասն տեղեկատվությունը ներկայացված է 19-րդ ծանոթագրությունում:

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

39 Հիմնական տերմինները

Հապավում	Բացատրություն
ՀՀՄՍ	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	Անկախ վարկային կորուստ
PD	Դեֆոլտի հավանականություն
LGD	Դեֆոլտի ժամանակ կորստի չափը
FVTPL	Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ
FVOCI	Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով
POCI	Ձեռքբերված կամ ստեղծված վարկային արժեզրկված
EAD	Դեֆոլտի ժամանակ գործիքի արժեքը
SOFR	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	Տնտեսական շահութաբերության ներքին դրույք
FX	Արտարժույթի փոխարկում
SPPI	Միայն մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ