# Ֆինանսական հաշվետվություններ և Անկախ աուդիտորի եզրակացություն

# «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԱՑ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ

31 դեկտեմբերի 2024թ.

# Բովանդակություն


| | |
|---|---|
| Անկախ աուդիտորի եզրակացություն | 3 |
| Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվություն | 7 |
| Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն | 9 |
| Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն | 11 |
| Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվություն | 13 |
| Ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ | 15 |

# Անկախ աուդիտորի եզրակացություն

**Grant Thornton CJSC**
Yerevan Plaza Business Center
9 Grigor Lusavorich Street
Yerevan 0015
Republic of Armenia

T +374 10 50 09 64/61

Գրանթ Թորնթոն ՓԲԸ
Երևան Պլազա բիզնես
կենտրոն
ՀՀ, ք. Երևան 0015
Գրիգոր Լուսավորչի 9

Հեռ.՝ +374 10 50 09 64/61

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԱՑ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅԱՆ բաժնետերերին

## Կարծիք

Մենք աուդիտի ենթարկել «ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԱՑ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅԱՆ (Բանկ) ֆինանսական հաշվետվությունները, որոնք ներառում են 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունը, ինչպես նաև այդ ամսաթվին ավարտված տարվա շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունը, սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը և դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունը, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրությունները, ներառյալ հաշվապահական հաշվառման էական քաղաքականության ամփոփ նկարագիրը:

Մեր կարծիքով՝ կից ֆինանսական հաշվետվությունները տալիս են Բանկի՝ 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի և նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական արդյունքների ու դրամական հոսքերի ճշմարիտ և իրական պատկերը՝ համաձայն Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (ՖՀՄՍ-ներ):

## Կարծիքի հիմքեր

Մենք աուդիտն անցկացրել ենք աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ-ներ) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը լրացուցիչ նկարագրված է մեր եզրակացության՝ *«Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար»* բաժնում: Մենք անկախ ենք Բանկից՝ համաձայն Հաշվապահների էթիկայի միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված *«Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի էթիկայի կանոնագրքի»* (ՀԷՄՄԽ կանոնագիրք) և էթիկայի համապատասխան պահանջների, որոնք կիրառելի են ֆինանսական հաշվետվությունների մեր աուդիտի նկատմամբ Հայաստանի Հանրապետությունում, և կատարել ենք էթիկայի գծով մեր այլ պարտականությունները՝ նշված պահանջների և ՀԷՄՄԽ կանոնագրքի համաձայն: Համոզված ենք, որ ձեռք ենք բերել բավարար համապատասխան աուդիտորական ապացույցներ՝ մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

## Աուդիտի առանցքային հարցեր

Աուդիտի առանցքային հարցերն այն հարցերն են, որոնք, մեր մասնագիտական դատողության համաձայն, առավել նշանակալի էին ընթացիկ ժամանակաշրջանի ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի ընթացքում: Այդ հարցերը դիտարկվել են ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համատեքստում՝ որպես մեկ ամբողջություն, և ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ կարծիք ձևավորելու նպատակով: Մենք այդ հարցերի վերաբերյալ առանձին կարծիք չենք տրամադրում:

**Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստ**

Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունների նկարագրությունը ներկայացված է ֆինանսական հաշվետվությունների Ծանոթագրություն 4.6-ում, իսկ պարտքային ռիսկի վերլուծությունը՝ Ծանոթագրություն 36.1-ում:

Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստի ձևավորումը համարվում է աուդիտի առանցքային հարց՝ հաճախորդներին տրված վարկերի նշանակալի լինելու, ինչպես նաև արժեզրկման գնահատման հիմքում ընկած ենթադրությունների սուբյեկտիվության պատճառով: Տարբեր դատողությունների և ենթադրությունների կիրառումը կարող է հանգեցնել ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստի գնահատման և ձևավորման էականորեն տարբեր արդյունքների, ինչը կարող է էական ազդեցություն ունենալ Բանկի ֆինանսական արդյունքների վրա:

Դատողությունների առանցքային ոլորտները ներառում են ՖՀՄՄ 9-ի կիրառման ժամանակ արժեզրկման որոշման պահանջների մեկնաբանումը, որը արտացոլվում է Բանկի՝ ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդելում, վարկի որակի էական վատթարացման հետ կապված բացահայտումները, նաև ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդելում օգտագործված ենթադրությունները, ինչպիսիք են երրորդ կողմի ֆինանսական վիճակը, ակնկալվող ապագա դրամական միջոցների հոսքերն ու կանխատեսվող մակրոտնտեսական գործոնները և լրացուցիչ միջոցներ կիրառելու անհրաժեշտությունը՝ արտացոլելու ընթացիկ կամ ապագա արտաքին գործոնները, որոնք պատշաճ կերպով հաշվի չեն առնվել ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդելում:

Արժեզրկման մեթոդոլոգիայի հետ կապված իրականացվել են հետևյալ աուդիտորական ընթացակարգերը.

- Ուսումնասիրվել է Բանկի՝ ՖՀՄՄ 9-ի հիման վրա արժեզրկման պահուստի ձևավորման քաղաքականությունը և համեմատվել է ՖՀՄՄ 9-ի պահանջների հետ:
- Գնահատվել է ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստի որոշման ժամանակ օգտագործվող տեղեկատվության նկատմամբ վերահսկողության համապատասխան գործիքների կառուցվածքը և թեստավորվել է դրանց գործառնական արդյունավերությունը՝ ներառյալ վարկի ձևավորման պահին ստացված գործարքային տվյալները, վարկային որակի շարունակական ներքին գնահատումները, ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդելի տվյալների և ինտերֆեյսի պահպանումը:
- Գնահատվել է ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդելի նկատմամբ վերահսկողության համապատասխան գործիքների կառուցվածքը և թեստավորվել է դրանց գործառնական արդյունավերությունը՝ ներառյալ մոդելի կառուցումը և հաստատումը, շարունակական վերահսկումը/հավաստիացումը, մոդելի կառավարումը և թվաբանական ճշգրտությունը:
- Ստուգվել է Բանկի՝ պարտքային ռիսկի էական աճի որոշման և ռիսկերի հակվածությունը տարբեր փուլերում դասակարգելու հիմնավորվածությունը:
- Ռիսկերի որոշակի ընտրանքի համար ստուգվել է Բանկի փուլավորման ճշտությունը:
- Գնահատվել և թեստավորվել են մոդելավորման էական ենթադրությունները՝ կենտրոնանալով Բանկի կողմից ընդունված մոդելավորման առանցքային ենթադրությունների վրա, և պահուստների զգայունությունը մոդելավորման ենթադրությունների փոփոխությունների նկատմամբ:
- Բանկի ղեկավարության կողմից ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկներում օգտագործված կանխատեսվող ենթադրությունների հետ կապված քննարկումներ են անցկացվել ղեկավարության հետ, որի ընթացքում ենթադրությունները հաստատվել են՝ օգտագործելով հանրամատչելի տեղեկատվությունը:
- Ուսումնասիրվել են ռիսկերի ընտրանքային օրինակներ և իրականացվել ընթացակարգեր՝ վարկային որակի էական վատթարացման ռիսկերի ժամանակին բացահայտելու և անհատապես գնահատված ռիսկերի գծով ակնկալվող կորուստների հաշվարկը գնահատելու նպատակով:
- Ստուգվել է 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստի հաշվարկում ընդգրկված վարկերի և փոխատվությունների, արտահաշվեկշռային հոդվածների, ներդրումային արժեթղթերի, տեղաբաշխումների և այլ ֆինանսական ակտիվների ամբողջականությունը: Ստուգվել են կիրառված մոդելների տեսական հիմքերը, և թեստավորվել է դրանց մաթեմատիկական ամբողջականությունը:

- Արտաքին աղբյուրներից ստացվող տվյալների մասով վերանայվել է նման տվյալների ընտրության գործընթացը, Բանկի համար դրա տեղին լինելը և նման տվյալների նկատմամբ վերահսկողության ու կառավարման մեխանիզմը:
- Մեր SS ոլորտի մասնագետները ներգրավվել են հատուկ փորձառություն պահանջող ոլորտներում (օրինակ՝ տվյալների հուսալիություն և ակնկալվող պարտքային կորուստների մոդել):
- Գնահատվել է ֆինանսական հաշվետվություններում բացահայտումների ճշգրտությունը:

## Այլ տեղեկատվություն

Ղեկավարությունը պատասխանատու է այլ տեղեկատվության համար: Այլ տեղեկատվությունը բաղկացած է Բանկի՝ 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար տարեկան հաշվետվության մեջ ներկայացված տեղեկատվությունից, սակայն չի ներառում ֆինանսական հաշվետվությունները և դրանց վերաբերյալ աուդիտորական եզրակացությունը: Ակնկալվում է, որ տարեկան հաշվետվությունը մեզ հասանելի կլինի սույն աուդիտորական եզրակացության ամսաթվից հետո:

Ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ մեր կարծիքը չի տարածվում այլ տեղեկատվության վրա, և մենք դրանց վերաբերյալ որևէ ձևի հավաստիացման եզրակացություն չենք արտահայտելու:

Ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի հետ կապված մեր պարտավորությունն է ծանոթանալ վերը նշված այլ տեղեկատվությանը, երբ այն հասանելի լինի մեզ՝ որոշելու համար, թե արդյոք առկա են էական անհամապատասխանություններ այլ տեղեկատվության և ֆինանսական հաշվետվությունների կամ աուդիտի ընթացքում ձեռք բերված մեր գիտելիքների միջև, կամ արդյոք այլ տեղեկատվությունը պարունակում է այլ էական խեղաթյուրումներ:

## Ղեկավարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Ղեկավարությունը պատասխանատու է ՖՀՄՍ-ների համաձայն ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման և ճշմարիտ ներկայացման և այնպիսի ներքին հսկողության համար, որն ըստ ղեկավարության, անհրաժեշտ է խարդախության կամ սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրումներից զերծ ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումն ապահովելու համար:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս՝ ղեկավարությունը պատասխանատու է Բանկի՝ անընդհատ գործելու կարողությունը գնահատելու համար՝ անհրաժեշտության դեպքում բացահայտելով անընդհատությանը վերաբերող հարցերը, ինչպես նաև հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքը կիրառելու համար, եթե ղեկավարությունը չունի Բանկը լուծարելու կամ Բանկի գործունեությունը դադարեցնելու մտադրություն, կամ չունի այդպես չվարվելու որևէ իրատեսական այլընտրանք:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձիք պատասխանատու են Բանկի ֆինանսական հաշվետվողականության գործընթացի վերահսկման համար:

## Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում առ այն, որ ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով զերծ են էական խեղաթյուրումներից՝ անկախ դրանց՝ խարդախության կամ սխալի հետևանքով առաջացման հանգամանքից, և ներկայացնել մեր կարծիքը ներառող աուդիտորական եզրակացություն: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր մակարդակի հավաստիացում է, բայց այն չի երաշխավորում, որ ԱՄՍ-ներին համապատասխան իրականացված աուդիտը միշտ կհայտնաբերի էական խեղաթյուրումը, երբ այն առկա է: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի արդյունքում և համարվում են էական, երբ խելամտորեն կարող է ակնկալվել, որ դրանք առանձին կամ միասին վերցրած կազդեն օգտագործողների՝ այդ ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

ԱՄՍ-ների համաձայն իրականացրած աուդիտի ողջ ընթացքում կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում մասնագիտական կասկածամտություն: Ի լրումն՝

- Հատկորոշում և գնահատում ենք խարդախության կամ սխալի հետևանքով ֆինանսական հաշվետվությունների էական խեղաթյուրման ռիսկերը, նախագծում և իրականացնում ենք աուդիտորական ընթացակարգեր՝ այդ ռիսկերին արձագանքելու նպատակով, և ձեռք ենք բերում

աուդիտորական ապացույցներ, որոնք բավարար ու համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքի համար: Խարդախության պատճառով առաջացած էական խեղաթյուրման չհայտնաբերման ռիսկն ավելի բարձր է, քան սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրման չհայտնաբերման ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, զեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, սխալ ներկայացումներ կամ ներքին հսկողության չարաշահում:

- Ձեռք ենք բերում պատկերացում աուդիտին վերաբերող ներքին հսկողության մասին՝ տվյալ հանգամանքներին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր նախագծելու, այլ ոչ թե Բանկի ներքին հսկողության արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար:
- Գնահատում ենք հաշվապահական հաշվառման կիրառված քաղաքականության տեղին լինելը, ինչպես նաև ղեկավարության կողմից կատարած հաշվապահական հաշվառման գնահատումների և կից բացահայտումների խելամտությունը:
- Եզրահանգումներ ենք կատարում ղեկավարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության հիմունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ և, հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա, գնահատում ենք՝ արդյոք առկա է էական անորոշություն դեպքերի կամ իրավիճակների վերաբերյալ, որը կարող է նշանակալի կասկած հարուցել Բանկի անընդհատ գործելու կարողության վերաբերյալ: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է էական անորոշություն, ապա մեզանից պահանջվում է աուդիտորի եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրել ֆինանսական հաշվետվությունների համապատասխան բացահայտումներին, կամ, եթե այդպիսի բացահայտումները բավարար չեն, ձևափոխել մեր կարծիքը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Այնուամենայնիվ, ապագա դեպքերը կամ իրավիճակները կարող են ստիպել Բանկին դադարեցնել անընդհատության հիմունքի կիրառումը:
- Գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքը և բովանդակությունը, ներառյալ բացահայտումները, ինչպես նաև ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած գործարքների ու դեպքերի ճշմարիտ ներկայացումը:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձանց, ի թիվս այլ հարցերի, հաղորդակցում ենք աուդիտի առաջադրանքի պլանավորված շրջանակի և ժամկետների, ինչպես նաև աուդիտի ընթացքում հայտնաբերված նշանակալի հարցերի, ներառյալ ներքին հսկողությանը վերաբերող նշանակալի թերությունների մասին:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձանց նաև տրամադրում ենք հավաստիացում, որ մենք պահպանել ենք անկախության վերաբերյալ էթիկայի համապատասխան պահանջները, ինչպես նաև նրանց տեղեկացնում ենք բոլոր հարաբերությունների կամ այլ հարցերի մասին, որոնք, ըստ ողջամիտ ենթադրության, կարող են անդրադառնալ մեր անկախության վրա և, որտեղ կիրառելի է, անկախության պահպանմանն ուղղված միջոցառումների վերաբերյալ:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձանց հաղորդակցած հարցերից որոշում ենք այն հարցերը, որոնք համարվել են առավել նշանակալի ընթացիկ ժամանակաշրջանի ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի ընթացքում, և, հետևաբար, աուդիտի առանցքային հարցեր են: Այս հարցերը նկարագրում ենք աուդիտորի եզրակացությունում, եթե օրենսդրությամբ կամ իրավական ակտերով չի արգելվում տվյալ հարցի հրապարակային բացահայտումը, կամ, երբ խիստ բացառիկ հանգամանքներում, որոշում ենք, որ տվյալ հարցը չպետք է ներկայացվի աուդիտորական եզրակացությունում, քանի որ կարող է ողջամտորեն ակնկալվել, որ դրա ներկայացման հետ կապված բացասական հետևանքներն ավելի շատ կլինեն, քան դրա ներկայացմամբ պայմանավորված հանրային օգուտը:

Աուդիտորական առաջադրանքի պատասխանատուն, որի արդյունքում ներկայացվում է սույն աուդիտորական եզրակացությունը՝ Նաիրա Ուլունցն է:

Արմեն Հովհաննիսյան
«Գրանթ Թորնթոն» ՓԲԸ-ի տնօրեն

Նաիրա Ուլունց
Առաջադրանքի պատասխանատու

29 ապրիլի, 2025թ.

# Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվություն

Հազար ՀՀ դրամ

| | Ծանոթ. | 2024թ. | 2023թ. |
|---|---|---|---|
| Տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով | 5 | 46,223,799 | 39,155,699 |
| Տոկոսային ծախսեր | 5 | (27,540,052) | (23,592,409) |
| **Զուտ տոկոսային եկամուտներ** | | **18,683,747** | **15,563,290** |
| | | | |
| Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ | 6 | 7,705,470 | 5,951,229 |
| Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով ծախսեր | 6 | (2,472,701) | (2,090,915) |
| **Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով զուտ եկամուտ** | | **5,232,769** | **3,860,314** |
| | | | |
| Զուտ օգուտ/(վնաս) շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից և պարտավորություններից | | (59,010) | 129,042 |
| Զուտ եկամուտ արտարժութային գործառնություններից | 7 | 2,487,204 | 2,381,544 |
| Զուտ օգուտ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների ապաճանաչումից | | 370,645 | 30,662 |
| Այլ եկամուտներ | 8 | 779,342 | 700,178 |
| Պարտքային կորուստների գծով (ծախս)/ծախսի հակադարձում | 9 | 2,563,699 | (1,693,649) |
| Վնաս ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների ապաճանաչումից | 10 | (3,631,059) | (399,343) |
| Անձնակազմի գծով ծախսեր | 11 | (7,599,024) | (6,898,603) |
| Հիմնական միջոցների մաշվածություն | 21 | (2,203,995) | (1,929,992) |
| Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիա | 22 | (259,540) | (229,018) |
| Այլ ծախսեր | 12 | (5,231,322) | (4,737,235) |
| **Շահույթ մինչև հարկումը** | | **11,133,456** | **6,777,190** |
| Շահութահարկի գծով ծախս | 13 | (2,129,144) | (2,037,102) |
| **Տարվա շահույթ** | | **9,004,312** | **4,740,088** |

# Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվություն (շարունակություն)

Հազար ՀՀ դրամ

| | Ծանոթ. | 2024թ. | 2023թ. |
|---|---|---|---|
| ***Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք*** | | | |
| ***Հոդվածներ, որոնք հետագայում չեն վերադասակարգվում շահույթում կամ վնասում*** | | | |
| Հիմնական միջոցների վերագնահատում | | - | 4,827,028 |
| Չվերադասակարգվող հոդվածներին վերաբերող շահութահարկ | | - | (868,865) |
| **Ընդամենը հոդվածներ, որոնք հետագայում չեն վերադասակարգվում շահույթում կամ վնասում** | | **-** | **3,958,163** |
| ***Հոդվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս*** | | | |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն | | 693,407 | 1,157,857 |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրացումից շահույթին կամ վնասին փոխանցված զուտ օգուտ | | (313,157) | (12,847) |
| Փոփոխություններ ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստում | | (141,090) | (109,562) |
| Վերադասակարգվող հոդվածներին վերաբերող շահութահարկ | | (43,049) | (186,381) |
| **Ընդամենը հոդվածներ, որոնք վերադասակարգված են կամ կարող են հետագայում վերադասակարգվել որպես շահույթ կամ վնաս** | | **196,111** | **849,067** |
| **Տարվա այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք՝ առանց շահութահարկի** | | **196,111** | **4,807,230** |
| **Ընդամենը տարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունք** | | **9,200,423** | **9,547,318** |
| Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ | 14 | 0.71 | 0.35 |

Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունը պետք է ընթերցվի այս ֆինանսական հաշվետվությունների բաղկացուցիչ մասը կազմող 15-ից մինչև 99-րդ էջերում ներկայացված կից ծանոթագրությունների հետ մեկտեղ:

# Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն

| Հազար ՀՀ դրամ | Ծանոթ. | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|---|
| ***Ակտիվներ*** | | | |
| Դրամական միջոցներ | 15 | 63,820,315 | 71,569,185 |
| Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ | 16 | - | 1,326 |
| Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | 17 | 6,800,474 | 5,926,385 |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր | 18 | 14,217,780 | 12,464,832 |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ | 19 | 342,101,456 | 291,399,069 |
| Ներդրումային արժեթղթեր | 20 | 10,100,701 | 23,546,194 |
| Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր | 20 | 66,906,555 | 36,659,534 |
| Հիմնական միջոցներ | 21 | 17,894,294 | 17,267,014 |
| Ոչ նյութական ակտիվներ | 22 | 1,064,637 | 1,054,183 |
| Այլ ակտիվներ | 23 | 4,751,530 | 5,009,369 |
| **Ընդամենը՝ ակտիվներ** | | **527,657,742** | **464,897,091** |
| | | | |
| ***Պարտավորություններ և սեփական կապիտալ*** | | | |
| ***Պարտավորություններ*** | | | |
| Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ | 16 | 119,575 | 15,184 |
| Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | 24 | 168,098,604 | 158,676,902 |
| Հետգնման պայմանագրեր | 18 | 63,046,386 | 34,127,375 |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ | 25 | 191,353,019 | 183,942,323 |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր | 26 | 14,115,869 | 11,295,283 |
| Ստորադաս փոխառություններ | 27 | 6,104,831 | 9,679,494 |
| Շահութահարկի գծով ընթացիկ պարտավորություն | | 1,134,862 | 1,112,304 |
| Հետաձգված հարկային պարտավորություն | 13 | 1,103,051 | 1,187,997 |
| Այլ պարտավորություններ | 28 | 5,311,412 | 4,394,506 |
| **Ընդամենը՝ պարտավորություններ** | | **450,387,609** | **404,431,368** |

# Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն (շարունակություն)

| Հազար ՀՀ դրամ | Ծանոթ. | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|---|
| ***Սեփական կապիտալ*** | | | |
| Բաժնետիրական կապիտալ | 29 | 31,578,015 | 28,132,240 |
| Էմիսիոն եկամուտ | | 7,762,974 | 2,265,076 |
| Գլխավոր պահուստ | | 4,190,000 | 3,952,000 |
| Իրական արժեքի պահուստ | | (183,297) | (379,408) |
| Այլ պահուստներ | | 6,681,896 | 6,896,366 |
| Չբաշխված շահույթ | | 27,240,545 | 19,599,449 |
| **Ընդամենը՝ սեփական կապիտալ** | | **77,270,133** | **60,465,723** |
| **Ընդամենը՝ պարտավորություններ և սեփական կապիտալ** | | **527,657,742** | **464,897,091** |

Ֆինանսական հաշվետվությունները հաստատվել են 2025թ. ապրիլի 29-ին՝

Արտակ Առաքելյան
Գործադիր տնօրեն

Լուսինե Գալստյան
Գլխավոր հաշվապահ

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունը պետք է ընթերցվի այս ֆինանսական հաշվետվությունների բաղկացուցիչ մասը կազմող 15-ից մինչև 99-րդ էջերում ներկայացված կից ծանոթագրությունների հետ մեկտեղ:

# Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն

Հազար ՀՀ դրամ

| | Բաժնե-տիրական | Էմիսիոն եկամուտ | Գլխավոր պահուստ | Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության պահուստ | Հիմնական միջոցների վերագնա-հատման պահուստ | Չբաշխված շահույթ | Ընդամենը |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Հաշվեկշիռը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ** | **28,132,240** | **2,265,076** | **3,952,000** | **(379,408)** | **6,896,366** | **19,599,449** | **60,465,723** |
| Տարվա շահույթ | - | - | - | - | - | 9,004,312 | 9,004,312 |
| ***Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք*** | | | | | | | |
| Հիմնական միջոցների մաշվածությունից կամ իրացումից պահուստի ճշգրտում | - | - | - | - | (214,470) | 214,470 | - |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն | - | - | - | 693,407 | - | - | 693,407 |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրացումից շահույթին կամ վնասին փոխանցված զուտ գումար | - | - | - | (313,157) | - | - | (313,157) |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստում զուտ փոփոխություններ | - | - | - | (141,090) | - | - | (141,090) |
| Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքին վերաբերող բաղկացուցիչ մասի շահութահարկ | - | - | - | (43,049) | - | - | (43,049) |
| **Ընդամենը տարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունք** | **-** | **-** | **-** | **196,111** | **(214,470)** | **9,218,782** | **9,200,423** |
| Բաժնետիրական կապիտալի ավելացում | 3,445,775 | 5,497,898 | - | - | - | - | 8,943,673 |
| Հատկացում պահուստին | - | - | 238,000 | - | - | (238,000) | - |
| Շահաբաժիններ բաժնետերերին | - | - | - | - | - | (1,339,686) | (1,339,686) |
| **Ընդամենը սեփականատերերի հետ գործարքներ** | **3,445,775** | **5,497,898** | **238,000** | **-** | **-** | **(1,577,686)** | **7,603,987** |
| **Հաշվեկշիռը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **31,578,015** | **7,762,974** | **4,190,000** | **(183,297)** | **6,681,896** | **27,240,545** | **77,270,133** |

# Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվություն (շարունակություն)

Հազար ՀՀ դրամ

| | Բաժնե-տիրական | Էմիսիոն եկամուտ | Գլխավոր պահուստ | Ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխության պահուստ | Հիմնական միջոցների վերագնա-հատման պահուստ | Չբաշխված շահույթ | Ընդամենը |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Հաշվեկշիռը 2023թ. հունվարի 1-ի դրությամբ** | **26,652,068** | **745,223** | **3,663,000** | **(1,228,475)** | **3,112,039** | **16,166,442** | **49,110,297** |
| Տարվա շահույթ | - | - | - | - | - | 4,740,088 | 4,740,088 |
| ***Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք*** | | | | | | | |
| Հիմնական միջոցների վերագնահատում | - | - | - | - | 4,827,028 | - | 4,827,028 |
| Հիմնական միջոցների մաշվածությունից կամ իրացումից պահուստի ճշգրտում | - | - | - | - | (173,836) | 173,836 | - |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի զուտ փոփոխություն | - | - | - | 1,157,857 | - | - | 1,157,857 |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրացումից շահույթին կամ վնասին փոխանցված զուտ գումար | - | - | - | (12,847) | - | - | (12,847) |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստում զուտ փոփոխություններ | - | - | - | (109,562) | - | - | (109,562) |
| Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքին վերաբերող բաղկացուցիչ մասի շահութահարկ | - | - | - | (186,381) | (868,865) | - | (1,055,246) |
| **Ընդամենը տարվա համապարփակ ֆինանսական արդյունք** | **-** | **-** | **-** | **849,067** | **3,784,327** | **4,913,924** | **9,547,318** |
| Բաժնետիրական կապիտալի ավելացում | 1,480,172 | 1,519,853 | - | - | - | - | 3,000,025 |
| Հատկացում պահուստին | - | - | 289,000 | - | - | (289,000) | - |
| Շահաբաժիններ բաժնետերերին | - | - | - | - | - | (1,191,917) | (1,191,917) |
| **Ընդամենը սեփականատերերի հետ գործարքներ** | **1,480,172** | **1,519,853** | **289,000** | **-** | **-** | **(1,480,917)** | **1,808,108** |
| **Հաշվեկշիռը 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **28,132,240** | **2,265,076** | **3,952,000** | **(379,408)** | **6,896,366** | **19,599,449** | **60,465,723** |

Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը պետք է ընթերցվի այս ֆինանսական հաշվետվությունների բաղկացուցիչ մասը կազմող 15-ից մինչև 99-րդ էջերում ներկայացված կից ծանոթագրությունների հետ մեկտեղ:

# Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվություն

Հազար ՀՀ դրամ

| | 2024թ. | 2023թ. |
|---|---|---|
| ***Գործառնական գործունեությունից դրամական միջոցների հոսքեր*** | | |
| Շահույթ մինչև հարկումը | 11,133,456 | 6,777,190 |
| ***Ճշգրտումներ*** | | |
| Մաշվածության մասհանումներ | 2,203,995 | 1,929,992 |
| Ամորտիզացիոն մասհանումներ | 259,540 | 229,018 |
| Հիմնական միջոցների օտարումից վնաս | 2,734 | 48,819 |
| Վնաս ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների ապաճանաչումից | 3,631,059 | 399,343 |
| Ֆինանսական ակտիվների արժեզրկման ծախս (ծախսի հակադարձում) | (2,563,699) | 1,693,649 |
| Արտարժույթի փոխարկումից զուտ վնաս | 89,754 | 304,026 |
| Զուտ (օգուտ) վնաս շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից և պարտավորություններից | 82,267 | (129,042) |
| Զուտ օգուտ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների ապաճանանչումից | (313,157) | (30,662) |
| Ստացվելիք տոկոսներ | (89,648) | (683,743) |
| Վճարվելիք տոկոսներ | 287,255 | 1,011,140 |
| **Դրամական միջոցների հոսքեր նախքան գործառնական ակտիվներում և պարտավորություններում փոփոխությունները** | **14,723,556** | **11,549,730** |
| | | |
| ***(Ավելացում) նվազում գործառնական ակտիվներում*** | | |
| Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ | (943) | 156,426 |
| Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | (1,087,392) | 5,754,658 |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր | (1,725,119) | (6,022,791) |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ | (53,666,600) | (33,757,884) |
| Այլ ակտիվներ | (932,676) | 217,175 |
| | | |
| ***Ավելացում (նվազում) գործառնական պարտավորություններում*** | | |
| Հետգնման պայմանագրեր | 28,885,216 | (4,600,073) |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ | 8,541,775 | 26,032,937 |
| Այլ պարտավորություններ | 2,000,828 | (1,091,399) |
| **Զուտ դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեության համար օգտագործված մինչև շահութահարկը** | **(3,261,355)** | **(1,761,221)** |
| Վճարված շահութահարկ | (2,233,065) | (1,775,646) |
| **Գործառնական գործունեության համար օգտագործված զուտ դրամական միջոցներ** | **(5,494,420)** | **(3,536,867)** |

# Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվություն (շարունակություն)

Հազար ՀՀ դրամ

| | 2024թ. | 2023թ. |
|---|---|---|
| ***Ներդրումային գործունեությունից դրամական միջոցների հոսքեր*** | | |
| Ներդրումային արժեթղթերի առք | (77,823,286) | (55,054,703) |
| Ներդրումային արժեթղթերի վաճառք | 61,840,064 | 43,380,939 |
| Հիմնական միջոցների առք | (1,709,865) | (1,177,789) |
| Հիմնական միջոցների վաճառք | 4,519 | 108,787 |
| Ոչ նյութական ակտիվների առք | (269,994) | (472,892) |
| **Ներդրումային գործունեության համար օգտագործված զուտ դրամական միջոցներ** | **(17,958,562)** | **(13,215,658)** |
| | | |
| ***Ֆինանսավորման գործունեությունից դրամական միջոցների հոսքեր*** | | |
| Բաժնետիրական կապիտալի ավելացում | 2,051,107 | 3,000,025 |
| Կանխավճար բաժնետոմսերի թողարկման համար | - | 168 |
| Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | 10,832,547 | 9,762,517 |
| Թողարկած պարտքային արժեթղթերից մուտքեր | 4,998,075 | 6,400,173 |
| Թողարկած պարտքային արժեթղթերից ելքեր | (2,137,728) | (3,931,116) |
| Վարձակալության գծով պարտավորությունների մարում | (1,063,946) | (1,001,530) |
| Ստորադաս փոխառության ստացում | 4,049,609 | 6,007,459 |
| Ստորադաս փոխառության մարում | (435,006) | (603,524) |
| Վճարված շահաբաժիններ | (1,295,932) | (1,150,794) |
| **Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված զուտ դրամական միջոցներ** | **16,998,726** | **18,483,378** |
| **Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ աճ (նվազում)** | **(6,454,256)** | **1,730,853** |
| | | |
| Դրամական միջոցներ տարվա սկզբի դրությամբ | 71,569,185 | 69,081,631 |
| Արժեզրկման պահուստում փոփոխությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների վրա | 21,126 | 20,186 |
| Արտարժույթի փոխարկման ազդեցությունը դրամական միջոցների վրա | (1,315,740) | 736,515 |
| **Դրամական միջոցներ տարվա վերջի դրությամբ (Ծանոթագրություն 15)** | **63,820,315** | **71,569,185** |
| | | |
| ***Լրացուցիչ տեղեկատվություն՝*** | | |
| Ստացված տոկոսներ | 46,134,151 | 38,471,956 |
| Վճարված տոկոսներ | (27,252,797) | (22,581,269) |

Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունը պետք է ընթերցվի այս ֆինանսական հաշվետվությունների բաղկացուցիչ մասը կազմող 15-ից մինչև 99-րդ էջերում ներկայացված կից ծանոթագրությունների հետ մեկտեղ:

# Ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԱՑ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար (արտահայտված հազար հայկական (ՀՀ) դրամով, բացառությամբ մեկ բաժնետոմսի գումարի)

# 1 Գործառնությունների բնույթը

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ-ի հիմնական գործունեությունը վարկավորում և ավանդների ընդունումն է, (ՀՀ-ում և արտերկրներ փոխանցումների և փոխարկման գործարքների իրականացումը), ինչպես նաև իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց արտարժութային և այլ բանկային ծառայությունների մատուցումը:

# 2 Ընդհանուր տեղեկատվություն, ՖՀՄՄ-ներին համապատասխանության հավաստում և անընդհատության ենթադրություն

«ՀԱՅԷԿՈՆՈՄԲԱՆԿ» ԲԲԸ (այսուհետ՝ Բանկ) հիմնվել է 1991 թվականին ԽՍՀՄ Բնակսոցբանկի հայկական Հանրապետական բանկի (1991-1993թ. «Հայպետառբանկ» ՓԲԸ) հիման վրա և 1995թ. վերակազմավորվել է որպես բաց բաժնետիրական ընկերության՝ գործելով Հայաստանի Հանրապետության (այսուհետ՝ ՀՀ) օրենսդրության շրջանակներում: Բանկը գրանցվել է ՀՀ կենտրոնական բանկի (այսուհետ՝ ՀՀ ԿԲ) կողմից N 1 արտոնագրային համարով:

2024թ. փետրվարի 8-ին Fitch Ratings միջազգային վարկանշային գործակալությունը բարելավել է Բանկի արտարժույթով երկարաժամկետ թողարկողի դեֆոլտի վարկանիշը (Long-term Issuer Default Rating (IDR)) «B»–ից դարձնելով «B+»՝ կայուն հեռանկարով: Միաժամանակ բարելավվել է նաև Բանկի կենսունակության վարկանիշը (Viability Rating – VR)՝ «b»-ից «b+»-ի:

2024թ հունվարի 31-ին Moody's Investors Service միջազգային վարկանշային գործակալությունը հաստատել է Բանկին շնորհված տեղական արժույթով և արտարժույթով բանկերի ավանդների երկարաժամկետ B1 վարկանիշը կայուն հեռանկարով՝ թարմացնելով Բանկի վերաբերյալ վարկային եզրակացությունը: Միաժամանակ Moody's Investors Service-ը հաստատել է Բանկի b1 Baseline Credit Assessment (BCA) և ճշգրտված BCA, Not Prime (NP) կարճաժամկետ տեղական և արտարժույթով բանկային ավանդների վարկանիշները, Բանկի Ba3/NP երկարաժամկետ և կարճաժամկետ տեղական և արտարժույթով գործընկերոջ ռիսկի վարկանիշները (CRRs) և Ba3(cr)/NP(cr) երկարաժամկետ և կարճաժամկետ գործընկերոջ ռիսկերի գնահատումները (CR գնահատումներ):

Բանկն ունի 53 մասնաճյուղ և գլխամասային գրասենյակ, որոնց միջոցով իրականացնում է իր գործունեությունը: Բանկի իրավաբանական հասցեն է՝ ք.Երևան, Ամիրյան 23/1:

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի աշխատակիցների թիվը կազմում էր 905 (2023թ-ին՝ 886):

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են համաձայն Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (ՖՀՄՄ), որոնք հաստատվել են Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի (ՀՀՄՄԽ) կողմից և Մեկնաբանությունների՝ հաստատված Ֆինանսական հաշվետվությունների մեկնաբանությունների միջազգային կոմիտեի կողմից (ՖՀՄՄԿ):

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են անընդհատության հիմունքներով, քանի որ ղեկավարությունը կարծում է, որ Բանկն ունի համապատասխան ռեսուրսներ տեսանելի ապագայում անընդհատ գործունեություն իրականացնելու համար: Այս գնահատումը կատարելիս ղեկավարությունը հաշվի է առել տեղեկատվության լայն շրջանակ, ներառյալ շահութաբերության կանխատեսումը, ֆինանսավորման կարիքները: Գնահատումը ներառում է նաև ողջամտորեն հնարավոր անկումային տնտեսական սցենարների և դրանց հնարավոր ազդեցությունների դիտարկումը Բանկի շահութաբերության, կապիտալի և իրացվելիության վրա:

## Գործարար միջավայր

Հայաստանի գործարար միջավայրը բախվում է մարտահրավերների՝ կապված աշխարհաքաղաքական լարվածության, մասնավորապես՝ Ադրբեջանի կողմից շարունակվող ագրեսիայի և տարածաշրջանային անկայունության հետ: Ուկրաինայի պատերազմն էլ ավելի է բարդացրել իրավիճակը՝ առաջացնելով առևտրի խափանումներ, Ռուսաստանի դեմ պատժամիջոցներ և համաշխարհային գնաճ: Հայաստանի կախվածությունը Ռուսաստանից թուլացել է՝ ազդելով առևտրի, դրամական փոխանցումների և

անվտանգության երաշխիքների վրա՝ դրդելով Հայաստանին դիվերսիֆիկացնել իր տնտեսական հարաբերությունները, թեև դա էլ իր ռիսկերն է պարունակում:

Հայկական դրամը սպասվածից ավելի ուժեղ գտնվեց՝ զսպելով գնաճը, բայց դժվարություններ ստեղծելով արտահանողների և արտարժութային պարտավորություններ ունեցող ձեռնարկությունների համար: Համաշխարհային գնաճը և էներգայի աճող գները ճնշում են գործադրում Հայաստանի տնտեսության վրա՝ հատկապես ներմուծումից կախվածության պատճառով:

Չնայած այս մարտահրավերներին՝ ձեռնարկությունները դիվերսիֆիկացնում են մատակարարման շղթաները և ուսումնասիրում նոր շուկաներ, իսկ կառավարության բարեփոխումների ջանքերը երկարաժամկետ կայունության ուղի են ապահովում: Այնուամենայնիվ, Հայաստանի հաջողությունը կախված կլինի իր ձեռնարկատիրության՝ այդ ռիսկերը արդյունավետորեն նավարկելու կարողությունից:

Տվյալ ֆինանսական հաշվետվություններն արտացոլում են Բանկի գործունեության վրա՝ Հայաստանի գործարար միջավայրի ազդեցության ղեկավարության գնահատականը: Բանկի ղեկավարությունը շարունակաբար վերլուծում է տնտեսական իրավիճակը ներկա միջավայրում: Ապագա տնտեսական և քաղաքական իրավիճակը և վերջիններիս ազդեցությունը Բանկի գործունեության վրա կարող են տարբերվել Բանկի ղեկավարության ներկա սպասումներից:

### 2.1 Ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացման ձևը

Բանկը ներկայացնում է իր ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունը ըստ իրացվելիության՝ հիմնվելով ֆինանսական հաշվետվության համապատասխան հոդվածային տողի ակտիվների/պարտավորությունների մեծ մասը ստանալու/մարելու Բանկի մտադրության և ակնկալվող կարողության վրա: Հաշվետու ամսաթվից (ընթացիկ) հետո 12 ամսվա և հաշվետու ամսաթվից (ոչ ընթացիկ) հետո ավելի քան 12 ամիսների ընթացքում ակտիվների/պարտավորությունների ստացման կամ մարման վերլուծությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 35-ում:

## 3 Նոր և վերանայված ստանդարտներ կամ մեկնաբանություններ

### 3.1 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ ընդունված նոր ստանդարտներ

Ընթացիկ տարում Բանկն ընդունել է իր գործունեության համար կիրառելի և 2024թ. հունվարի 1-ից սկսվող ժամանակաշրջանների համար ուժի մեջ մտած բոլոր նոր և վերանայված ստանդարտները և մեկնաբանությունները, որոնք հրապարակվել են Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի (ՀՀՄՍԽ) և ՀՀՄՍԽ-ի Մեկնաբանման կոմիտեի (ՄԿ) կողմից:

Ներքոհիշյալ նոր ստանդարտներն ու փոփոխությունները, որոնք առաջին անգամ կիրառվել են 2024թ., որևէ էական ազդեցություն չեն ունեցել Բանկի ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

- *«Պարտավորությունների դասակարգումը որպես ընթացիկ կամ ոչ ընթացիկ»* (ՀՀՄՍ 1 փոփոխություններ),
- *«Վարձակալության գծով պարտավորությունը վաճառք և հետադարձ վարձակալությամբ գործարքներում»* (ՖՀՄՍ 16 փոփոխություններ),
- *«Մատակարարման շղթայի ֆինանսավորման մեխանիզմներ»* (ՀՀՄՍ 7 և ՖՀՄՍ 7 փոփոխություններ),
- *«Կովենանտով ոչ ընթացիկ պարտավորություններ»* (ՀՀՄՍ 1 փոփոխություններ)

### 3.2 Ստանդարտներ, փոփոխություններ և մեկնաբանություններ գործող ստանդարտների վերաբերյալ, որոնք դեռևս չեն գործում և նախօրոք չեն ներդրվել Բանկի կողմից

Այս ֆինանսական հաշվետվությունների հաստատման ամսաթվի դրությամբ Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի (ՀՀՄՍԽ) կողմից թողարկվել են որոշակի նոր ստանդարտներ, փոփոխություններ և մեկնաբանություններ գործող ստանդարտների վերաբերյալ, որոնք սակայն դեռևս չեն գործում և նախօրոք չեն ներդրվել Բանկի կողմից:

Ղեկավարությունը կանխատեսում է, որ բոլոր կիրառելի հրապարակումները կներդրվեն Բանկի հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունում՝ սկսած հրապարակման ուժի մեջ մտնելու ամսաթվին հաջորդող առաջին իսկ ժամանակաշրջանից և ներկայացված են ստորև.

- *«Փոխանակելիության բացակայություն»* (ՀՀՄՍ 21 փոփոխություն)
- ՖՀՄՍ 19 *«Դուստր ձեռնարկություններ առանց հանրային հաշվետվողականության. բացահայտումներ»*
- *«Ֆինանսական գործիքների դասակարգման և չափման փոփոխություններ»* (ՖՀՄՍ 9 և ՖՀՄՍ 7 փոփոխություններ)
- ՖՀՄՍ 18 *«Ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացում և բացահայտում»*

Ղեկավարության կանխատեսմամբ՝ բացառությամբ ստորև նշված ստանդարտների, որոնք գտնվում են գնահատման գործընթացում, այս փոփոխություններն էական ազդեցություն չեն ունենա Բանկի ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

### *«Ֆինանսական գործիքների դասակարգման և չափման փոփոխություններ»* (ՖՀՄՍ 9 և ՖՀՄՍ 7 փոփոխություններ)

2024թ. մայիսին Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհուրդը (ՀՀՄՄԽ) հրապարակել է փոփոխություններ ֆինանսական գործիքների դասակարգման և չափման վերաբերյալ, որոնք փոփոխել են ՖՀՄՍ 9-ը և ՖՀՄՍ 7-ը:

Պահանջները ուժի մեջ են մտնելու 2026թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան հաշվետու ժամանակաշրջանների համար՝ վաղաժամկետ կիրառման հնարավորությամբ և վերաբերում են՝

- էլեկտրոնային վճարումների համակարգի միջոցով ֆինանսական պարտավորությունների մարմանը և
- ֆինանսական ակտիվների՝ ներառյալ կայուն զարգացման հետ կապված ակտիվների պայմանագրային դրամական հոսքերի բնութագրերի գնահատմանը:

Բանկը գտնվում է նոր փոփոխությունների ազդեցության գնահատման գործընթացում:

### ՖՀՄՍ 18 *«Ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացում և բացահայտում»*

ՖՀՄՍ 18-ը փոխարինում է ՀՀՄՍ 1-ին՝ «Ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացում» և ուժի մեջ է մտնում 2027թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան հաշվետու ժամանակաշրջաններից հետո: Նոր ստանդարտը ներկայացնում է հետևյալ հիմնական նոր պահանջները.

Ընկերությունները պետք է դասակարգեն բոլոր եկամուտներն ու ծախսերը շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում հինգ՝ մասնավորապես՝ գործառնական, ներդրումային, ֆինանսավորման, դադարեցված գործառնությունների և շահութահարկի կատեգորիաներով: Ընկերությունները պետք է ներկայացնեն նաև գործառնական շահույթի նոր ենթագումար: Ընկերությունների զուտ շահույթը չի փոխվի:

Ղեկավարության կողմից որոշված կատարողականի ցուցանիշները բացահայտվում են ֆինանսական հաշվետվություններին կից առանձին ծանոթագրությունում:

Տրամադրում է ընդլայնված ուղեցույց ֆինանսական հաշվետվություններում տեղեկատվության խմբավորման վերաբերյալ:

Բացի այդ, բոլոր կազմակերպությունները անուղղակի մեթոդով գործառնական դրամական միջոցների հոսքերը ներկայացնելիս պետք է օգտագործեն գործառնական շահույթի ենթագումարը՝ որպես դրամական միջոցների հոսքերի հաշվետվության ելակետ:

Բանկը շարունակում է գնահատել նոր ստանդարտի ազդեցությունը, մասնավորապես՝ կապված Բանկի շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունների կառուցվածքի, դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունների և Ղեկավարության կողմից որոշված կատարողականի ցուցանիշներ համար պահանջվող լրացուցիչ բացահայտումների հետ: Բանկը նաև գնահատում է ֆինանսական հաշվետվություններում տեղեկատվության խմբավորման վրա ազդեցությունը, ներառյալ որպես «այլ» դասակարգված հոդվածների մասով:

## 4 Հաշվապահական հաշվառման էական քաղաքականություն

Ներկայացվող հաշվապահական քաղաքականությունը կիրառվել է ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման ընթացքում: Հաշվապահական քաղաքականությունը կիրառվել է հետևողականորեն:

## 4.1 Պատրաստման հիմքերը

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են իրական արժեքի սկզբունքի հիման վրա իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների համար: Այլ ֆինանսական ակտիվներն ու պարտավորությունները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով, իսկ ոչ ֆինանսական ակտիվներն ու պարտավորությունները՝ պատմական արժեքով բացառությամբ, հողի, շինությունների, որոնք ներկայացվել են վերագնահատված գումարով:

## 4.2 Կլիմային առնչվող հարցեր

Բանկը և նրա հաճախորդները ապագայում կարող են բախվել կլիմայի հետ կապված զգալի ռիսկերի: Այս ռիսկերը ներառում են ֆինանսական կորստի սպառնալիքը և անբարենպաստ ոչ ֆինանսական ազդեցությունները, որոնք ներառում են կլիմայի փոփոխության քաղաքական, տնտեսական և բնապահպանական արձագանքները: Կլիմայական ռիսկերի հիմնական աղբյուրները սահմանվել են որպես ֆիզիկական և անցումային ռիսկեր:

Ֆիզիկական ռիսկերն առաջանում են եղանակային կտրուկ իրադարձությունների հետևանքով, ինչպիսիք են փոթորիկները, ջրհեղեղները և անտառային հրդեհները, ինչպես նաև կլիմայական պայմանների երկարաժամկետ փոփոխությունները, ինչպիսիք են կայուն բարձր ջերմաստիճանը, ջերմային ալիքները, և երաշտը:

Անցումային ռիսկերը կարող են առաջանալ զրոյական արտանետումներով տնտեսության անցնելու հետևանքով, ինչպիսիք են օրենքների և կանոնակարգերի փոփոխությունները, դատավարությունները, որոնք կապված են չեզոքացման կամ հարմարվելու ձախողման հետ, և որոշակի ապրանքների, արտադրանքների և ծառայությունների առաջարկի և պահանջարկի փոփոխությունների հետևանքով՝ կապված սպառողների վարքագծի և ներդրողների պահանջարկի փոփոխության հետ:

Այս ռիսկերը ստանում են աճող կարգավորիչ, քաղաքական և հասարակական վերահսկողություն ինչպես երկրի ներսում, այնպես էլ միջազգային մակարդակով: Թեև որոշ ֆիզիկական ռիսկեր կարող են կանխատեսելի լինել, կան զգալի անորոշություններ դրանց դրսևորման չափի և ժամանակի վերաբերյալ: Անցումային ռիսկերի առումով անորոշությունը պահպանվում է առաջիկա կարգավորող և քաղաքական փոփոխությունների, սպառողների պահանջարկի և մատակարարման շղթաների փոփոխությունների հետ կապված:

## 4.3 Արտարժույթ

### Գործառնական և ներկայացման արժույթ

Հայաստանի Հանրապետության ազգային արժույթը հայկական դրամն է (ՀՀ դրամ), որն էլ հանդիսանում է Բանկի գործառնական արժույթը, քանի որ այն լավագույնս արտացոլում է ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած իրադարձությունների և Բանկի գործարքների տնտեսական բովանդակությունը:

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են հայկական դրամով (եթե այլ բան նշված չէ), քանի որ, ղեկավարության համոզմամբ, այս արժույթն առավել կիրառելի է Բանկի ֆինանսական հաշվետվություններն օգտագործողների համար: ՀՀ դրամով ներկայացված ամբողջ ֆինանսական տեղեկատվությունը կլորացված է մինչև մոտակա հազար միավորը:

### Արտարժույթով գործարքներ

Արտարժույթով կատարված գործարքները վերահաշվարկվում են գործառնական արժույթով՝ գործարքի օրվա փոխարժեքով: Արտարժույթով արտահայտված առևտրային նպատակներով պահվող ակտիվների և պարտավորությունների փոխարկումից առաջացած օգուտը և վնասը ճանաչվում են շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվության զուտ առևտրային եկամուտ հոդվածում, մինչդեռ ոչ առևտրային ակտիվների փոխարկումից գոյացող օգուտը և վնասը ճանաչվում են շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվության զուտ եկամուտ արտարժութային գործառնություններից հոդվածում: Արտարժույթով արտահայտված դրամային ակտիվները և պարտավորությունները

փոխարկվում են գործառնական արժույթով կիրառելով հաշվապահական հաշվեկշռի ամսաթվի դրությամբ գործող փոխարժեքը:

Արտարժույթով արտահայտված դրամային արժեթղթերի (որպես իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով ներդրումային արժեթղթեր դասակարգվող իրական արժեքում փոփոխությունները վերլուծվում են փոխարժեքային տարբերություններ միջև, որոնք առաջանում են արժեթղթերի ամորտիզացված գումարների փոփոխության և արժեթղթերի հաշվեկշռային արժեքի այլ փոփոխությունների արդյունքում: Ամորտիզացված գումարում փոփոխությունների հետ կապված փոխարժեքային տարբերությունները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում, իսկ հաշվեկշռային արժեքում այլ փոփոխությունները ճանաչվում են սեփական կապիտալում:

Պատմական արժեքով հաշվառվող ոչ դրամային արտարժութային հոդվածները վերահաշվարկվում են գործարքի օրվա փոխարժեքով: Իրական արժեքով հաշվառվող ոչ դրամային արտարժութային հոդվածները վերահաշվարկվում են իրական արժեքի որոշման օրվա փոխարժեքով: Ոչ դրամային հոդվածների, ինչպիսին են ֆինանսական արդյունքներով ճշգրտվող՝ իրական արժեքով պահվող բաժնետոմսեր, փոխարժեքային տարբերությունները, ներկայացվում են որպես իրական արժեքի փոփոխությունից շահույթի կամ վնասի մաս: Ոչ դրամային հոդվածների փոխարժեքային տարբերությունները, ինչպես օրինակ՝ բաժնային գործիքներ դասակարգված բաժնետոմսերինը, որոնց համար ընտրությունը կատարվել է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում իրական արժեքի հետագա փոփոխությունները ներկայացնելու տարբերակը, ընդգրկվում են կապիտալում՝ իրական արժեքի փոփոխությունների պահուստում:

Յուրաքանչյուր գործառնության պայմանագրով նախատեսված փոխարժեքի և տվյալ գործառնության օրվա գործող փոխարժեքի տարբերությունից առաջացող օգուտը կամ վնասը հաշվառվում է շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվության զուտ առևտրային եկամուտ հոդվածի արտարժույթի առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ տողում:

Բանկի կողմից ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման նպատակով օգտագործվել են հետևյալ փոխարժեքները.

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|
| ՀՀ դրամ/1 ԱՄՆ դոլար | 396.56 | 404.79 |
| ՀՀ դրամ/1 Եվրո | 413.89 | 447.90 |
| ՀՀ դրամ/1 ՌՈՒԲ | 3.71 | 4.50 |

## 4.4 Եկամուտների և ծախսերի ճանաչում

Եկամուտը ճանաչվում է այն դեպքում, երբ հավանական է, որ տնտեսական օգուտները կհոսեն Բանկ և ստացված եկամուտը կարելի է արժանահավատորեն չափել: Ծախսը ճանաչվում է այն ժամանակ, երբ հավանական է, որ տնտեսական օգուտները կարտահոսեն Բանկից և ծախսը կարելի է արժանահավատորեն չափել: Ստորև ներկայացվող չափանիշները նույնպես պետք է հաշվի առնվեն մինչև եկամուտի ճանաչումը:

### Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդ

Տոկոսային եկամուտը և ծախսը ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Արդյունավետ տոկոսադրույքն այն դրույքն է, որը ֆինանսական գործիքի գործողության ակնկալվող ժամկետի համար գնահատված դրամական միջոցների ապագա վճարումները կամ ստացվելիք գումարները զեղչում է ճշգրիտ մինչև՝

- ֆինանսական ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքը կամ
- ֆինանսական պարտավորության ամորտիզացված արժեքը:

Ֆինանսական գործիքների, բացառությամբ գնված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվների, արդյունավետ տոկոսադրույքը հաշվարկելիս Բանկը գնահատում է ապագա դրամական միջոցների հոսքերը՝ հաշվի առնելով ֆինանսական գործիքի բոլոր պայմանագրային

պայմանները, սակայն առանց հաշվի առնելու ակնկալվող պարտքային կորուստը: Գնված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների համար հաշվարկվում է պարտքային ռիսկով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույք՝ կիրառելով ապագա դրամական միջոցների հոսքերը՝ ներառյալ ակնկալվող պարտքային կորուստը:

Արդյունավետ տոկոսադրույքի հաշվարկը ներառում է գործարքի հետ կապված ծախսումները և վճարված կամ ստացված բոլոր այն գումարները, որոնք կազմում են արդյունավետ տոկոսադրույքի բաղկացուցիչ մասը: Գործարքի հետ կապված ծախսումները ներառում են այն լրացուցիչ ծախսումները, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության ձեռքբերմանը կամ թողարկմանը:

## Ամորտիզացված արժեք և համախառն հաշվեկշռային արժեք

Ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության ամորտիզացված արժեքն այն գումարն է, որով ֆինանսական ակտիվը կամ ֆինանսական պարտավորությունը չափվում է սկզբնական ճանաչման պահին՝ հանած հիմնական գումարի մարումները, գումարած կամ հանած սկզբնական գումարի և մարման գումարի տարբերության գծով կուտակված ամորտիզացիան՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով, և ֆինանսական ակտիվների համար՝ ճշգրտված ակնկալվող պարտքային կորուստի գծով պահուստի մասով: Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքն իրենից ներկայացնում է ֆինանսական ակտիվի ամորտիզացված արժեքը՝ նախքան ակնկալվող պարտքային կորստի գծով պահուստի մասով ճշգրտումը:

## Տոկոսային եկամուտների և ծախսերի հաշվարկ

Տոկոսային եկամտի և ծախսերի հաշվարկում արդյունավետ տոկոսադրույքը կիրառվում է ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքի (եթե ակտիվը արժեզրկված չէ) կամ պարտավորության ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ:

Այնուամենայնիվ, սկզբնական ճանաչումից հետո արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների համար տոկոսային եկամուտը հաշվարկվում է՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույք ֆինանսական ակտիվի զուտ ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Եթե ակտիվը այլևս արժեզրկված չէ, ապա տոկոսային եկամուտը հաշվարկվում է համախառն հիմունքով:

Սկզբնական ճանաչման ժամանակ արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների գծով տոկոսային եկամուտը հաշվարկվում է՝ ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքը կիրառելով ակտիվի ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Տոկոսային եկամուտը չի հաշվարկվում համախառն հիմունքով, նույնիսկ եթե ակտիվի պարտքային ռիսկը բարելավվում է:

Ֆինանսական ակտիվների արժեզրկման վերաբերյալ տեղեկատվությունը տե՛ս Ծանոթագրություն 4.6(գ) -ում:

## Այլ տոկոսային եկամուտ

Այլ տոկոսային եկամտի հաշվարկում անվանական տոկոսադրույքը կիրառվում է ակտիվի համախառն արժեքի նկատմամբ գծային հիմունքով:

## Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր

Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտը և ծախսերը, որոնք կազմում են ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության արդյունավետ տոկոսադրույքի անբաժանելի մասը, ներառվում են արդյունավետ տոկոսադրույքի հաշվարկում:

Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով այլ եկամուտը, ներառյալ հաշիվների սպասարկման վճարները, ներդրումների կառավարման վճարները, վաճառքների գծով միջնորդավճարները, տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարները և վարկի սինդիկացման միջնորդավճարները, ճանաչվում են համապատասխան ծառայությունը մատուցելիս: Եթե չի ակնկալվում, որ փոխատվության հանձնառությունը կհանգեցնի վարկի տրամադրմանը, ապա համապատասխան փոխատվության հանձնառության գծով վճարը ճանաչվում է գծային մեթոդով՝ հանձնառության ժամկետի ընթացքում:

Հաճախորդի հետ պայմանագիրը, որի արդյունքում Բանկի ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչվում է ֆինանսական գործիք, կարող է մասնակիորեն գտնվել ՖՀՄՄ 9-ի գործողության ոլորտում և

մասնակիորեն՝ ՖՀՄՄ 15-ի գործողության ոլորտում: Նման դեպքերում Բանկը նախ կիրառում է ՖՀՄՄ 9-ը՝ առանձնացնելու և չափելու համար պայմանագրի այն մասը, որը գտնվում է ՖՀՄՄ 9-ի գործողության ոլորտում, այնուհետև կիրառում է ՖՀՄՄ 15-ը՝ պայմանագրի մնացած մասի համար:

Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով ծախսերը հիմնականում վերաբերում են գործարքների գծով վճարներին և սպասարկման վճարներին, որոնք ծախսագրվում են ծառայությունը ստանալիս:

### Զուտ օգուտ/(վնաս) իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից և ֆինանսական պարտավորություններից

Զուտ օգուտը/(վնասը) իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից և ֆինանսական պարտավորություններց ներառում է առևտրային նպատակներով պահվող ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքի փոփոխությունից իրացված և չիրացված եկամուտը և ծախսը:

### Զուտ արտարժութային գործառնություններից եկամուտ

Զուտ արտարժութային գործառնություններից եկամուտը ներառում է արտարժութային փոխարժեքային տարբերությունների բոլոր եկամուտները և ծախսերը նաև արտարժույթի առք ու վաճառքից զուտ օգուտը կամ վնասը և ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում երբ համապատասխան ծառայությունն արդեն մատուցված է:

## 4.5 Շահութահարկ

Շահույթի գծով հաշվետու տարվա շահութահարկը բաղկացած է ընթացիկ և հետաձգված հարկերից: Շահութահարկը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այն հարկերի, որոնց գծով գործառնությունների արդյունքները ճանաչվել են սեփական կապիտալում, ինչի դեպքում հարկերը նույնպես ճանաչվում են սեփական կապիտալում:

### Ընթացիկ հարկ

Ընթացիկ հարկը տարվա համար հարկվող եկամուտից վճարվելիք հարկն է՝ հաշվապահական հաշվեկշռի ամսաթվին գործող հարկային դրույքներով, ինչպես նաև նախորդ տարիների համար վճարված հարկերի ճշգրտումները: Այն դեպքում, երբ ֆինանսական հաշվետվություններն արտոնված են ներկայացման համար մինչ համապատասխան հարկային հաշվետվությունների ներկայացնելը, ապա հարկվող շահույթը կամ վնասը հիմնված է մոտավոր թվերի վրա: Հարկային մարմինները կարող են ունենալ ավելի խիստ մոտեցում հարկային օրենսդրությունը մեկնաբանելիս և հարկային հաշվարկները ստուգելիս: Որպես արդյունք, հարկային մարմինները կարող են պահանջել լրացուցիչ հարկերի մուծում այն գործարքների գծով, որոնց համար նախկինում պահանջ չի ներկայացվել: Հետևաբար, կարող են առաջանալ նշանակալի լրացուցիչ հարկեր, տույժեր և տուգանքներ: Հարկային ստուգումը կարող է ներառել ստուգման տարվան անմիջապես նախորդող 3 օրացուցային տարիներ: Որոշ հանգամանքներում հարկային ստուգումը կարող է ներառել ավելի երկար ժամանակաշրջաններ:

### Հետաձգված հարկ

Հետաձգված հարկերը հաշվարկվում են հաշվապահական հաշվեկշռի պարտավորությունների մեթոդի համաձայն, որը հաշվի է առնում բոլոր ժամանակային տարբերությունները, որոնք առաջանում են ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային գումարների և հարկային նպատակներով հաշվարկվող գումարների միջև, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ այդ տարբերություններն առաջացել են գուդվիլի նախնական ճանաչման ժամանակ կամ կազմակերպությունների միավորում չհանդիսացող գործառնություններից առաջացող ակտիվների կամ պարտավորությունների դեպքում և ինչը առաջացման պահին չի ազդում ոչ հաշվապահական, և ոչ էլ հարկման նպատակով հաշվարկվող շահույթի վրա:

Հետաձգված հարկային ակտիվ ճանաչվում է միայն այն չափով, որքանով հավանական է, որ ապագայում առկա կլինի հարկման ենթակա շահույթ, որի հաշվին կարող են օգտագործվել ժամանակավոր տարբերությունները: Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները հաշվարկվում են այն հարկային դրույքով, որը ենթադրվում է, որ կգործի ակտիվների իրացման և պարտավորությունների մարման ժամանակ՝ հիմնվելով տվյալ ժամանակաշրջանի կամ հաշվետու ժամանակաշրջանի փաստացի գործող դրույքների վրա:

ՀՀ-ում բանկերն իրենց գործունեության ընթացքում վճարում են նաև այլ հարկեր: Այդ հարկերը ներառված են շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվության «Այլ ծախսեր» հոդվածում:

## 4.6 Ֆինանսական գործիքներ

### ա) Ճանաչում և սկզբնական չափում

Բանկն սկզբնապես ճանաչում է վարկերը և փոխատվությունները, ավանդները, թողարկված պարտքային արժեթղթերը և ստորադաս պարտավորությունները դրանց ստեղծման օրվա դրությամբ: Բոլոր այլ ֆինանսական գործիքները (ներառյալ ֆինանսական ակտիվների կանոնավոր գնումները և վաճառքները) ճանաչվում են գործարքի օրվա դրությամբ, որը Բանկի՝ գործիքի պայմանագրային կողմ դառնալու ամսաթիվն է:

Սկզբնական ճանաչման պահին կազմակերպությունը ֆինանսական ակտիվը կամ ֆինանսական պարտավորությունը չափում է իր իրական արժեքով՝ գումարած կամ հանած, երբ դա «իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող» ֆինանսական ակտիվ կամ ֆինանսական պարտավորություն չէ, գործարքի գծով այն ծախսումները, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության ձեռքբերմանը կամ թողարկմանը:

### բ) Դասակարգում

#### *Ֆինանսական ակտիվներ*

Սկզբնական ճանաչման պահին ֆինանսական ակտիվը ունի երեք հիմնական դասակարգում՝ ամորտիզացված արժեքով չափվող, իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ արդյունքի միջոցով չափվող (FVOCI) և իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող (FVTPL):

Ֆինանսական ակտիվը չափվում է ամորտիզացված արժեքով, եթե միաժամանակ բավարարում է ստորև ներկայացված երկու պայմաններին և չի նախանշվում որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող՝

- ակտիվը պահվում է բիզնես մոդելի շրջանակում, որի նպատակը պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի հավաքագրումն է, և
- ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները որոշակի ամսաթվերին առաջացնում են դրամական հոսքեր, որոնք բացառապես մայր գումարի և չմարված մայր գումարի վրա հաշվարկված տոկոսների վճարումներ են:

Ֆինանսական ակտիվը չափվում է իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով, եթե այն բավարարում է ստորև ներկայացված երկու պայմաններին և չի նախանշվում որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող.

- այն պահվում է այնպիսի բիզնես մոդելի շրջանակում, որի նպատակն է թե՛ պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի հավաքագրումը և թե՛ ֆինանսական ակտիվի վաճառքը և
- ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները որոշակի ամսաթվերին առաջացնում են դրամական հոսքեր, որոնք բացառապես մայր գումարի և չմարված մայր գումարի վրա հաշվարկված տոկոսների վճարումներ են:

Առևտրային նպատակներով չպահվող բաժնային գործիքներում կատարվող ներդրումների սկզբնական ճանաչման ժամանակ Բանկը կարող է անշրջելիորեն որոշել ներկայացնել իրական արժեքի հետագա փոփոխություններն այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի կազմում: Այս ընտրությունը կատարվում է առանձին յուրաքանչյուր ներդրման համար:

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

Բացի այդ, սկզբնական ճանաչման պահին Բանկը կարող է անշրջելիորեն նախորոշել ֆինանսական ակտիվը, որը համապատասխանում է ամորտիզացված արժեքով կամ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվելու պահանջներին, որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով

իրական արժեքով չափվող, եթե դա թույլ կտա վերացնել կամ էականորեն նվազեցնել հաշվապահական հաշվառման անհամապատասխանությունը, որը կառաջանար այլ պարագայում:

### *Բիզնես մոդելի գնահատում*

Բանկը պորտֆելի մակարդակում գնահատում է բիզնես մոդելի նպատակը, որի շրջանակում պահվում է ակտիվը, քանզի այս գնահատումը լավագույնս արտացոլում է բիզնեսի կառավարման և ղեկավարությանը տեղեկատվության տրամադրման եղանակը: Դիտարկվող տեղեկատվությունը ներառում է՝

- պորտֆելի համար սահմանված քաղաքականությունը ու նպատակները և այդ քաղաքականության գործնական կիրառությունը: Մասնավորապես, արդյոք ղեկավարության ռազմավարությունը ուղղված է պայմանագրով նախատեսված տոկոսային եկամտի ստացմանը, տոկոսադրույքների որոշակի կառուցվածքի պահպանմանը, ֆինանսական ակտիվների գործողության ժամկետների համապատասխանեցմանն այն պարտավորությունների գործողության ժամկետներին, որոնք ֆինանսավորում են այդ ակտիվները, կամ դրամական միջոցների իրացմանն ակտիվների վաճառքի միջոցով,
- ինչպես է գնահատվում պորտֆելի եկամտաբերությունը և ինչպես է այդ տեղեկատվությունը ներկայացվում Բանկի ղեկավարությանը,
- բիզնես մոդելի և դրա շրջանակում պահվող ֆինանսական ակտիվների արդյունավետության վրա ազդող ռիսկերը և այդ ռիսկերի կառավարման եղանակը,
- ինչպես են վարձատրվում ղեկավարները, օրինակ՝ արդյոք վարձատրությունը կախված է կառավարվող ակտիվների իրական արժեքից կամ պայմանագրային հավաքագրված դրամական միջոցների հոսքերից,
- նախորդ ժամանակաշրջաններում վաճառքների հաճախականությունը, ծավալը և ժամկետները, այդ վաճառքների պատճառները և հետագա վաճառքների վերաբերյալ ակնկալիքները: Այնուամենայնիվ, վաճառքների գծով գործունեության մասին տեղեկատվությունը դիտարկվում է ոչ թե առանձին հիմունքով, այլ որպես ընդհանուր գնահատման մաս, թե ինչպես է Բանկը հասնում ֆինանսական ակտիվները կառավարելու համար սահմանված նպատակին և ինչպես են դրամական հոսքերը ձևավորվում:

### *Պայմանագրային դրամական հոսքերի բնութագրի գնահատում – միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի վրա հաշվարկված տոկոսի վճարումներ (SPPI test)*

Այս գնահատման նպատակով «մայր գումար» է սահմանվում ֆինանսական ակտիվի իրական արժեքը սկզբնական ճանաչման պահին: «Տոկոսը» սահմանվում է որպես փողի ժամանակային արժեքի և որոշակի ժամանակահատվածում չմարված մայր գումարի հետ կապված պարտքային ռիսկի և փոխատվության հետ առնչվող այլ հիմնական ռիսկերի ու ծախսերի (օրինակ՝ իրացվելիության ռիսկի և վարչական ծախսերի) համար հատուցում և ներառում է շահույթի մարժան:

Գնահատելու համար՝ արդյոք պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերը միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի վրա հաշվարկված տոկոսի վճարումներ են, Բանկը հաշվի է առնում գործիքի պայմանագրային պայմանները: Սա ներառում է նաև այն գնահատումը՝ արդյոք ֆինանսական ակտիվը ներառում է այնպիսի պայմանագրային պայման, որը կարող է փոխել պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի գումարը և ժամկետն այնպես, որ ֆինանսական ակտիվը չի բավարարի այդ պայմանը:

Գնահատման ժամանակ Բանկը դիտարկում է.

- պայմանական դեպքեր, որոնք կարող են փոխել դրամական միջոցների հոսքերի գումարը և ժամկետը,
- լծակավորման հատկանիշը,
- վաղաժամկետ մարման և ժամկետի երկարաձգման պայմանները,
- պայմանները, որոնք սահմանափակում են որոշակի ակտիվների նկատմամբ Բանկի պահանջը (օրինակ՝ առանց ռեգրեսի իրավունքի ակտիվների գծով պայմանավորվածություններ) և
- հատկանիշներ, որոնք փոխում են փողի ժամանակային արժեքը, օրինակ, տոկոսադրույքների պարբերական վերանայումը:

### *Վերադասակարգումներ*

Ֆինանսական ակտիվները չեն վերադասակարգվում սկզբնական ճանաչումից հետո, բացառությամբ այն ժամանակաշրջանի, երբ Բանկը փոխում է իր բիզնես մոդելը ֆինանսական ակտիվների կառավարման նպատակով: Ֆինանսական պարտավորությունները երբեք չեն վերադասակարգվում:

### *Ֆինանսական պարտավորություններ*

Բանկը դասակարգում է իր ֆինանսական պարտավորությունները որպես ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող:

## գ) Ապաճանաչում

### *Ֆինանսական ակտիվներ*

Բանկը ապաճանաչում է ֆինանսական ակտիվը, երբ այդ ֆինանսական ակտիվից առաջացող դրամական միջոցների հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքները կորցնում են իրենց ուժը (տե՛ս նաև Ծանոթագրություն 4.6(զ)) կամ երբ փոխանցում է պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի ստանալու իրավունքը այնպիսի գործարքով, որով ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված բոլոր ռիսկերն ու օգուտները փոխանցվում են կամ երբ չեն փոխանցվում սեփականության բոլոր ռիսկերն ու օգուտները, և դա չի պահպանում ֆինանսական ակտիվի նկատմամբ հսկողությունը:

Ֆինանսական ակտիվի ապաճանաչման դեպքում ակտիվի հաշվեկշռային արժեքի (կամ ապաճանաչված ակտիվի մասի վրա բաշխված հաշվեկշռային արժեքի) և (i)ստացված հատուցման (ներառյալ ցանկացած նոր ակտիվ հանած ցանկացած նոր պարտավորություն) և (ii) այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված կուտակայինօգուտի կամ վնասի տարբերությունը ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում:

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

Բանկը գործարքներ է կնքում, որոնց համաձայն՝ փոխանցում է իր ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչված ակտիվները, սակայն պահում է փոխանցված ակտիվների կա՛մ բոլոր, կա՛մ գրեթե բոլոր ռիսկերն ու հատույցները, կա՛մ դրանց մի մասը: Նման դեպքերում փոխանցված ակտիվները չեն ապաճանաչվում: Այսպիսի գործարքների օրինակներ են արժեթղթերի փոխատվությունը և վաճառքի ու հետգնման գործարքները:

Եթե ակտիվները վաճառվում են երրորդ կողմին համանման գնով հետգնման սվոփով, գործարքը հաշվառվում է որպես գրավով ապահովված ֆինանսավորման գործարք, որը նման է վաճառքի և հետգնման գործարքներին, քանի որ Բանկը պահպանում է նմանատիպ ակտիվի սեփականության հետ կապված բոլոր ռիսկերն ու հատույցները:

Գործարքներում, որոնցում Բանկը չի պահպանում և չի փոխանցում ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված բոլոր ռիսկերն ու հատույցները և պահպանում է ակտիվի նկատմամբ վերահսկողությունը, շարունակում է ճանաչել ֆինանսական ակտիվը այնքանով, որքանով շարունակվում է իր ներգրավվածությունը ֆինանսական ակտիվի մեջ, որն այն չափն է, որով այն ենթարկված է փոխանցված ակտիվի արժեքի փոփոխությունների ազդեցությանը:

Որոշ գործարքներում Բանկը պահպանում է փոխանցված ֆինանսական ակտիվը վճարի դիմաց սպասարկելու պարտավորությունը: Փոխանցված ակտիվը ապաճանաչվում է, եթե բավարարում է ապաճանաչման չափանիշներին: Ակտիվը կամ պարտավորությունը ճանաչվում են սպասարկման պայմանագրով, եթե սպասարկման վճարը ավելին է (ակտիվ) կամ պակաս (պարտավորություն), քան պասարկման դիմաց բավարար չափով հատուցումը:

### *Ֆինանսական պարտավորություններ*

Բանկը ապաճանաչում է ֆինանսական պարտավորությունը երբ, նրա պայմանագրային պարտավորությունները չեն կատարվում կամ չեղյալ են համարվում, կամ ժամկետը լրանում է:

## դ) Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխում

### *Ֆինանսական ակտիվներ*

Եթե ֆինանսական ակտիվի պայմանները փոփոխվում են, Բանկը գնահատում է՝ արդյոք փոփոխված ակտիվի դրամական միջոցների հոսքերը էականորեն են տարբերվում: Եթե դրամական միջոցների հոսքերը էականորեն են տարբերվում, ապա սկզբնական ֆինանսական ակտիվից դրամական հոսքերի պայմանագրային իրավունքները համարվում են ուժը կորցրած: Այս դեպքում սկզբնական ֆինանսական ակտիվը ապաճանաչվում է (տե՛ս Ծանոթագրություն 4.6(գ)), իսկ նոր ֆինանսական ակտիվը ճանաչվում է իրական արժեքով՝ գումարած պայմաններին համապատասխանող գործարքի գծով ծախսումները:

Եթե փոփոխված ակտիվի ամորտիզացված արժեքով դրամական հոսքերը էականորեն չեն տարբերվում, ապա փոփոխությունը չի հանգեցնում ֆինանսական ակտիվի ապաճանաչման: Այս դեպքում Բանկը վերահաշվարկում է ֆինանսական ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքը և համախառն հաշվեկշռային արժեքի ճշգրտման արդյունքում առաջացած գումարը ճանաչում է որպես փոփոխությունից օգուտ կամ վնաս շահույթում կամ վնասում: Եթե նմանատիպ փոփոխությունը կատարվում է վարկառուի ֆինանսական դժվարությունների պատճառով (տե՛ս Ծանոթագրություն 4.6(զ)), ապա օգուտը կամ վնասը ներկայացվում է արժեզրկումից կորուստների հետ միասին: Այլ դեպքերում՝ այն ներկայացվում է որպես տոկոսային եկամուտ:

### *Ֆինանսական պարտավորություններ*

Բանկը ապաճանաչում է ֆինանսական պարտավորությունը, երբ վերջինիս պայմանները փոփոխվել են և փոփոխված պարտավորության դրամական միջոցների հոսքերը, ըստ էության, տարբեր են: Այս դեպքում փոփոխված պայմանների հիման վրա ճանաչվում է նոր ֆինանսական պարտավորություն իրական արժեքով: Մարված ֆինանսական պարտավորության և փոփոխված պայմաններով նոր ֆինանսական պարտավորության հաշվեկշռային արժեքների տարբերությունը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում:

## ե) Հաշվանցում

Ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները, եկամուտներն ու ծախսերը ֆինանսական հաշվետվություններում հաշվանցվում են և ներկայացվում են զուտ արժեքով, եթե գոյություն ունի օրենսդրորեն հաստատված իրավունք իրականացնելու հաշվառված գումարների հաշվանցում, ինչպես նաև մտադրություն ներկայացնելու այն զտման սկզբունքով կամ միաժամանակ իրացնելու ակտիվը և մարելու պարտավորությունը:

Եկամուտները և ծախսերը ներկայացվում են զուտ արժեքի հիման վրա, միայն երբ դա թույլատրվում է համաձայն ՖՀՄՍ-ների, կամ մի խումբ համանման գործարքներից բխող օգուտի և վնասի դեպքում, օրինակ՝ Բանկի առևտրային գործունեության ընթացքում:

## զ) Արժեզրկում

Բանկը կանխատեսումների հիման վրա գնահատում է ակնկալվող պարտքային կորուստները («ECL») հետևյալ ֆինանսական գործիքների նկատմամբ, որոնք չեն չափվում իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով.

- ֆինանսական ակտիվներ, որոնք չափվում են ամորտիզացված արժեքով
- իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ
- վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր
- փոխատվության հանձնառություններ
- ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր

Բաժնային ֆինանսական գործիքների համար արժեզրկում չի հաշվարկվում:

Բանկը չափում է կորուստների գծով պահուստները ֆինանսական գործիքի ամբողջ ժամկետի ընթացքում ակնկալվող պարտքային կորուստներին հավասար գումարի չափով, բացառությամբ ստորև նշված գործիքների, որոնց համար Բանկը պետք է հաշվարկի ֆինանսական գործիքի ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստը այն գումարի չափով, որը հավասար է 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներին.

- հաշվետու ամսաթվի դրությամբ պարտազանցման ցածր ռիսկով պարտքային ներդրումային արժեթղթեր,
- այլ ֆինանսական գործիքներ, որոնց գծով պարտքային ռիսկը սկզբնական ճանաչումից հետո էականորեն չի աճել:

12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստները ակնկալվող պարտքային կորուստների մի մասն են, որոնք առաջանում են ֆինանսական գործիքի գծով հաշվետու ամսաթվից հետո 12 ամսում հնարավոր պարտազանցման դեպքերից:

Ամբողջ ժամկետի ընթացքում ակնկալվող պարտքային կորուստները ակնկալվող պարտքային կորուստներ են, որոնք առաջանում են բոլոր հնարավոր պարտազանցման դեպքերից ֆինանսական գործիքի ակնկալվող ժամկետի ընթացքում:

### *Ակնկալվող պարտքային կորուստների չափում*

Ե՛վ ամբողջ ժամկետի ընթացքում ակնկալվող պարտքային կորուստները, և՛ 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկվում են կա՛մ անհատական, կա՛մ խմբային հիմունքներով՝ կախված ֆինանսական գործիքների հիմքում ընկած պորտֆելի բնույթից:

Բանկը մշակել է քաղաքականություն, որը թույլ է տալիս յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ գնահատել՝ արդյոք ֆինանսական գործիքի պարտքային ռիսկը էականորեն է աճել սկզբնական ճանաչումից հետո՝ հաշվի առնելով ֆինանսական գործիքի մնացած գործողության ժամկետի ընթացքում առաջացած պարտազանցման ռիսկի փոփոխությունը: Ավելի մանրամասն բացատրվում է Ծանոթագրություն 36.1.2-ում:

Վերոնշյալի հիման վրա՝ Բանկը դասակարգում է իր ֆինանսական գործիքները փուլ 1, փուլ 2, փուլ 3 և գնված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված խմբերում, ինչպես նկարագրված է ստորև՝

- Փուլ 1 - երբ վարկերը ճանաչվում են առաջին անգամ, Բանկը ճանաչում է պահուստը 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստների հիման վրա: Փուլ 1-ում դասակարգված վարկերը նաև ներառում են մնացորդներ, որոնցում պարտքային ռիսկը բարելավվել է և վարկը վերադասակարգվել է փուլ 2-ից:
- Փուլ 2 - երբ վարկը ստեղծման պահից ունեցել է պարտքային ռիսկի էական աճ, Բանկը ձևավորում է ամբողջ ժամկետի ընթացքում ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ: Փուլ 2-ում դասակարգված վարկերը նաև ներառում են մնացորդներ, որոնցում պարտքային ռիսկը բարելավվել է և վարկը վերադասակարգվել է փուլ 3-ից:
- Փուլ 3 – արժեզրկված վարկեր: Բանկը ձևավորում է ամբողջ ժամկետի ընթացքում ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ:
- Գնված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվների խումբ - գնված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվներն սկզբնական ճանաչման պահին արժեզրկված ֆինանսական ակտիվներ են: Գնված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվները հաշվարկվում են իրական արժեքով սկզբնական ճանաչման պահին, իսկ տոկոսային եկամուտը, ըստ էության, ճանաչվում է պարտքային ռիսկով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքով: Ակնկալվող պարտքային կորուստները ճանաչվում են այն չափով, որքանով առկա է ակնկալվող պարտքային կորուստների հետագա փոփոխություն:

Ակնկալվող պարտքային կորուստները պարտազանցում տեղի ունենալու հավանականության, պարտազանցման պահին պարտքի գումարի, պարտազանցման դեպքում կորստի գումարի զեղչված արդյունք են, որոնք սահմանվում են հետևյալ կերպ.

**Պարտազանցում տեղի ունենալու հավանականություն (PD):** Այն որոշակի ժամանակահատվածի ընթացքում պարտազանցման հավանական լինելու գնահատումն է: Պարտազանցումը կարող է տեղի

ունենալ միայն որոշակի պահի գնահատված ժամանակահատվածում, եթե գործիքը նախկինում չի ապաճանաչվել և դեռևս պորտֆելում է:

**Պարտքի գումարը պարտազանցման պահին (EAD):** Այն ապագա պարտազանցման ամսաթվի դրությամբ պարտքի գնահատված գումարն է՝ հաշվի առնելով հաշվետու ամսաթվից հետո պարտքի գումարի ակնկալվող փոփոխությունները, ներառյալ մայր գումարի և տոկոսների վճարումները պայմանագրով նախատեսված կարգով կամ այլ կերպ, փոխառություն ստանալու իրավունքի օգտագործումը և բաց թողնված վճարումների գծով հաշվեգրված տոկոսները:

**Կորուստը պարտազանցման դեպքում (LGD):** Այն արտահայտում է կորստի գնահատված գումարն, որը կառաջանա, եթե որոշակի պահի տեղի ունենա պարտազանցում: Այն հիմնված է վճարման ենթակա պայմանագրային դրամական հոսքերի և այն դրամական հոսքերի տարբերության վրա, որոնք վարկատուն ակնկալում է ստանալ՝ ներառյալ գրավի իրացումից: Այն սովորաբար արտահայտվում է որպես պարտազանցման պահին պարտքի գումարի տոկոս:

Պարտազանցում տեղի ունենալու հավանականությունը պարտազանցման պահին պարտքի գումարը, պարտազանցման դեպքում կորստի գումարը մանրամասն բացահայտվում են Ծանոթագրություն 36.1.2-ում:

### *Վերանայված պայմաններով ֆինանսական ակտիվներ*

Եթե փոխառուի ֆինանսական դժվարությունների պատճառով ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները վերանայվում կամ փոփոխվում են կամ գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվը փոխարինվում է նորով, ապա գնահատվում է ֆինանսական ակտիվի ապաճանաչման անհրաժեշտությունը (տե՛ս՝ Ծանոթագրություն 4.6(գ)), և ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկվում են հետևյալ կերպ.

- եթե ակնկալվող վերանայումը չի հանգեցնում գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվի ապաճանաչմանը, ապա փոփոխված ֆինանսական ակտիվից ակնկալվող դրամական հոսքերը ներառվում են գոյություն ունեցող ակտիվից ակնկալվող դրամական միջոցների հոսքերի պակասորդի հաշվարկում,
- եթե ակնկալվող վերանայումը հանգեցնում է գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվի ապաճանաչմանը, ապա նոր ակտիվի ակնկալվող իրական արժեքը դիտարկվում է որպես ապաճանաչման պահին գոյություն ունեցող ակտիվի վերջնական դրամական հոսք: Այդ գումարը ներառվում է գոյություն ունեցող ֆինանասկան ակտիվից ակնկալվող դրամական միջոցների պակասորդի հաշվարկում, որոնք ակնկալվող ապաճանաչման ամսաթվից մինչև հաշվետու ամսաթիվ զեղչվում են գոյություն ունեցող ակտիվի սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքով:

### *Պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվներ*

Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ Բանկը գնահատում է, թե արդյոք ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվները և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվները պարտքային առումով արժեզրկված են: Ֆինանսական ակտիվները համարվում են պարտքային առումով արժեզրկված, եթե տեղի են ունենում մեկ կամ ավելի իրադարձություններ, որոնք բացասաբար են անդրադառնում ֆինանսական ակտիվի գնահատված ապագա դրամական միջոցների հոսքերի վրա: Ֆինանսական ակտիվի պարտքային առումով արժեզրկման վկայություններ են հանդիսանում ստորև նշված իրադարձությունների վերաբերյալ տվյալների առկայությունը.

- փոխառուի կամ թողարկողի նշանակալի ֆինանսական դժվարությունները,
- պայմանագրի խախտումը, ինչպիսին է պարտազանցությունը կամ ժամկետանց դառնալը,
- Բանկի կողմից վարկի կամ փոխատվության պայմանների այնպիսի վերանայումը, որը Բանկն այլ հանգամանքներում չէր դիտարկի,
- հավանականությունը, որ փոխառուն կսնանկանա կամ այլ կերպ ֆինանսապես կվերակազմակերպվի, կամ,
- ֆինանսական դժվարությունների հետևանքով արժեթղթերի ակտիվ ֆինանսական շուկայի վերացում,

Վարկը, որի պայմանները վերաբանակցվել են փոխառուի վիճակի վատթարացման պատճառով, սովորաբար համարվում է պարտքային առումով արժեզրկված, եթե գոյություն չունի ապացույց, որ պայմանագրային դրամական հոսքերը չստանալու ռիսկը նշանակալիորեն նվազել է և չկան արժեզրկման այլ հայտանիշներ:

Պետական պարտատոմսերում ներդրման արժեզրկված լինելը գնահատելիս՝ Բանկը հաշվի է առնում հետևյալ գործոնները.

- վարկունակության շուկայական գնահատականը՝ արտացոլված պարտատոմսերի եկամտաբերությամբ,
- եկամտաբերության գնահատումը վարկանիշային գործակալությունների կողմից,
- Նոր պարտքի թողարկման համար կապիտալի շուկաներ մուտք գործելու երկրի կարողությունը:

### *Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստի ներկայացումը ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում*

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

- ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ՝ որպես ակտիվների համախառն հաշվեկշռային արժեքից նվազում,
- իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքներ՝ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում կորստի պահուստ չի ճանաչվում, քանի որ այս ակտիվների համար հաշվեկշռային արժեքը վերջիններիս իրական արժեքն է: Այնուամենայնիվ, կորստի պահուստը բացահայտվում և ճանաչվում է իրական արժեքի փոփոխությունների գծով պահուստում,
- փոխատվության հանձնառությունների և ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրերի համար, որպես կանոն, պահուստի տեսքով,
  - Փոխատվության հանձնառությունների չօգտագործված մասի գծով ամբողջ ժամկետի ընթացքում ակնկալվող պարտքային կորուստների գնահատման ժամանակ, Բանկը գնահատում է փոխատվության հանձնառության ամբողջ ժամկետի ընթացքում պորտֆելի այն մասը, որը ակնկալվում է օգտագործել: Ակնկալվող պարտքային կորուստները հետագայում հիմնվում են դրամական հոսքերի ակնկալվող պակասորդի ներկա արժեքի վրա, եթե վարկը օգտագործվել է: Ակնկալվող դրամական պակասորդները զեղչվում են վարկի ակնկալվող պարտքային կորուստների մոտավոր հաշվարկով:
  - Երբ ֆինանսական գործիքը ներառում է թե՛ օգտագործված և թե՛ չօգտագործված բաղադրիչ, և Բանկը չի կարող նույնականացնել փոխատվության հանձնառության բաղադրիչի գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներն օգտագործված բաղադրիչի գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներից առանձին՝ Բանկը ներկայացնում է ընդհանուր կորստի պահուստ երկու բաղադրիչների համար: Ընդհանուր գումարը ներկայացվում է որպես նվազեցում օգտագործված բաղադրիչի համախառն հաշվեկշռային արժեքից: Կորստի պահուստի ավելցուկը օգտագործված բաղադրիչի համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ ներկայացվում է որպես պահուստ, և:
  - Յուրաքանչյուր երաշխավորության վերաբերյալ Բանկի պարտավորությունը չափվում է սկզբնապես ճանաչված գումարի առավելագույնով՝ հանած շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում ճանաչված կուտակված ամորտիզացիան և ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստը: Այդ նպատակով Բանկը գնահատում է ակնկալվող պարտքային կորուստները՝ հիմնվելով ակնկալվող վճարումների ներկա արժեքի վրա՝ պարտատիրոջ կրած պարտքային կորուստները փոխհատուցելու համար: Նվազեցումները զեղչվում են ռիսկով ճշգրտված տոկոսադրույքով, որը ենթակա է բացահայտման: Ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրերի հետ կապված ակնկալվող պարտքային կորուստները ճանաչվում են պահուստներում:

### *Դուրսգրում*

Վարկերը և պարտքային արժեթղթերը դուրս են գրվում (մասնակի կամ ամբողջական), եթե չկան դրանց վերադարձման իրական հեռանկարներ: Դա, որպես կանոն, այն դեպքն է, երբ Բանկը որոշում է, որ պարտապանը չունի այնպիսի ակտիվներ կամ եկամտի աղբյուրներ, որոնք կարող են առաջացնել

բավարար դրամական հոսքեր՝ դուրսգրման ենթակա գումարը մարելու համար: Այդ ակտիվի ինչպես ընդհանուր հաշվեկշռային արժեքը, այնպես էլ արժեզրկման պահուստը (եթե առկա են) ուղղակիորեն դուրս են գրվում: Դուրսգրումը իրենից ներկայացնում է ճանաչման մասնակի կամ ամբողջական դադարեցում: Սակայն դուրսգրված ֆինանսական ակտիվները դեռևս կարող են ենթարկվել պահանջների կատարման՝ Բանկի պարտքերի հավաքագրման ընթացակարգերի համապատասխան:

### 4.6.1 Դրամական միջոցներ

Դրամական միջոցները բաղկացած են կանխիկ դրամից, ՀՀ ԿԲ-ում պահվող միջոցներից (բացառությամբ ԱրՔա վճարային համակարգով իրականացվող փոխհաշվարկների համար դեպոնացված գումարների) և այլ բանկերում հաշիվներից, այդ թվում, բարձր իրացվելի ներդրումները, որոնց մարման ժամկետը ձեռքբերման օրից 90 օր է, որոնք կարող են փոխարկվել կանխիկի կարճ ժամանակամիջոցում հեշտությամբ և չեն ենթարկվում արժեքի փոփոխման զգալի ռիսկի:

Դրամական միջոցները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով:

### 4.6.2 Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

Իր բնականոն գործունեության ընթացքում Բանկն օգտագործում է այլ բանկերում տարբեր ժամկետայնության բացված ընթացիկ և ավանդային հաշիվներ: Բանկերին տրամադրված ֆիքսված ժամկետով վարկերն ու կանխավճարները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Ոչ ֆիքսված ժամկետներով միջոցներն ամորտիզացվում են Բանկի ղեկավարության կողմից գնահատված ժամկետներում: Ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գումարները նվազեցվում են արժեզրկումից պահուստների գումարներով:

### 4.6.3 Առևտրային նպատակներով պահվող ակտիվներ և պարտավորություններ

Առևտրային նպատակներով պահվող ակտիվներ և պարտավորությունները իրենցից ներկայացնում են ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորություններ, որոնք հիմնականում ձեռք են բերվել կամ առաջացել են մոտ ապագայում վաճառելու կամ հետ գնելու նպատակով, կազմում են միասին կառավարվող որոշված ֆինանսական գործիքների պորտֆելի մաս, որի համար առկա է վկայություն կարճ ժամկետում շահույթ ստանալու արդիական փաստացի ուղիների վերաբերյալ: Առևտրային նպատակներով պահվող ակտիվները և պարտավորությունները սկզբնապես ճանաչվում են, ապա հետագայում չափվում իրական արժեքով ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում՝ շահույթում կամ վնասում ճանաչված գործարքային ծախսերով: Իրական արժեքի բոլոր փոփոխությունները ճանաչվում են որպես շահույթում կամ վնասում զուտ առևտրային եկամտի մի մաս:

Իր բնականոն գործունեության ընթացքում, արտարժույթի և կապիտալի շուկաներում, Բանկը հանդես է գալիս որպես ածանցյալ գործիքներով պայմանագրերի կողմ, որոնք ներառում են ֆյուչերսներ, ֆորվարդներ, սվոպեր և օպցիոններ: Բոլոր ածանցյալ գործիքները դասակարգվում են որպես առևտրային նպատակներով պահվող և դրանց հաշվառումը իրականացվում է ֆինանսական գործիքների նախնական ճանաչման քաղաքականությունների համաձայն, այնուհետև դրանք վերաչափվում են իրական արժեքով: Իրական արժեքը որոշվում է շուկաներում գնանշումներով կամ այնպիսի մոդելների կիրառմամբ, որոնց հիմքում ընկած են շուկաների ընթացիկ վիճակների գնահատումները և բազային գործիքների պայմանագրային գները և այլ գործոններ: Դրական իրական արժեք ունեցող ածանցյալ գործիքները հաշվառվում են որպես ակտիվ, իսկ բացասական իրական արժեքով ածանցյալ գործիքները՝ որպես պարտավորություն:

### 4.6.4 Վարկեր և փոխատվություններ

Վարկերը և փոխատվությունները ֆիքսված կամ որոշելի վճարումներով ֆինանսական ակտիվներն են, որոնք ստեղծվում են Բանկի կողմից ուղղակիորեն պարտապանին դրամ տրամադրելու միջոցով՝ առանց պարտքը վաճառելու մտադրության:

Ֆիքսված ժամկետներով տրամադրված վարկերը սկզբնապես ճանաչվում են իրական արժեքով՝ գումարած գործարքից ծախսումները: Երբ տրամադրված գումարների իրական արժեքը տարբերվում է վարկի իրական արժեքից, օրինակ երբ վարկը տրամադրվում է շուկայականից ցածր տոկոսադրույքով, տրամադրված գումարի և վարկի իրական արժեքների տարբերությունը վարկի սկզբնական ճանաչման ժամանակ ձևակերպվում է որպես ծախս շուկայականից ցածր դրույքներով ակտիվների տեղաբաշխումից՝

շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում: Այնուհետև վարկերն ու փոխատվությունները չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Ֆիքսված մարման ժամկետ չունեցող վարկերն ու փոխատվությունները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ ելնելով մարման ենթադրվող ժամկետներից: Հաճախորդներին տրված վարկերի ու փոխատվությունների գումարները նվազեցվում են դրանց գծով արժեզրկումից պահուստների գումարներով:

### 4.6.5 Ներդրումային արժեթղթեր

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ներդրումային արժեթղթերը ներառում են,

- պարտքային ներդրումային արժեթղթեր, որոնք չափվում են ամորտիզացված արժեքով. դրանք սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով՝ գումարած ուղղակի գործարքների ծախսերը, իսկ հետագայում՝ դրանց ամորտիզացված արժեքով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:
- պարտքային և բաժնային ներդրումային արժեթղթեր, որոնք չափվում են իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով կամ նախորոշվում են որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող, իսկ իրական արժեքի փոփոխությունները անմիջապես ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում,
- իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մմիջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր և
- իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնային ներդրումային արժեթղթեր:

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթերի գծով օգուտը և վնասը ճանաչվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում, բացառությամբ ներքոհիշյալ դեպքերի, երբ ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում, նույն ձևով, ինչպես ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների դեպքում.

- տոկոսային եկամուտ՝ արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդի կիրառմամբ,
- ակնկալվող պարտքային կորուստներ և վերադարձ
- արտարժույթի փոխարկումից օգուտ և վնաս

Երբ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթուղթը ապաճանաչվում է, նախկինում ակնկալվող պարտքային կորուստներում ճանաչված կուտակային օգուտը կամ վնասը սեփական կապիտալից վերադասակարգվում է շահույթում կամ վնասում:

Բանկը կարող է ոչ առևտրային նպատակներով պահվող բաժնային գործիքներում որոշ ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունները ներկայացնել այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում: Այսպիսի ընտրություն կայացվում է սկզբնական ճանաչման ժամանակ անհատական սկզբունքով և անշրջելի է:

Այսպիսի բաժնային գործիքների գծով օգուտ և վնասը երբեք չեն վերադասակարգվում շահույթում կամ վնասում, իսկ արժեզրկում չի ճանաչվում: Շահաբաժինները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում, եթե դրանք հստակ չեն հանդիսանում ներդրումների մի մասի վերադարձ, որի դեպքում նրանք ճանաչվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում: այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված կուտակային օգուտը և վնասը ներդրումների օտարման դեպքում փոխանցվում են չբաշխված շահույթ:

### 4.6.6 Հետգնման և հակադարձ հետգնման պայմանագրեր

Հետգնման պայմանով արժեթղթերի վաճառքի գործառնությունները («ռեպո») դիտարկվում են որպես ապահովված ֆինանսական գործարքներ: Հետգնման պայմանով վաճառված արժեթղթերը շարունակվում են հաշվառվել ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, և այն դեպքում, երբ գնորդն ունի նշված արժեթղթերի վաճառքի կամ գրավադրման պայմանագրային իրավունք կամ համաձայնություն, դրանք վերադասակարգվում են որպես «Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր» և ներկայացվում են որպես առանձին հաշվեկշիռային հոդված: Համապատասխան պարտավորությունն արտացոլվում է ֆինանսական կազմակերպությունների կամ հաճախորդների նկատմամբ հաշիվներում:

Հետվաճառքի պայմանով գնված արժեթղթերը («հակադարձ ռեպո») չեն ճանաչվում ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, իսկ տրամադրված գումարները հաշվառվում են որպես պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ կամ հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ: Արժեթղթերի գնման և վաճառքից առաջացած եկամուտը կամ ծախսը իրենից ներկայացնում է տոկոսային եկամուտ կամ ծախս, որոնք հաշվեգրվում են հետգնման պայմանագրերի գործողության ժամկետների ընթացքում՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Եթե հակադարձ ռեպո պայմանագրով գնված ակտիվները վաճառվեն երրորդ կողմին, արժեթղթերի վերադարձի պարտավորությունը գրանցվում է որպես առևտրային պարտավորություն և չափվում է իրական արժեքով:

## 4.7 Վարձակալություն

Ցանկացած նոր պայմանագրի դեպքում Բանկը դիտարկում է, թե արդյոք պայմանագիրը վարձակալական է, կամ պարունակում է վարձակալություն: Վարձակալությունը սահմանվում է որպես «պայմանագիր կամ պայմանագրի մի մաս, որը փոխհատուցման դիմաց փոխանցում է ակտիվի (հիմքում ընկած ակտիվ) օգտագործման իրավունքը որոշակի ժամանակահատվածի համար»: Այս սահմանումը կիրառելու համար Բանկը գնահատում է, թե արդյոք պայմանագիրը բավարարում է հետևյալ երեք հիմնական գնահատականներին.

- պայմանագիրը պարունակում է որոշակիացված ակտիվ, որը կա՛մ հստակ սահմանված է պայմանագրում, կա՛մ սահմանվում է անուղղակի վկայության հիման վրա՝ որոշակիացվելով այն պահին, երբ ակտիվը դառնում է հասանելի Բանկին,
- Բանկն իրավունք ունի ստանալու որոշակիացված ակտիվի օգտագործումից, ըստ էության, բոլոր տնտեսական օգուտները օգտագործման ողջ ժամանակահատվածում՝ հաշվի առնելով նրա՝ պայմանագրի որոշակի շրջանակում իրավունքները,
- Բանկն իրավունք ունի օգտագործման ժամանակահատվածի ընթացքում ուղղորդելու որոշակիացված ակտիվի օգտագործումը: Բանկն իրավունք ունի ուղղորդել, թե «ինչպես և ինչ նպատակով» ակտիվն օգտագործել օգտագործման ժամանակաշրջանի ընթացքում:

### Վարձակալության ճանաչում և չափում

#### *Բանկը որպես վարձակալ*

Վարձակալության մեկնարկի ամսաթվի դրությամբ, Բանկը պետք է ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչի օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվը և վարձակալության գծով պարտավորությունը: Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվը չափվում է սկզբնական արժեքով, որը ձևավորվում է վարձակալության գծով պարտավորության սկզբնական չափումից, Բանկի կատարած ցանկացած սկզբնական ուղղակի ծախսերից, վարձակալության ժամկետի ավարտին ակտիվի ապատեղակայման և քանդման ցանկացած ծախսի գնահատումից և նախքան վարձակալության մեկնարկի ամսաթիվը կատարված ցանկացած վարձակալական վճարներից (հանած ստացված ցանկացած խրախուսումները):

Բանկը հաշվարկում է օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվի մաշվածությունը գծային հիմունքով վարձակալության մեկնարկի ամսաթվից մինչև օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվի օգտակար ծառայության ավարտի ամսաթվից կամ վարձակալության ժամկետի ավարտի ամսաթվից ամենավաղը: Բանկը նաև գնահատում է օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվը արժեզրկման համար, երբ այդպիսի ցուցանիշներ կան: Վարձակալված գույքի բարելավումները կապիտալիզացվում և մաշվում են գծային հիմունքով՝ որպես հիմք ընդունելով վարձակալության ժամկետից և վարձակալված գույքի օգտակար ծառայության ժամկետից նվազագույնը:

Մեկնարկի ամսաթվին Բանկը չափում է վարձակալության գծով պարտավորությունը այդ ամսաթվին դեռևս չվճարված վարձավճարների ներկա արժեքով՝ դրանք զեղչելով՝ կիրառելով վարձակալությամբ ենթադրվող տոկոսադրույքը, եթե այդ դրույքը կարելի է հեշտությամբ որոշել, կամ Բանկի լրացուցիչ փոխառության տոկոսադրույքը:

Վարձակալության գծով պարտավորության չափման մեջ ներառվող վարձավճարները պարունակում են հաստատուն վճարումներ (ներառյալ՝ ըստ էության հաստատուն վճարումներ), վարձակալության

փոփոխուն վճարումներ, որոնք կախված են ինդեքսից կամ դրույքից, գումարներ, որոնք, ինչպես սպասվում է կվճարվեն մնացորդային արժեքի երաշխիքի ներքո և վճարումներից, որոնք առաջանում են օպցիոններից, որոնց իրագործման վերաբերյալ կա խելամիտ համոզմունք:

Սկզբնական չափումից հետո պարտավորությունը կնվազեցվի կատարված վճարումների և կմեծացվի տոկոսների չափով: Այն վերաչափվում է՝ արտացոլելու ցանկացած վերագնահատում կամ փոփոխություն, կամ եթե առկա են փոփոխություններ ըստ էության հաստատուն վճարումներում:

Երբ վարձակալության գծով պարտավորությունը վերաչափվում է, համապատասխան ճշգրտումը արտացոլվում է օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվում կամ շահույթում և վնասում, եթե օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվը նվազեցվել է զրոյի:

Բանկը սահմանում է իր լրացուցիչ փոխառության տոկոսադրույքը՝ վերլուծելով փոխառությունները արտաքին տարբեր աղբյուրների հիման վրա և կատարում է որոշակի ճշգրտումներ՝ արտացոլելու վարձակալության պայմանները և վարձակալված ակտիվի տեսակը:

Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվները ընդգրկվել են հիմնական միջոցների տողում, իսկ վարձակալության գծով պարտավորությունները՝ այլ պարտավորություններում:

## 4.8 Թանկարժեք մետաղներ

Ոսկին և այլ թանկարժեք մետաղները հաշվառվում են ՀՀ ԿԲ կողմից սահմանվող գներով, ինչը մոտավորապես դրանց իրական արժեքն է և հիմնված է Լոնդոնի Թանկարժեք Մետաղների բորսայի գնանշումների վրա: Թանկարժեք մետաղները ներառվում են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվության այլ ակտիվներ հոդվածում:

Գների տատանումներն արտացոլվում են թանկարժեք մետաղներով գործառնություններից զուտ օգուտ/վնաս հոդվածում՝ այլ եկամուտներում կամ ծախսերում:

## 4.9 Հիմնական միջոցներ

Հիմնական միջոցները ներկայացված են սկզբնական արժեքի և կուտակված մաշվածության տարբերությամբ: Բանկի շենքերը ներկայացված են իրական արժեքի և կուտակված մաշվածության տարբերությամբ: Երբ ակտիվի հաշվեկշռային արժեքը ավելի մեծ է նրա գնահատված փոխհատուցվող գումարից ոչ ժամանակավոր հանգամանքների պատճառով, այն անմիջապես նվազեցվում է մինչև այդ փոխհատուցվող գումարը: Հողը հաշվառվում է իրական արժեքով և ունի անսահմանափակ օգտակար ծառայության ժամկետ և, հետևաբար, չի ամորտիզացվում:

Մաշվածությունը հաշվարկվում է գծային մեթոդով ակտիվի օգտակար ծառայության ժամկետի ընթացքում, կիրառելով հետևյալ տարեկան դրույքաչափերը՝

| | Օգտակար ծառայության ժամկետ (տարիներ) | Տոկոսադրույք (%) |
|---|---|---|
| Շենքեր | 50 | 2 |
| Համակարգչային տեխնիկա | 3-5 | 33.3-20 |
| Տրանսպորտային միջոցներ | 8 | 12.5 |
| Այլ հիմնական միջոցներ | 8 | 12.5 |

Վարձակալված հիմնական միջոցների վրա ուղղված կապիտալ բնույթի ծախսումները կապիտալացվում և ամորտիզացվում են գծային հիմունքով վարձակալման ժամկետի և հիմնական միջոցների և դրանց օգտակար ծառայության ժամկետներից նվազագույնով: Անավարտ շինարարությանը պատկանող ակտիվները հաշվառվում են փաստացի ծախսերի և արժեզրկումից կորուստների տարբերությամբ: Շինարարական աշխատանքների ավարտից հետո ակտիվները փոխանցվում են հիմնական միջոցներին և հաշվառվում են իրենց մնացորդային արժեքով: Անավարտ շինարարությանը պատկանող ակտիվները չեն ամորտիզացվում քանի դեռ պատրաստ չեն օգտագործման համար:

Հիմնական միջոցների վերանորոգման և պահպանման հետ կապված ծախսումները շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում ճանաչվում են որպես ծախս՝ դրանց կատարման պահին: Կապիտալ բնույթի նորոգման ծախսումները ավելացվում են ակտիվի հաշվեկշռային արժեքին, երբ հավանական է, որ դրանց շնորհիվ ապագա տնտեսական օգուտները՝ ավելի շատ, քան ակնկալվում էր առկա ակտիվի նորմատիվային ցուցանիշների սկզբնական գնահատումից, կհոսեն դեպի Բանկ: Այս ծախսումների մաշվածությունը հաշվարկվում է համապատասխան ակտիվի օգտակար ծառայության մնացորդային ժամկետի ընթացքում:

Հիմնական միջոցի իրացումից առաջացած օգուտ կամ վնասը որոշվում է որպես ակտիվի իրացումից զուտ մուտքերի և հաշվեկշռային արժեքի տարբերություն և հաշվառվում է գործառնական շահույթում:

Վերագնահատման արդյունքում ակտիվի արժեքի աճը արտացոլվում է կապիտալում՝ հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստում, բացի այն դեպքերից, երբ այն փոխհատուցում է ֆինանսական արդյունքներում տվյալ ակտիվի գծով նախկինում ճանաչված վերագնահատումից վնասը. այս դեպքում վերագնահատումից աճը նույնպես ճանաչվում է ֆինանսական արդյունքներում: Վերագնահատման արդյունքում ակտիվի արժեքի նվազումը ճանաչվում է ֆինանսական արդյունքներում, բացի այն դեպքերից, երբ այն փոխհատուցում է նախկինում տվյալ ակտիվի գծով կապիտալում ճանաչված վերագնահատումից աճը:

Հիմնական միջոցների օգտագործմանը զուգահեռ, տվյալ ակտիվի վերագնահատված հաշվեկշռային արժեքի հիման վրա հաշվարկված մաշվածության և ակտիվի սկզբնական արժեքի հիման վրա հաշվարկված մաշվածության տարբերությունը փոխանցվում է չբաշխված շահույթին:

Վերագնահատված արժեքով հաշվառվող հիմնական միջոցների իրացման կամ դուրս գրման դեպքում այդ հիմնական միջոցներին վերաբերվող վերագնահատման պահուստի մնացորդն ամբողջությամբ փոխանցվում է չբաշխված շահույթին:

## 4.10 Ոչ նյութական ակտիվներ

Ոչ նյութական ակտիվները բաղկացած են համակարգչային ծրագրերից, արտոնագրերից և այլն:

Առանձին ձեռք բերված ոչ նյութական ակտիվները սկզբնապես ճանաչվում են ինքնարժեքով: Նախնական ճանաչումից հետո ոչ նյութական ակտիվները հաշվառվում են ինքնարժեքով՝ նվազեցնելով կուտակված ամորտիզացիան կամ արժեզրկումից կորուստները: Ոչ նյութական ակտիվների օգտակար ծառայությունների ժամկետները կարող են լինել որոշակի կամ անորոշ: Որոշակի օգտակար ծառայությունների ժամկետներ ունեցող ոչ նյութական ակտիվներն ամորտիզացվում են գծային հիմունքով օգտակար ծառայության ընթացքում՝ 1-10 տարվա ընթացում և գնահատվում են արժեզրկման առումով, երբ առկա են արժեզրկման հատկանիշներ: Ամորտիզացիայի հաշվառման մեթոդները և ժամկետները վերանայվում են յուրաքանչյուր ֆինանսական տարվա վերջում:

Համակարգչային ծրագրերի ընթացիկ սպասարկման ծախսերը հաշվառվում են որպես ծախս դրանց կատարման ժամանակ:

## 4.11 Բռնագանձված ակտիվներ

Բանկի քաղաքականությունն է սահմանել՝ արդյոք բռնագանձված ակտիվը կարող է լավագույնս օգտագործվել իր ներքին գործառնությունների համար, թե պետք է վաճառվի: Ներքին գործառնությունների համար օգտագործման ենթակա ակտիվները փոխանցվում են իրենց համապատասխան ակտիվների դաս սկզբնական ապահովված ակտիվի բռնագանձված կամ հաշվեկշռային արժեքի նվազագույնով: Ակտիվները, որոնց համար վաճառքն ավելի լավ տարբերակ է ճանաչվում, ըստ Բանկի քաղաքականության՝ փոխանցվում են վաճառքի համար մատչելի ակտիվների դաս՝ իրենց իրական արժեքով (ֆինանսական ակտիվների դեպքում), իսկ ոչ ֆինանսական ակտիվների դեպքում՝ իրական արժեքով՝ հանած բռնագանձման ամսաթվի դրությամբ վաճառքից ծախսերը:

Որոշ դեպքերում, ակտիվները բռնագանձվում են վարկային պարտավորությունների չկատարման արդյունքում: Բռնագանձված ակտիվները չափվում են սկզբնական արժեքից և իրացման զուտ արժեքից նվազագույնով:

## 4.12 Ոչ ֆինանսական ակտիվների արժեզրկում

Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ այլ ոչ ֆինանսական ակտիվները, բացառությամբ հետաձգված հարկերի, գնահատվում են արժեզրկված լինելու հայտանիշ բացահայտելու նպատակով: Ոչ ֆինանսական ակտիվների փոխհատուցվող գումարը որոշվում է որպես նրանց իրական արժեքից՝ հանած վաճառքի ծախսումները, և օգտագործման արժեքից առավելագույնը:

Օգտագործման արժեքը գնահատելիս գնահատված ապագա դրամական հոսքերը զեղչվում են մինչև իրենց ներկա արժեքը՝ օգտագործելով զեղչման մինչև հարկումը դրույքը, որն արտացոլում է փողի ժամանակային արժեքի ընթացիկ շուկայական գնահատումները և ակտիվին հատուկ ռիսկերը: Այլ ակտիվներից առաջացող դրամական միջոցների ներհոսքերից մեծապես անկախ դրամական միջոցների ներհոսքեր չառաջացնող ակտիվների փոխհատուցվող գումարը որոշվում է այն դրամաստեղծ միավորի համար, որին պատկանում է տվյալ ակտիվը: Արժեզրկումից կորուստը ճանաչվում է, երբ ակտիվի կամ նրա դրամաստեղծ միավորի հաշվեկշռային արժեքը գերազանցում է նրա փոխհատուցվող գումարը:

Ոչ ֆինանսական ակտիվների գծով արժեզրկումից կորուստները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում և հակադարձվում է միայն այն դեպքում, եթե տեղի են ունեցել փոփոխություններ փոխհատուցվող գումարը որոշելիս օգտագործված գնահատականներում: Արժեզրկումից կորուստը հակադարձվում է միայն այն չափով, որքանով ակտիվի հաշվեկշռային արժեքը չի գերազանցում այն հաշվեկշռային արժեքը, որը որոշված կլիներ (առանց համապատասխան մաշվածության կամ ամորտիզացիայի), եթե արժեզրկումից կորուստ ճանաչված չլիներ:

## 4.13 Ներգրաված միջոցներ

Ներգրաված միջոցները, որոնք ներառում են ՀՀ կառավարության և կենտրոնական բանկի, այլ ֆինանսական կազմակերպությունների և հաճախորդների հաշիվները, թողարկված արժեթղթերը և ստորադաս փոխառությունները, սկզբնապես ճանաչվում են ստացված միջոցների իրական արժեքով՝ հանած գործառնությունների գծով ուղղակի ծախսերը: Սկզբնական ճանաչումից հետո ներգրավված միջոցները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Եկամուտները և ծախսերը գրանցվում են շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, ինչպես պարտավորությունների ապաճանաչման ժամանակ, այնպես էլ ամորտիզացիայի ընթացքում:

## 4.14 Ֆինանսական երաշխավորություններ և փոխատվության հանձնառություններ

Ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրով Բանկից պահանջվում է կատարել սահմանված վճարումներ՝ փոխհատուցելու համար վնասը, որը կրում է այդ պայմանագրի տիրապետողը՝ որոշակի դեբիտորի կողմից պարտքային գործիքի պայմանների համաձայն վճարումը ժամանակին չկատարելու հետևանքով: Փոխատվության հանձնառություններն իրենցից ներկայացնում են նախապես սահմանված պայմաններով վարկ տրամադրելու կայուն հանձնառություններ:

Ֆինանսական երաշխավորությունները կամ շուկայականից ցածր տոկոսադրույքով փոխառություն տրամադրելու հանձնառությունները սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով: Հետագայում, այս գործիքները չափվում են ՖՀՄՄ 9-ի համաձայն որոշված կորուստի գծով պահուստի գումարի և սկզբնապես ճանաչված գումարի և համապատասխան դեպքերում, ՖՀՄՄ 15-ի համաձայն ճանաչված կուտակված եկամտի տարբերության առավելագույն գումարով:

Բանկի թողարկված ոչ ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրերը համապատասխանում են փոխատվության հանձնառության սահմանմանը և կիրառում է ՖՀՄՄ 9-ը:

Ֆինանսական երաշխավորությունների և փոխատվության հանձնառությունների գծով առաջացած պարտավորությունները ներառվում են պահուստներում:

## 4.15 Պահուստներ

Պահուստը ճանաչվում է, երբ Բանկը ունի ներկա իրավական կամ կառուցողական պարտականություն՝ որպես անցյալ դեպքերի արդյունք, և հավանական է, որ այդ պարտականությունը մարելու նպատակով կպահանջվի տնտեսական օգուտներ մարմնավորող միջոցների արտահոսք, և պարտավորության գումարը հնարավոր է արժանահավատորեն գնահատել: Պահուստները ներառում են նաև ֆինանսական երաշխավորությունների և փոխատվության հանձնառությունների գծով պարտավորությունները, ինչպես ներկայացվում է Ծանոթագրություն 4.14-ում:

## 4.16 Սեփական կապիտալ

### Բաժնետիրական կապիտալ

Սովորական բաժնետոմսերը և չմարվող արտոնյալ բաժնետոմսերը դասակարգվում են որպես կապիտալ: Նոր բաժնետոմսերի թողարկմանը, բացի կազմակերպությունների միավորման դեպքում թողարկվող բաժնետոմսերի, վերաբերող ուղղակի ծախսերը նվազեցվում են կապիտալի աճից: Երբ թողարկման արդյունքում ստացված գումարների իրական արժեքը գերազանցում է բաժնետոմսերի անվանական արժեքը, տարբերությունը հաշվառվում է որպես հավելավճար:

### Էմիսիոն եկամուտ

Էմիսիոն եկամուտը ներառում է բաժնետոմսերի թողարկումից ստացված ցանկացած հավելավճար: Գործարքի գծով ցանկացած ծախսում, որը կապված է բաժնետոմսերի թողարկման հետ նվազեցվում է էմիսիոն եկամուտից:

### Չբաշխված շահույթ

Չբաշխված շահույթը ներառում է ընթացիկ և նախորդ ժամանակաշրջանների կուտակված շահույթը:

### Շահաբաժիններ

Հաշվապահական հաշվեկշռի ամսաթվով հասարակ բաժնետոմսերի գծով շահաբաժինները դուրս են գրվում կապիտալից և ճանաչվում են որպես պարտավորություն, միայն երբ դրանք հաստատվում են հաշվապահական հաշվեկշռի ամսաթվով կամ մինչև այդ: Հաշվապահական հաշվեկշռի ամսաթվից հետո մինչև ֆինանսական հաշվետվությունների հրապարակման ամսաթիվը հայտարարված կամ հաստատված շահաբաժինները բացահայտվում են:

Արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով շահաբաժինները դուրս են գրվում կապիտալից և ունեն երաշխավորված տարեկան շահաբաժին ոչ պակաս, քան իրենց անվանական արժեքի 14% չափով՝ յուրաքանչյուր բաժնետոմսի համար:

### Հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստ

Հիմնական միջոցների վերագնահատման աճը օգտագործվում է գրանցելու համար հիմնական միջոցների իրական արժեքի աճը և նվազումը այն չափի, որ նման նվազումը վերաբերում է նույն ակտիվի աճին, որը նախկինում ճանաչվել էր սեփական կապիտալում:

### Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի պահուստ

Այս պահուստը արտացոլում է իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխությունները:

## 4.17 Սեգմենտների ներկայացում

ՖՀՄՍ 8-ի համաձայն՝ Բանկի գործառնությունները առանձնացված չեն գործառնական սեգմենտների և ամբողջական բիզնես միավոր են: Բանկի գործառնությունների վերաբերյալ որոշումներ կայացնող գլխավոր մարմինը որոշումներ է կայացնում համատեղ արդյունքների հիման վրա, և ոչ մի օպերացիոն սեգմենտ չի հանվում ընդհանուր գործառնություններից: Բանկի ակտիվները հիմնականում կենտրոնացած են Հայաստանի Հանրապետության տարածքում: Բանկի եկամուտը բխում է հայկական աղբյուրներից:

## 4.18 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման ընթացքում ղեկավարության կատարած նշանակալի դատողություններ և գնահատման անորոշություն

ՖՀՄՍ համաձայն ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումը պահանջում է, որ Բանկի ղեկավարությունը կատարի կարևորագույն հաշվապահական գնահատումներ, դատողություններ և ենթադրություններ, որոնք ազդեցություն են թողնում ֆինանսական հաշվետվությունների ամսաթվի դրությամբ ակտիվների և պարտավորությունների ներկայացվող գումարների, ինչպես նաև հաշվետու

ժամանակաշրջանի եկամուտների և ծախսերի վրա: Գնահատումները և դրանց հետ կապված ենթադրությունները, հիմնվելով պատմական փորձի և այլ գործոնների վրա, որոնք հիմնավորված են տվյալ պայմաններում, հիմք են հանդիսանում դատողություններ անելու այն ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների վերաբերյալ, որոնց արժեքը հնարավոր չէ որոշել այլ վստահելի աղբյուրներից: Ամեն դեպքում, չնայած գնահատումները հիմնվում են ղեկավարության կողմից ընթացիկ իրադարձությունների լավագույն պատկերացումների վրա, փաստացի արդյունքները վերջին հաշվով կարող են տարբերվել կատարված գնահատումներից:

Գնահատումները և հիմքում ընկած ենթադրությունները շարունակաբար վերանայվում են: Հաշվապահական հաշվառման գնահատումների վերանայումները ճանաչվում են այն ժամանակաշրջանում, որում վերանայվել են, և այն ապագա ժամանակաշրջաններում, որոնց վրա կարող են ազդեցություն ունենալ:

### 4.18.1 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման ընթացքում կատարված կարևոր դատողություններ

Ստորև ներկայացված են ղեկավարության՝ հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման ընթացքում կատարված դատողությունները, որոնք ամենաէական ազդեցությունն ունեն ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

#### Ֆինանսական ակտիվների դասակարգում

Բանկը գնահատում է այն բիզնես մոդելը, որի շրջանակում ակտիվները պահվում են, ինչպես նաև գնահատում, թե արդյոք ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները բացառապես մայր գումարի և չմարված մայր գումարի տոկոսագումարների վճարումներն են (տե՛ս Ծանոթագրություն 4.6(բ)):

#### Ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկմանը վերաբերող չափանիշների սահմանում

Բանկը սահմանում է չափանիշներ որոշելու համար, արդյոք տեղի է ունեցել ֆինանսական ակտիվի պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր, որոշելու համար ակնկալվող պարտքային կորուստների (ԱՊԿ) չափման մեջ ապագայամետ տեղեկատվությունը ներառելու մեթոդաբանությունը և ակնկալվող պարտքային կորուստների չափման համար օգտագործվող մոդելների ընտրությունն և հաստատումը:

### 4.18.2 Ենթադրություններ և գնահատման անորոշություն

#### Իրական արժեքի չափումը

Ֆինանսական գործիքների (երբ ակտիվ շուկայի գնանշումներ չկան) և ոչ ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքը սահմանելու համար ղեկավարությունն օգտագործում է գնահատման մոդելներ: Սա ներառում է գնահատումների և ենթադրությունների մշակում համապատասխան նրան, թե շուկայի մասնակիցները ինչպես կգնահատեն գործիքները: Ղեկավարությունն իր ենթադրություններում որքան հնարավոր է հիմնվում է դիտարկվող տվյալների վրա, սակայն դրանք միշտ չէ, որ հասանելի են: Այդ դեպքում, ղեկավարությունն օգտագործում է իր ունեցած ամենալավ տեղեկատվությունը: Գնահատված իրական արժեքը կարող է տարբերվել փաստացի արժեքից, որը հաշվետու ժամանակաշրջանի դրությամբ կարող է ձեռք բերվել անհատական գործարքների դեպքում (տե՛ս Ծանոթագրություն 33):

#### Հիմնական միջոցների օգտակար ծառայության ժամկետ

Հիմնական միջոցների օգտակար ծառայության ժամկետի գնահատումը նմանատիպ ակտիվների օգտագործման փորձի հիման վրա դատողության արդյունք է: Ապագա տնտեսական օգուտները մարմնավորվում են ակտիվներում և սպառվում հիմնականում օգտագործմանը զուգընթաց: Ղեկավարությունը մնացորդային օգտակար ծառայության ժամկետը գնահատում է ակտիվի ընթացիկ տեխնիկական վիճակին համապատասխան և ըստ այն գնահատված ժամանակաշրջանի, որի ընթացքում Բանկը կանխատեսում է ստանալ օգուտներ: Մնացորդային օգտակար ծառայության ժամկետի գնահատման համար հաշվի են առնվում հետևյալ հիմնական գործոններն. ակտիվների կանխատեսվող օգտագործումը, գործառնական գործոններից և պահպանման ծրագրից կախված՝ մաշվածությունը և շուկայական պայմանների փոփոխություններից առաջացող մաշվածությունը:

### Վարձակալության երկարաձգման օպցիոններ

Երբ Բանկն ունի վարձակալության երկարաձգման հնարավորություն, ղեկավարությունը օգտագործում է իր դատողությունը՝ որոշելու այդ հնարավորության ողջամտորեն կիրառումը: Ղեկավարությունը հաշվի է առնում բոլոր փաստերն ու հանգամանքները՝ ներառյալ իրենց նախկին փորձը և ակտիվը փոխելու դեպքում առաջացած ցանկացած ծախս, եթե երկարաձգման հնարավորությունը չի կիրառվում վարձակալության ժամկետը որոշելու համար:

### Ֆինանսական ակտիվների արժեզրկում

Բանկը գնահատում է, թե արդյոք ֆինանսական ակտիվի գծով պարտքային ռիսկը էականորեն է աճել սկզբնական ճանաչումից հետո և ակնկալվող պարտքային կորուստների չափման գործընթացում ապագայամետ տեղեկատվության ներառումը (տե՛ս Ծանոթագրություն 36.1.2), ինչպես նաև վերականգնվող դրամական միջոցների հոսքերի գնահատման համար օգտագործվող հիմնական ենթադրությունները (տե՛ս Ծանոթագրություն 4.6(գ)):

### Հարկային օրենսդրություն

ՀՀ հարկային օրենսդրությունը ենթակա է տարակարծիք մեկնաբանությունների: Տե՛ս Ծանոթագրություն 31:

## 5 Զուտ տոկոսային եկամուտ

| | 2024թ. | 2023թ. |
|---|---|---|
| ***Արդյունավետ տոկոադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ*** | | |
| Վարկեր և փոխատվություններ հաճախորդներին | 38,615,741 | 33,075,269 |
| Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | 375,679 | 682,823 |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր | 1,121,583 | 874,826 |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր | 1,281,924 | 2,187,963 |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր | 4,761,301 | 2,256,245 |
| Այլ տոկոսային եկամուտներ | 67,571 | 78,573 |
| **Ընդամենը տոկոսային եկամուտ** | **46,223,799** | **39,155,699** |
| | | |
| Ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ հաճախորդներից | 9,902,421 | 7,579,766 |
| Ավանդներ և մնացորդներ բանկերում | 8,342,841 | 8,683,575 |
| Հետգնման պայմանագրեր | 4,124,927 | 2,886,840 |
| Ստորադաս փոխառություններ | 699,945 | 649,867 |
| Վարկեր ՀՀ Կենտրոնական բանկից և ՀՀ կառավարությունից | 2,659,916 | 2,044,766 |
| Վարկեր միջազգային ֆինանսական հաստատություններից | 793,665 | 862,857 |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր | 837,289 | 727,079 |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ | 179,048 | 157,659 |
| **Ընդամենը տոկոսային ծախս** | **27,540,052** | **23,592,409** |
| | | |
| **Ընդամենը զուտ տոկոսային եկամուտ** | **18,683,747** | **15,563,290** |

## 6 Միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր

| | 2024թ. | 2023թ. |
|---|---|---|
| Հաշվարկային փոխանցումների վճար | 2,919,819 | 2,136,435 |
| Կանխիկացման գործառնություններ | 339,916 | 345,272 |
| Վճարային քարտերով գործառնություններ | 4,133,182 | 3,178,773 |
| Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ | 310,427 | 289,613 |
| Այլ կոմիսիոն եկամուտներ | 2,126 | 1,136 |
| **Ընդամենը միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ** | **7,705,470** | **5,951,229** |

| | | |
|---|---|---|
| Վճարային քարտերով գործառնություններ | 1,913,837 | 1,640,112 |
| Վարկերի ներգրավման ծախսեր | 99,910 | 88,942 |
| Հաշվարկային գործառնությունների վճար | 292,632 | 189,423 |
| Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ | 25,169 | 24,082 |
| Կանխիկացման գործառնություններ | 120,004 | 132,556 |
| Թղթակցային հաշիվների սպասարկման վճար | 6,437 | 951 |
| Այլ կոմիսիոն ծախսեր | 14,712 | 14,849 |
| **Ընդամենը միջնորդավճարների և այլ վճարների տեսքով ծախսեր** | **2,472,701** | **2,090,915** |

## 7 Զուտ եկամուտ արտարժութային գործառնություններից

| | 2024թ. | 2023թ. |
|---|---|---|
| Արտարժույթի առք ու վաճառքից զուտ օգուտ | 2,576,958 | 2,685,570 |
| Արտարժույթի փոխարկումից զուտ վնաս | (89,754) | (304,026) |
| **Ընդամենը զուտ եկամուտ արտարժութային գործառնություններից** | **2,487,204** | **2,381,544** |

## 8 Այլ եկամուտներ

| | 2024թ. | 2023թ. |
|---|---|---|
| Ստացված տույժեր և տուգանքներ | 387,086 | 450,095 |
| Թանկարժեք մետաղներով գործառնություններից եկամուտներ | 184,222 | 26,808 |
| Այլ եկամուտ | 208,034 | 223,275 |
| **Ընդամենը այլ եկամուտներ** | **779,342** | **700,178** |

## 9 Պարտքային կորուստների գծով ծախս (ծախսի հակադարձում)

**2024թ.**

| | Ծանոթ. | Փուլ 1 | Փուլ 2 | Փուլ 3 | Ընդամենը |
|---|---|---|---|---|---|
| Դրամական միջոցներ | 15 | (21,126) | - | - | (21,126) |
| Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | 17 | (10,850) | - | - | (10,850) |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր | 18 | (66,193) | - | - | (66,193) |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ | 19 | (2,768,128) | 277,549 | 274,296 | (2,216,283) |
| Ներդրումային արժեթղթեր | 20 | (305,668) | - | - | (305,668) |
| Այլ ակտիվներ | 23 | 8,050 | - | - | 8,050 |
| Ֆինանսական երաշխավորություններ | 30 | 48,371 | - | - | 48,371 |
| **Ընդամենը պարտքային կորուստների գծով ծախս (ծախսի հակադարձում)** | | **(3,115,544)** | **277,549** | **274,296** | **(2,563,699)** |

**2023թ.**

| | Ծանոթ. | Փուլ 1 | Փուլ 2 | Փուլ 3 | Ընդամենը |
|---|---|---|---|---|---|
| Դրամական միջոցներ | 15 | (20,186) | - | - | (20,186) |
| Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | 17 | (21,592) | - | - | (21,592) |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր | 18 | 8,324 | - | - | 8,324 |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ | 19 | 2,889,637 | 154,239 | (1,104,779) | 1,939,097 |
| Ներդրումային արժեթղթեր | 20 | (92,579) | - | - | (92,579) |
| Այլ ակտիվներ | 23 | (35,299) | - | - | (35,299) |
| Ֆինանսական երաշխավորություններ | 30 | (84,116) | - | - | (84,116) |
| **Ընդամենը պարտքային կորուստների գծով ծախս (ծախսի հակադարձում)** | | **2,644,189** | **154,239** | **(1,104,779)** | **1,693,649** |

## 10 Վնաս ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների ապաճանաչումից

2023թ սեպտեմբերի 19-ին Ադրբեջանի կողմից վերսկսվեցին ռազմական գործողությունները Լեռնային Ղարաբաղի տարածքում, ինչի հետևանքով Լեռնային Ղարաբաղի բնակչությունը տեղահանվեց իր բնակության տարածքներից և Լեռնային Ղարաբաղի նախագահը ստորագրեց հրամանագիր՝ մինչև 2024 թվականի հունվարի 1-ը գերատեսչական ենթակայության բոլոր պետական հիմնարկների և կազմակերպությունների լուծարման մասին:

Հաշվի առնելով Հայաստանի Հանրապետության տուժած ֆինանսական կազմակերպությունների կրած կորուստների վերականգնման կարևորությունը տնտեսության զարգացման վրա՝ 2023թ. դեկտեմբերին Հայաստանի Հանրապետության կառավարությունը սկսեց իրականացնել միջոցառումներ զինված

հակամարտության հետևանքով տուժած Ֆինանսական կազմակերպություններին աջակցման նպատակով:

2023թ. դեկտեմբերին ՀՀ կառավարությունը կայացրեց որոշում, համաձայն որի Կառավարությունը թողարկում է 9.6% արժեկտրոնային եկամտաբերությամբ, պետական գանձապետական երկարաժամկետ պարտատոմսեր՝ Լեռնային Ղարաբաղի կառավարության և նրա կողմից ստեղծված հիմնադրամների, առանձին իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց նկատմամբ ՀՀ ֆինանսական կազմակերպությունների դրամական պահանջների (գույքային իրավունքների) զիջման դիմաց տեղաբաշխելու համար:

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը ՀՀ կառավարությանն է զիջել 8,451 հազար ՀՀ դրամ ֆիզիկական անձանց տրված սպառողական և հիփոթեքային վարկեր և 12,095,078 հազար ՀՀ դրամ իրավաբանական անձանց տրված առևտրային վարկեր (Ծանոթագրություն 19) պահանջի իրավունքը, որի դիմաց ստացել է ՀՀ կառավարության կողմից թողարկված պետական պարտատոմսեր ընդհանուր 8,472,470 հազար ՀՀ դրամ նոմինալ արժեքով (Ծանոթագրություն 19, 20): Փոխարինելու պահին ստացված պարտատոմսերի անվանական արժեքը համապատասխանում էր զիջված պահանջի իրավունքի գումարի 70%-ին, որի արդյունքում Բանկը կրել է 3,631,059 հազար ՀՀ դրամ (Ծանոթագրություն 19) գումարի չափով վնաս պարտքի զիջումից գործարքի ամսաթվի դրությամբ:

2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը ՀՀ կառավարությանն է զիջել 639,648 հազար ՀՀ դրամ ընդհանուր գումարով Լեռնային Ղարաբաղի կառավարության և նրա հիմնադրամների կողմից թողարկված արժեթղթերում ներդրումների (Ծանոթագրություն 20) պահանջի իրավունքը և 691,493 հազար ՀՀ դրամ ֆիզիկական անձանց տրված սպառողական և հիփոթեքային վարկեր (Ծանոթագրություն 19) պահանջի իրավունքը, որի դիմաց ստացել է ՀՀ կառավարության կողմից թողարկված պետական պարտատոմսեր ընդհանուր 931,798 հազար ՀՀ դրամ նոմինալ արժեքով (Ծանոթագրություն 19, 20): Փոխարինելու պահին ստացված պարտատոմսերի անվանական արժեքը համապատասխանում էր զիջված պահանջի իրավունքի գումարի 70%-ին, որի արդյունքում Բանկը կրել է 399,343 հազար ՀՀ դրամ (տե՛ս Ծանոթագրություն 19, 20) գումարի չափով վնաս պարտքի զիջումից գործարքի ամսաթվի դրությամբ:

## 11 Անձնակազմի գծով ծախսեր

| | 2024թ. | 2023թ. |
|---|---|---|
| Աշխատակիցների հատուցումներ ներառյալ դրանց վերաբերող հարկերը | 7,540,220 | 6,867,300 |
| Անձնակազմի ուսուցման և այլ ծախսեր | 58,804 | 31,303 |
| **Ընդամենը անձնակազմի գծով ծախսեր** | **7,599,024** | **6,898,603** |

## 12 Այլ ծախսեր

| | 2024թ. | 2023թ. |
|---|---|---|
| Հիմնական միջոցների վերանորոգման և պահպանման ծախսեր | 1,159,315 | 993,288 |
| Բարեգործական ծախսեր | 168,850 | 218,645 |
| Գովազդի և ներկայացուցչական ծախսեր | 455,016 | 483,481 |
| Ինկասացիոն ծառայությունների գծով ծախսեր | 374,089 | 347,255 |
| Անվտանգության գծով ծախսեր | 418,188 | 402,641 |
| Հարկեր, (բացառությամբ շահութահարկի) և տուրքեր | 515,720 | 446,690 |
| VISA անդամակցության և քարտերի թողարկման ծախսեր | 670,189 | 451,775 |
| Վճարումներ ավանդների հատուցումը երաշխավորող հիմնադրամին | 251,155 | 247,746 |
| Ապահովագրության գծով ծախսեր | 204,911 | 180,239 |
| Գրասենյակային ծախսեր | 240,097 | 279,845 |
| Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր | 148,068 | 130,962 |
| Գործուղման ծախսեր | 82,686 | 51,499 |
| Խորհրդատվական և մասնագիտական ծառայությունների ծախսեր | 41,477 | 28,477 |
| Այլ գործառնական ծախսեր | 501,561 | 474,692 |
| **Ընդամենը այլ ծախսեր** | **5,231,322** | **4,737,235** |

## 13 Շահութահարկի գծով ծախս

| | 2024թ. | 2023թ. |
|---|---|---|
| Ընթացիկ հարկի գծով ծախս | 2,255,643 | 2,057,386 |
| Նախորդ տարիների շահութահարկի ճշգրտում | 1,496 | 24,411 |
| Հետաձգված հարկի գծով ծախս/(փոխհատուցում) | (127,995) | (44,695) |
| **Ընդամենը շահութահարկի գծով ծախս** | **2,129,144** | **2,037,102** |

Հայաստանի Հանրապետությունում շահութահարկի դրույքաչափը կազմում է 18% (2023թ.՝ 18%): ՀՀ հարկային օրենսդրության և ՖՀՄՍ-ի միջև եղած տարբերությունը մի շարք ակտիվների և պարտավորությունների գծով առաջացնում է ժամանակավոր տարբերություններ ֆինանսական հաշվետվությունների կազման նպատակներով դրանց հաշվեկշռային արժեքների և հարկման բազայի միջև: Հետաձգված շահութահարկի գումարը հաշվարկվում է 18% հիմնական դրույքաչափը կիրառելով:

Ստորև ներկայացվում է շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը.

| | 2024թ. | Արդյունավետ հարկային դրույքաչափ (%) | 2023թ. | Արդյունավետ հարկային դրույքաչափ (%) |
|---|---|---|---|---|
| Շահույթ մինչև հարկումը | 11,133,456 | | 6,777,190 | |
| | | | | |
| Շահութահարկ՝ | 2,004,022 | 18 | 1,219,894 | 18 |
| Չհարկվող եկամուտ շահույթի և վնասի միջոցով ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի չափումից | (4,249) | - | (22,383) | - |
| Չնվազեցվող ծախսեր | 111,719 | 1 | 760,455 | 11 |
| Արտարժույթի բացասական փոխարժեքային տարբերություն | 16,156 | - | 54,725 | 1 |
| Նախորդ տարվան վերաբերվող չնվազեցվող ծախսեր | 1,496 | - | 24,411 | - |
| **Ընդամենը շահութահարկի գծով ծախս** | **2,129,144** | **19** | **2,037,102** | **30** |

Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկ՝

| | | | | 2024թ. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2023թ. | Շահույթում կամ վնասում ճանաչված | Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված | Զուտ մնացորդ | Հետաձգված հարկային ակտիվ | Հետաձգված հարկային պարտավորություն |
| Հաշվեգրված ծախսեր և այլ պարտավորություններ | 292,301 | 16,334 | - | 308,635 | 308,635 | - |
| Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ | 127,925 | 15,488 | - | 143,413 | 143,413 | - |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ | (268,500) | 113,131 | - | (155,369) | - | (155,369) |
| Դրամական միջոցներ | 2,492 | (3,436) | - | (944) | - | (944) |
| Ներդրումային արժեթղթեր | 165,007 | (55,021) | (43,049) | 66,937 | 66,937 | - |
| Պայմանական պարտավորություններ | (22,205) | 7,066 | - | (15,139) | - | (15,139) |
| Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | 16,323 | (12,646) | - | 3,677 | 3,677 | - |
| Հիմնական միջոցներ | (1,501,340) | 47,079 | - | (1,454,261) | - | (1,454,261) |
| **Հետաձգված հարկային ակտիվ (պարտավորություն)** | **(1,187,997)** | **127,995** | **(43,049)** | **(1,103,051)** | **522,662** | **(1,625,713)** |

| | 2022թ. | Շահույթում կամ վնասում ճանաչված | Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված | 2023թ. Զուտ մնացորդ | 2023թ. Հետաձգված հարկային ակտիվ | 2023թ. Հետաձգված հարկային պարտավորություն |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Հաշվեգրված ծախսեր և այլ պարտավորություններ | 247,035 | 45,266 | - | 292,301 | 292,301 | - |
| Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ | 73,867 | 54,058 | - | 127,925 | 127,925 | - |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ | (198,951) | (69,549) | - | (268,500) | - | (268,500) |
| Դրամական միջոցներ | 6,068 | (3,576) | - | 2,492 | 2,492 | - |
| Ներդրումային արժեթղթեր | 366,281 | (14,893) | (186,381) | 165,007 | 165,007 | - |
| Պայմանական պարտավորություններ | (10,313) | (11,892) | - | (22,205) | - | (22,205) |
| Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | 9,202 | 7,121 | - | 16,323 | 16,323 | - |
| Հիմնական միջոցներ | (670,635) | 38,160 | (868,865) | (1,501,340) | - | (1,501,340) |
| **Հետաձգված հարկային ակտիվ (պարտավորություն)** | **(177,446)** | **44,695** | **(1,055,246)** | **(1,187,997)** | **604,048** | **(1,792,045)** |

## 14 Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ

| | 2024թ. | 2023թ. |
|---|---|---|
| Տարվա շահույթ | 9,004,312 | 4,740,088 |
| Հաշվարկված շահաբաժիններ արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով | (894,103) | (891,660) |
| Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող զուտ շահույթ* | 8,110,209 | 3,848,428 |
| Շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվ (հատ) | 11,443,104 | 10,869,430 |
| **Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ** | **0.71** | **0.35** |

*Բաժնետոմսերի քանակի ավելացումը պայմանավորված է բաժնետոմսերի բաժանման գրանցմամբ՝ 1 բաժնետոմսը 5 բաժնետոմսի համամասնությամբ:

## 15 Դրամական միջոցներ

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|
| Թղթակցային հաշիվներ բանկերում | 1,518,613 | 1,722,339 |
| Թղթակցային հաշիվներ ՀՀ ԿԲ-ում | 43,875,985 | 53,348,800 |
| Կանխիկ դրամական միջոցներ | 18,435,660 | 16,529,115 |
| | **63,830,258** | **71,600,254** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (9,943) | (31,069) |
| **Ընդամենը դրամական միջոցներ** | **63,820,315** | **71,569,185** |

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ թղթակցային հաշիվները ՀՀ ԿԲ-ում ներառում են նաև ՀՀ բանկային օրենսդրության համաձայն ՀՀ ԿԲ-ում տեղաբաշխված պարտադիր պահուստները, որոնք դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաշվարկվել են Բանկի կողմից ներգրաված դրամային միջոցների 4%-ի չափով և արտարժույթով ներգրաված միջոցների 18%-ի չափով: Բանկերը արտարժույթով ներգրաված միջոցների 6%-ը պահուստավորում են ՀՀ դրամով և 12%-ը՝ արտարժույթով:

ՀՀ դրամով պահվող պահուստները ելքագրելու Բանկի իրավունքը չի սահմանափակվում օրենսդրությամբ, սակայն եթե Բանկը չի ապահովում պահուստի նվազագույն միջին ամսական գումարը, վերջինիս նկատմամբ կարող են կիրառվել պատժամիջոցներ: Արտարժույթով պահվող պարտադիր պահուստի համար Բանկն պարտավոր է ապահովել նվազագույն օրական մնացորդ:

Պահուստները 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կազմում են 24,863,699 հազար ՀՀ դրամ (2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 26,496,582 հազար ՀՀ դրամ):

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 940,546 հազար ՀՀ դրամ գումարով (61.9%) թղթակցային հաշիվները կենտրոնացված են 3 բանկերում (2023թ. 1,422,452 հազար ՀՀ դրամ (83%) 2 բանկերում):

Դրամական միջոցների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը ներկայացված է ստորև.

| | 2024թ. | | 2023թ. | |
|---|---|---|---|---|
| | Փուլ 1 | Ընդամենը | Փուլ 1 | Ընդամենը |
| Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ հունվարի 1-ի դրությամբ | 31,069 | 31,069 | 51,255 | 51,255 |
| Կորուստների գծով պահուստների զուտ վերաչափում | (21,126) | (21,126) | (20,186) | (20,186) |
| **Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **9,943** | **9,943** | **31,069** | **31,069** |

2024թ. ընթացքում իրականացվել են հետևյալ անկանխիկ գործառնությունները.

- վարկի մարում գրավների տրամադրման միջոցով 15,818 հազար ՀՀ դրամ գումարով (2023թ.՝ 2,435,818 հազար ՀՀ դրամ) (Ծանոթագրություն 19):

## 16 Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ

Բանկը կնքում է գործարքներ տարբեր ածանցյալ ֆինանսական գործիքներով՝հիմնականում առևտրային նպատակներով: Առկա ածանցյալ ֆինանսական գործիքների համախառն պայմանագրային կամ պայմանական գումարները, համաձայն որոնց գործիքները նպաստավոր են կամ ոչ, կարող են ժամանակ առ ժամանակ նշանակալիորեն տատանվել՝ հանգեցնելով ածանցյալ ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների համախառն իրական արժեքների տատանման:

Ածանցյալ ֆինանսական գործիքների իրական արժեքները ներկայացված են ստորև.

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | | |
|---|---|---|---|
| | Պայմանական գումար | Ակտիվների իրական արժեք | Պարտավորությունների իրական արժեք |
| ***Արտարժույթով պայմանագրեր*** | | | |
| Այլ ածանցյալ գործիքներ | 531,139 | - | 119,575 |
| **Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ** | | | **119,575** |

| | 31 դեկտեմբերի 2023թ. | | |
|---|---|---|---|
| | Պայմանական գումար | Ակտիվների իրական արժեք | Պարտավորությունների իրական արժեք |
| ***Արտարժույթով պայմանագրեր*** | | | |
| Արտաժութային սվոփ պայմանագրեր | 1,701,769 | 829 | 13,518 |
| Այլ ածանցյալ գործիքներ | 1,042,006 | 497 | 1,666 |
| **Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ** | | **1,326** | **15,184** |

## 17 Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|
| Բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին տրամադրված վարկեր | 1,010,649 | 620,821 |
| Դեպոնացված միջոցներ քարտերի քլիրինգային գործարքների իրականացման գծով | 2,882,754 | 2,391,966 |
| Վճարային համակարգերով ստացվելիք գումարներ | 2,937,942 | 2,945,644 |
| Ֆինանսական կազմակերպություններից ստացման ենթակա այլ գումարներ | 12,992 | 22,667 |
| | **6,844,337** | **5,981,098** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (43,863) | (54,713) |
| **Ընդամենը պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ** | **6,800,474** | **5,926,385** |

Քարտերի քլիրինգային գործարքների գծով դեպոնացված միջոցները իրենցից ներկայացնում են ԱրՔա, Visa և Mastercard վճարային համակարգերով իրականացվող փոխհաշվարկների երաշխիքային ավանդներ:

Ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը ներկայացվում է ստորև.

| | 2024թ. | | 2023թ. | |
|---|---|---|---|---|
| | Փուլ 1 | Ընդամենը | Փուլ 1 | Ընդամենը |
| Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ հունվարի 1-ի դրությամբ | 54,713 | 54,713 | 76,305 | 76,305 |
| Կորուստների գծով պահուստների զուտ վերաչափում | (10,850) | (10,850) | (21,592) | (21,592) |
| **Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **43,863** | **43,863** | **54,713** | **54,713** |

## 18 Հակադարձ հետգնման/հետգնման պայմանագրեր

Բանկն ունի գործարքներ հետգնման և հակադարձ հետգնման համաձայնագրերով: Ռեպո համաձայնագրերով փոխատվություն տրված կամ վաճառված արժեթղթերը փոխանցվում են երրորդ կողմին Բանկի կողմից ստացած կանխիկ դրամի փոխարեն: Այս ֆինանսական ակտիվները կարող են վերագրավադրվել կամ վերավաճառվել գործընկերների կողմից Բանկի կողմից պարտավորությունների չկատարման (պարտազանցման դեպքում) բացակայության դեպքում, սակայն գործընկերը

պարտավորվում է վերադարձնել արժեթղթերը պայմանագրի ավարտին: Բանկի սահմանմամբ այդ արժեթղթերի գծով բոլոր ռիսկերն ու օգուտները պահպանվել են և այդ իսկ պատճառով դրանք չեն ապաճանաչվել: Այս գործարքներն իրականացվում են այն պայմաններով, որոնք ընդունված են ստանդարտ վարկավորման և արժեթղթերի փոխառության ու վարկային գործունեության ժամանակ, ինչպես նաև այնպիսի փոխանակման գործարքներում, որտեղ Բանկը հանդես է գալիս որպես միջնորդ:

## Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր

2024 և 2023թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկն ունի հակադարձ հետգնման պայմանագրեր.

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|
| Ֆինանսական կազմակերպությունների հետ կնքված հակադարձ հետգնման համաձայնագրեր | 14,244,938 | 12,523,116 |
| Այլ կազմակերպությունների հետ կնքված հակադարձ հետգնման համաձայնագրեր | - | 35,067 |
| | **14,244,938** | **12,558,183** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (27,158) | (93,351) |
| **Ընդամենը պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ** | **14,217,780** | **12,464,832** |

Հակադարձ հետգնման համաձայնագրերով գնված արժեթղթերի իրական արժեքը և տրամադրված վարկերի հաշվեկշռային արժեքը ներկայացվում է ստորև.

| | 2024թ. | | 2023թ. | |
|---|---|---|---|---|
| | Գրավի իրական արժեքը | Վարկի գումարը | Գրավի իրական արժեքը | Վարկի գումարը |
| ՀՀ պետական արժեթղթեր | 15,095,720 | 14,041,942 | 13,024,793 | 11,711,800 |
| Ոչ պետական պարտատոմսեր | 232,106 | 202,996 | 317,646 | 846,383 |
| **Ընդամենը** | **15,327,826** | **14,244,938** | **13,342,439** | **12,558,183** |

Հակադարձ հետգնման պայմանագրերով տրամադրված վարկերի գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը ներկայացված է ստորև.

| | 2024թ. | | 2023թ. | |
|---|---|---|---|---|
| | Փուլ 1 | Ընդամենը | Փուլ 1 | Ընդամենը |
| Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ հունվարի 1-ի դրությամբ | 93,351 | 93,351 | 85,027 | 85,027 |
| Կորուստների գծով պահուստների զուտ վերաչափում | (66,193) | (66,193) | 8,324 | 8,324 |
| **Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **27,158** | **27,158** | **93,351** | **93,351** |

### Հետգնման պայմանագրեր

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|
| Հետգնման պայմանագրեր ՀՀ ԿԲ-ի հետ | 53,775,838 | 20,527,311 |
| Հետգնման պայմանագրեր այլ ֆինանսական կազմակերպությունների հետ | 9,270,548 | 13,600,064 |
| **Ընդամենը հետգնման պայմանագրեր** | **63,046,386** | **34,127,375** |

Հետգնման պայմանագրերով ներգրավված վարկերը ապահովված են Բանկի կողմից գրավադրված 54,438,166 հազար (2023թ.՝ 29,943,888 հազար ՀՀ դրամ) ՀՀ դրամ գումարով ամորտիզացված և 12,573,292 հազար ՀՀ դրամ (2023թ.՝ 6,938,430 հազար ՀՀ դրամ) գումարով իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքով չափվող ներդրումային արժեթղթերով: Տե՛ս Ծանոթագրություն 20:

## 19 Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | | | 31 դեկտեմբերի 2023թ. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Համախառն հաշվեկշռային արժեք | Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստ | Հաշվեկշռային արժեք | Համախառն հաշվեկշռային արժեք | Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | Հաշվեկշռային արժեք |
| ***Հիփոթեքային և սպառողական վարկեր*** | | | | | | |
| Հիփոթեքային վարկեր | 51,615,491 | (73,503) | 51,541,988 | 45,990,803 | (257,282) | 45,733,521 |
| Սպառողական վարկեր | 103,225,612 | (1,488,788) | 101,736,824 | 66,929,717 | (1,197,813) | 65,731,904 |
| | **154,841,103** | **(1,562,291)** | **153,278,812** | **112,920,520** | **(1,455,095)** | **111,465,425** |
| ***Առևտրային վարկեր*** | | | | | | |
| Առևտուր | 48,430,800 | (378,000) | 48,052,800 | 47,450,546 | (384,315) | 47,066,231 |
| Արտադրություն | 18,920,145 | (142,435) | 18,777,710 | 28,710,284 | (70,499) | 28,639,785 |
| Շինարարություն | 55,425,547 | (639,817) | 54,785,730 | 34,332,533 | (371,013) | 33,961,520 |
| Գյուղատնտեսություն | 14,556,135 | (153,991) | 14,402,144 | 32,652,067 | (3,289,577) | 29,362,490 |
| Այլ ոլորտներ | 53,370,404 | (566,144) | 52,804,260 | 40,953,882 | (50,264) | 40,903,618 |
| | **190,703,031** | **(1,880,387)** | **188,822,644** | **184,099,312** | **(4,165,668)** | **179,933,644** |
| **Ընդամենը** | **345,544,134** | **(3,442,678)** | **342,101,456** | **297,019,832** | **(5,620,763)** | **291,399,069** |

Վերոնշյալ աղյուսակում ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստները ներառում են նաև որոշ փոխատվության հանձնառությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստները (վճարային քարտեր և օվերդրաֆտներ), քանզի Բանկը չի կարող առանձնացնել փոխատվության հանձնառության բաղադրիչը ֆինանսական գործիքների բաղադրիչից:

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ավարտված տարվա ընթացքում Բանկը ձեռք է բերել հաճախորդներին տրամադրված վարկերի դիմաց ստացած գրավը, այդ ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը կազմել է 15,818 հազար ՀՀ դրամ (2023թ.՝ 2,435,818 հազար ՀՀ դրամ): Բանկը մտադիր է վաճառել այս ակտիվները կարճ ժամանակահատվածում:

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկն ունի էական կենտրոնացում տրամադրված վարկերի գծով 63,436,023 հազար ՀՀ դրամ (համախառն վարկային պորտֆելի 18.4%-ը) ընդհանուր գումարով, տրամադրված թվով 10 վարկառուների և նրանց հետ կապակված անձանց (2023թ.՝ 66,253,775 հազար

ՀՀ դրամ կամ 22.3%՝ տրամադրված թվով 10 վարկառուների և նրանց հետ կապակցված անձանց): Նշված վարկերի գծով արժեզրկումից պահուստները կազմում են 562,348 հազար ՀՀ դրամ (2023թ.՝ 3,376,646 հազար ՀՀ դրամ):

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաճախորդների տրված վարկերը 27,621,154 հազար ՀՀ դրամ համախառն գումարով (2023թ.՝ 24,963,031 հազար ՀՀ դրամ) վարկերի ստացման պահանջի իրավունքը գրավադրված է ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված վարկերի և 28,735,955 հազար ՀՀ դրամ համախառն գումարով (2023թ.՝ 26,583,641 հազար ՀՀ դրամ) վարկերի ստացման պահանջի իրավունքը՝ ՀՀ կենտրոնական բանկից միջազգային ծրագրերի շրջանակներում ստացված վարկերի համար (տես Ծանոթագրություն 24):

2024թ. դեկտեմբերի ՀՀ կառավարության որոշման հիման վրա Բանկը ՀՀ կառավարությանն է զիջել 8,451 հազար ՀՀ դրամ ընդհանուր գումարով ֆիզիկական անձանց (2023թ.՝ 691,493 հազար ՀՀ դրամ) և 12,095,078 հազ. ՀՀ դրամ իրավաբանական անձանց տրամադրված վարկերի պահանջի իրավունքը, որի դիմաց ստացել է ՀՀ կառավարության կողմից թողարկված պետական պարտատոմսեր 8,472,470 հազ. ՀՀ դրամ նոմինալ արժեքով (2023թ.՝ 484,045 հազ. ՀՀ դրամ նոմինալ արժեքով) (տե՛ս Ծանոթագրություն 10): Այս գործաքի արդյունքում կրած կորուստը կազմել է 3,631,059 հազ. ՀՀ դրամ (2023թ.՝ 207,448 հազ. ՀՀ դրամ):

Հիփոթեքային, սպառողական և առևտրային վարկերի գծով համախառն հաշվեկշռային արժեքներում փոփոխությունների վերլուծությունը ներկայացված է ստորև.

| | | | | **2024թ.** |
|---|---|---|---|---|
| | **Փուլ 1** | **Փուլ 2** | **Փուլ 3** | **Ընդամենը** |
| ***Հիփոթեքային և սպառողական վարկեր*** | | | | |
| Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ | 110,590,419 | 1,967,537 | 362,564 | 112,920,520 |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ | 127,353,855 | 342,650 | 1,042,233 | 128,738,738 |
| Մարված ակտիվներ | (85,083,213) | (720,884) | (90,300) | (85,894,397) |
| - փոխանցում Փուլ 1 | 974,239 | (883,747) | (90,492) | - |
| - փոխանցում Փուլ 2 | (447,021) | 447,021 | - | - |
| - փոխանցում Փուլ 3 | (335,493) | (221,342) | 556,835 | - |
| Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից | (390,793) | (46,859) | (484,744) | (922,396) |
| Վերականգնում | - | - | 431,358 | 431,358 |
| Դուրսգրում տարվա ընթացքում | - | - | (432,720) | (432,720) |
| **Մնացորդ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **152,661,993** | **884,376** | **1,294,734** | **154,841,103** |

| | 2024թ. | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Փուլ 1** | **Փուլ 2** | **Փուլ 3** | **Ընդամենը** |
| ***Առևտրային վարկեր*** | | | | |
| Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ | 183,587,241 | 474,185 | 37,886 | 184,099,312 |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ | 179,579,089 | 214,743 | 435 | 179,794,267 |
| Մարված ակտիվներ | (134,982,469) | (342,650) | 14,433 | (135,310,686) |
| - փոխանցում Փուլ 1 | 173,216 | (161,558) | (11,658) | - |
| - փոխանցում Փուլ 2 | (252,033) | 252,033 | - | - |
| - փոխանցում Փուլ 3 | (95,463) | (3,839) | 99,302 | - |
| Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից | (37,869,168) | 65,275 | (115,529) | (37,919,422) |
| Վերականգնում | - | - | 54,270 | 54,270 |
| Դուրսգրում տարվա ընթացքում | - | - | (14,710) | (14,710) |
| **Մնացորդ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **190,140,413** | **498,189** | **64,429** | **190,703,031** |

| | 2023թ. | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Փուլ 1** | **Փուլ 2** | **Փուլ 3** | **Ընդամենը** |
| ***Հիփոթեքային և սպառողական վարկեր*** | | | | |
| Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ | 91,731,922 | 2,054,118 | 2,534,086 | 96,320,126 |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ | 80,033,496 | 144,589 | 30,531 | 80,208,616 |
| Մարված ակտիվներ | (67,025,909) | (287,522) | (13,029) | (67,326,460) |
| - փոխանցում Փուլ 1 | 2,505 | (2,505) | - | - |
| - փոխանցում Փուլ 2 | (949,874) | 952,152 | (2,278) | - |
| - փոխանցում Փուլ 3 | (252,174) | (345,017) | 597,191 | - |
| Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից | 7,050,453 | (548,278) | (2,771,406) | 3,730,769 |
| Վերականգնում | - | - | 508,374 | 508,374 |
| Դուրսգրում տարվա ընթացքում | - | - | (520,905) | (520,905) |
| **Մնացորդ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **110,590,419** | **1,967,537** | **362,564** | **112,920,520** |

| | 2023թ. | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Փուլ 1** | **Փուլ 2** | **Փուլ 3** | **Ընդամենը** |
| ***Առևտրային վարկեր*** | | | | |
| Մնացորդը հունվարի 1-ի դրությամբ | 165,912,676 | 448,923 | 290,590 | 166,652,189 |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ | 296,052,693 | 36,899 | - | 296,089,592 |
| Մարված ակտիվներ | (293,646,294) | (32,444) | (4,934) | (293,683,672) |
| - փոխանցում Փուլ 1 | 472 | (472) | - | - |
| - փոխանցում Փուլ 2 | (257,369) | 257,369 | - | - |
| - փոխանցում Փուլ 3 | (43,383) | (87,573) | 130,956 | - |
| Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից | 15,568,446 | (148,517) | (514,103) | 14,905,826 |
| Վերականգնում | - | - | 227,387 | 227,387 |
| Դուրսգրում տարվա ընթացքում | - | - | (92,010) | (92,010) |
| **Մնացորդ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **183,587,241** | **474,185** | **37,886** | **184,099,312** |

Հիփոթեքային, սպառողական և առևտրային վարկերի գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստներում փոփոխությունների վերլուծությունը ներկայացված է ստորև.

| | 2024թ. | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Փուլ 1** | **Փուլ 2** | **Փուլ 3** | **Ընդամենը** |
| ***Հիփոթեքային և սպառողական վարկեր*** | | | | |
| Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ հունվարի 1-ի դրությամբ | 695,445 | 498,875 | 260,775 | 1,455,095 |
| - փոխանցում Փուլ 1 | 269,931 | (205,784) | (64,147) | - |
| - փոխանցում Փուլ 2 | (4,057) | 4,057 | - | - |
| - փոխանցում Փուլ 3 | (2,762) | (69,679) | 72,441 | - |
| Կորուստների գծով պահուստների զուտ վերաչափում | (664,729) | (3,080) | (100,091) | (767,900) |
| Կորուստների գծով պահուստների զուտ վերաչափում սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվների գծով | 443,722 | 58,456 | 374,280 | 876,458 |
| Վերականգնում | - | - | 431,358 | 431,358 |
| Դուրսգրում տարվա ընթացքում | - | - | (432,720) | (432,720) |
| **Մնացորդ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **737,550** | **282,845** | **541,896** | **1,562,291** |

| | 2024թ. | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Փուլ 1** | **Փուլ 2** | **Փուլ 3** | **Ընդամենը** |
| ***Առևտրային վարկեր*** | | | | |
| Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ հունվարի 1-ի դրությամբ | 4,015,655 | 126,344 | 23,669 | 4,165,668 |
| - փոխանցում Փուլ 1 | 59,484 | (52,900) | (6,584) | - |
| - փոխանցում Փուլ 2 | (3,277) | 3,277 | - | - |
| - փոխանցում Փուլ 3 | (367) | (899) | 1,266 | - |
| Կորուստների գծով պահուստների զուտ վերաչափում | (3,292,029) | 107,400 | (27) | (3,184,656) |
| Կորուստների գծով պահուստների զուտ վերաչափում սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվների գծով | 744,908 | 114,773 | 134 | 859,815 |
| Վերականգնում | - | - | 54,270 | 54,270 |
| Դուրսգրում տարվա ընթացքում | - | - | (14,710) | (14,710) |
| **Մնացորդ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **1,524,374** | **297,995** | **58,018** | **1,880,387** |

| | 2023թ. | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Փուլ 1** | **Փուլ 2** | **Փուլ 3** | **Ընդամենը** |
| ***Հիփոթեքային և սպառողական վարկեր*** | | | | |
| Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ հունվարի 1-ի դրությամբ | 643,853 | 388,946 | 1,015,724 | 2,048,523 |
| - փոխանցում Փուլ 1 | 980 | (980) | - | - |
| - փոխանցում Փուլ 2 | (14,208) | 14,228 | (20) | - |
| - փոխանցում Փուլ 3 | (4,124) | (82,070) | 86,194 | - |
| Կորուստների գծով պահուստների զուտ վերաչափում | (232,016) | 103,043 | (852,115) | (981,088) |
| Կորուստների գծով պահուստների զուտ վերաչափում սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվների գծով | 300,960 | 75,708 | 23,523 | 400,191 |
| Վերականգնում | - | - | 508,374 | 508,374 |
| Դուրսգրում տարվա ընթացքում | - | - | (520,905) | (520,905) |
| **Մնացորդ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **695,445** | **498,875** | **260,775** | **1,455,095** |

| | 2023թ. | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Փուլ 1** | **Փուլ 2** | **Փուլ 3** | **Ընդամենը** |
| ***Առևտրային վարկեր*** | | | | |
| Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ հունվարի 1-ի դրությամբ | 1,196,643 | 175,717 | 137,937 | 1,510,297 |
| - փոխանցում Փուլ 1 | 196 | (196) | - | - |
| - փոխանցում Փուլ 2 | (1,573) | 1,573 | - | - |
| - փոխանցում Փուլ 3 | (304) | (26,238) | 26,542 | - |
| Կորուստների գծով պահուստների զուտ վերաչափում | 2,581,373 | (73,398) | (285,862) | 2,222,113 |
| Կորուստների գծով պահուստների զուտ վերաչափում սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվների գծով | 239,320 | 48,886 | 9,675 | 297,881 |
| Վերականգնում | - | - | 227,387 | 227,387 |
| Դուրսգրում տարվա ընթացքում | - | - | (92,010) | (92,010) |
| **Մնացորդ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **4,015,655** | **126,344** | **23,669** | **4,165,668** |

Վարկային պորտֆելի ակնկալվող պարտքային կորուստների նվազումը պայմանավորված է եղել, որ Բանկը ՀՀ կառավարությանն է զիջել վարկերի (Ծանոթագրություն 10) պահանջի իրավունքը:

Տնտեսական գործոնների հետագա վերլուծությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 36.1.2-ում:

Ինչպես նշված է Ծանոթագրություն 33-ում, 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ վարկերի և փոխատվությունների գնահատված իրական արժեքը մոտ է դրանց հաշվեկշռային արժեքին:

Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների ժամկետային վերլուծությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 35-ում:

Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների պարտքային, փոխարժեքային և տոկոսադրույքային վերլուծությունը բացահայտված է Ծանոթագրություն 36-ում: Տեղեկատվությունը կապակցված անձանց հետ գործարքների վերաբերյալ բացահայտված է Ծանոթագրություն 32-ում:

## 20 Ներդրումային արժեթղթեր

### Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր

| | **31 դեկտեմբերի 2024թ.** | **31 դեկտեմբերի 2023թ.** |
|---|---|---|
| ***Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր*** | | |
| ՀՀ պետական պարտատոմսեր | 9,104,611 | 8,634,533 |
| | **9,104,611** | **8,634,533** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (17,544) | (64,241) |
| **Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր** | **9,087,067** | **8,570,292** |

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|
| ***Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր*** | | |
| ՀՀ պետական պարտատոմսեր | 54,438,166 | 29,943,888 |
| | **54,438,166** | **29,943,888** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (104,903) | (222,784) |
| **Ընդամենը հետգնման պայմանագրերով գրավադրված ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր** | **54,333,263** | **29,721,104** |
| **Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր** | **63,420,330** | **38,291,396** |

## Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|
| ***Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր*** | | |
| ՀՀ պետական պարտատոմսեր | 607,409 | 14,863,645 |
| Բաժնային գործիքներ | 406,225 | 112,257 |
| **Ընդամենը իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր** | **1,013,634** | **14,975,902** |
| | | |
| ***Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր*** | | |
| ՀՀ պետական պարտատոմսեր | 12,573,292 | 6,938,430 |
| **Ընդամենը հետգնման պայմանագրերով գրավադրված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր** | **12,573,292** | **6,938,430** |
| **Ընդամենը իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր** | **13,586,926** | **21,914,332** |
| **Ընդամենը ներդրումային արժեթղթեր** | **10,100,701** | **23,546,194** |
| **Ընդամենը վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր** | **66,906,555** | **36,659,534** |

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը ՀՀ կառավարությունից ստացել է 8,472,470 հազ. ՀՀ դրամ նոմինալ արժեքով ՀՀ կառավարության կողմից թողարկված պետական պարտատոմսեր, որի դիմաց զիջել է ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց տրամադրված վարկերի պահանջի իրավունքը (տե՛ս Ծանոթագրություն 19):

2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը ՀՀ կառավարությանն է զիջել 639,648 հազ. ՀՀ դրամ Լեռնային Ղարաբաղի Հանրապետության կառավարության և նրա հիմնադրամների կողմից թողարկված արժեթղթերում ներդրումների (Ծանոթագրություն 10) պահանջի իրավունքը, որի դիմաց ստացել է ՀՀ

կառավարության կողմից թողարկված պետական պարտատոմսեր 447,753 հազ. ՀՀ դրամ նոմինալ արժեքով: Այս գործաքի արդյունքում կրած կորուստը կազմել է 191,895 հազ. ՀՀ դրամ:

2024թ. և 2023թ. ստացված արժեթղթերը դասակարգվել են ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր: Ղեկավարության գնահատմամբ փոխարինելու պահին ստացված պարտատոմսերի անվանական արժեքը էականորեն չէր տարբերվում պարտատոմսերի իրական արժեքից:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող՝ ներառյալ հետգնման պայմանագրերով գրավադրված ներդրումային արժեթղթերի գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը ներկայացված է ստորև

| | 2024թ. | | 2023թ. | |
|---|---|---|---|---|
| | **Փուլ 1** | **Ընդամենը** | **Փուլ 1** | **Ընդամենը** |
| Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ հունվարի 1-ի դրությամբ | 287,025 | 287,025 | 270,042 | 270,042 |
| Կորուստների գծով պահուստների զուտ վերաչափում | (164,578) | (164,578) | 16,983 | 16,983 |
| **Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **122,447** | **122,447** | **287,025** | **287,025** |

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերն ըստ եկամտաբերության և մարմանը մնացած ժամկետների.

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | | 31 դեկտեմբերի 2023թ. | |
|---|---|---|---|---|
| | **%** | **Ժամկետ** | **%** | **Ժամկետ** |
| ՀՀ պետական պարտատոմսեր | 6.08-12.34 | 2025-2050 | 6.56-12.34 | 2024-2050 |

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող, ներառյալ հետգնման պայմանագրերով գրավադրված ներդրումային արժեթղթերի գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերլուծությունը ներկայացված է ստորև.

| | 2024թ. | | 2023թ. | |
|---|---|---|---|---|
| | **Փուլ 1** | **Ընդամենը** | **Փուլ 1** | **Ընդամենը** |
| Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ հունվարի 1-ի դրությամբ | 166,993 | 166,993 | 276,555 | 276,555 |
| Կորուստների գծով պահուստների զուտ վերաչափում | (141,090) | (141,090) | (109,562) | (109,562) |
| **Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **25,903** | **25,903** | **166,993** | **166,993** |

Վերոնշյալ կորուստների գծով պահուստները չեն ճանաչվում ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, քանի որ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված պարտքային գործիքների հաշվեկշռային արժեքը հենց իրենց իրական արժեքն է:

Բոլոր պարտքային արժեթղթերն ունեն հաստատուն տոկոսներ.

Բանկը տարվա ընթացքում ամորտիզացված արժեքով չափվող որևէ ֆինանսական ակտիվ չի վերադասակարգել որպես իրական արժեքով չափվող (2023թ.՝ ոչինչ):

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերն ըստ արդյունավետ տոկոսադրույքների և մարմանը մնացած ժամկետների ներառում են.

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | | 31 դեկտեմբերի 2023թ. | |
|---|---|---|---|---|
| | % | Ժամկետ | % | Ժամկետ |
| ՀՀ պետական պարտատոմսեր | 2.94-11.71 | 2025-2050 | 2.94-12.17 | 2024-2050 |

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերում ներառված բաժնային արժեթղթերը ստորև ներկայացվող չգնանշվող բաժնային արժեթղթերն են.

| | | Վերահսկվող % | | Հազար ՀՀ դրամ | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Գրանցման երկիրը | 2024թ. | 2023թ. | 2024թ. | 2023թ. |
| ԱրՔա | Հայաստանի Հանրապետություն | 6.25 | 6.25 | 168,285 | 82,500 |
| ԱՔՌԱ Քրեդիտ Ռեփորթինգ | Հայաստանի Հանրապետություն | 4.58 | 4.58 | 23,255 | 23,255 |
| Ես Եմ ՓԲԸ | Հայաստանի Հանրապետություն | 8.3 | - | 200,000 | - |
| Թել Սել ԲԲԸ | Հայաստանի Հանրապետություն | 0.06 | - | 8,000 | - |
| SWIFT | | - | - | 6,685 | 6,502 |
| | | | | **406,225** | **112,257** |

Բանկի ղեկավարությունը կարծում է, որ այս գործիքների գնահատված իրական արժեքը մոտարկում է դրանց սկզբնական արժեքին 2024թ. և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

## 21 Հիմնական միջոցներ

| | | | | | | Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ | | Ընդամենը |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Հող և շենքեր | Փոխադրա միջոցներ | Համակար-գիչներ | Կապիտալ ներդրումներ վարձակալ-ված հիմնական միջոցներում | Այլ | Հող և շենքեր | Փոխադրա-միջոցներ | |
| ***Սկզբնական արժեք կամ վերագնահատված արժեք*** | | | | | | | | |
| 2023թ. հունվարի 1-ի դրությամբ | 8,724,328 | 1,185,597 | 4,363,163 | 873,480 | 2,685,556 | 3,513,242 | 23,648 | 21,369,014 |
| Ավելացում | 51,202 | 327,249 | 422,412 | 69,370 | 307,556 | 10,888 | 33,618 | 1,222,295 |
| Օտարում | - | (245,394) | (354,773) | (106,705) | (377,073) | (23,789) | - | (1,107,734) |
| Վերագնահատում | 4,827,028 | - | - | - | - | - | - | 4,827,028 |
| Վերագնահատման արդյունքում մաշվածության ճշգրտում | (961,532) | - | - | - | - | - | - | (961,532) |
| Վերաչափում | - | - | - | - | - | 773,423 | - | 773,423 |
| **2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **12,641,026** | **1,267,452** | **4,430,802** | **836,145** | **2,616,039** | **4,273,764** | **57,266** | **26,122,494** |

| | Հող և շենքեր | Փոխադրա միջոցներ | Համակար-գիչներ | Կապիտալ ներդրումներ վարձակալ-ված հիմնական միջոցներում | Այլ | Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ: Հող և շենքեր | Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ: Փոխադրա-միջոցներ | Ընդամենը |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ավելացում | 357,318 | 90,412 | 1,079,707 | 22,708 | 159,720 | 11,958 | 42,631 | 1,764,454 |
| Օտարում | (627) | (12,247) | (82,421) | - | (144,221) | - | - | (239,516) |
| Վերադասակարգում | - | - | (3,462) | - | 3,462 | - | - | - |
| Վերաչափում | - | - | - | - | - | 1,074,074 | - | 1,074,074 |
| **2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **12,997,717** | **1,345,617** | **5,424,626** | **858,853** | **2,635,000** | **5,359,796** | **99,897** | **28,721,506** |
| ***Կուտակված մաշվածություն*** | | | | | | | | |
| 2023թ. հունվարի 1-ի դրությամբ | 910,093 | 478,884 | 3,173,943 | 224,483 | 1,820,898 | 2,224,575 | 5,124 | 8,838,000 |
| Տարվա ծախս | 333,263 | 145,140 | 353,488 | 51,952 | 203,410 | 838,832 | 3,907 | 1,929,992 |
| Օտարում | - | (175,796) | (349,551) | (57,256) | (368,377) | - | - | (950,980) |
| Վերագնահատման արդյունքում մաշվածության ճշգրտում | (961,532) | - | - | - | - | - | - | (961,532) |
| **2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **281,824** | **448,228** | **3,177,880** | **219,179** | **1,655,931** | **3,063,407** | **9,031** | **8,855,480** |
| Տարվա ծախս | 385,957 | 145,686 | 493,377 | 103,584 | 222,948 | 835,776 | 16,667 | 2,203,995 |
| Օտարում | - | (12,125) | (79,348) | - | (140,790) | - | - | (232,263) |
| **2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **667,781** | **581,789** | **3,591,909** | **322,763** | **1,738,089** | **3,899,183** | **25,698** | **10,827,212** |
| ***Հաշվեկշռային արժեք*** | | | | | | | | |
| **2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **12,359,202** | **819,224** | **1,252,922** | **616,966** | **960,108** | **1,210,357** | **48,235** | **17,267,014** |
| **2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **12,329,936** | **763,828** | **1,832,717** | **536,090** | **896,911** | **1,460,613** | **74,199** | **17,894,294** |

## Ակտիվների վերագնահատում

Բանկի հողը և շենքերը ներկայացված են վերագնահատված արժեքով: Հողի և շենքերի վերջին վերագնահատումը կատարվել է անկախ գնահատողի կողմից 2023թ. մայիսին՝ կիրառելով համեմատական վաճառքների մեթոդը, որի արդյունքում առաջացել է վերագնահատումից հաշվեկշռային արժեքի զուտ աճ 4,827,028 հազար ՀՀ դրամ գումարով: Հողի և շենքերի իրական արժեքի գնահատման համար ղեկավարությունը հիմք է ընդունում անկախ գնահատողների կողմից ներկայացված արդյունքները:

Եթե հողը և շենքերը ներկայացվեին սկզբնական արժեքի և կուտակված մաշվածության տարբերությամբ, հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կկազմեր՝ 4,181,282 հազար ՀՀ դրամ (2023թ՝ 3,948,941 հազար ՀՀ դրամ):

### Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ

Բանկը վարձակալության պայմանագրեր է կնքել մասնաճյուղերի և ավտոմեքենաների համար: Յուրաքանչյուր վարձակալություն արտացոլվել է ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում որպես օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ և վարձակալության գծով պարտավորություն: Բանկը դասակարգում է իր օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվները սեփական հիմնական միջոցների դասակարգմանը համահունչ:

Ընդհանուր առմամբ յուրաքանչյուր վարձակալություն պարունակում է սահմանափակում, ըստ որի օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվը կարող է օգտագործել միայն Բանկը, քանի դեռ առկա չէ ակտիվը այլ կողմի տրամադրելու պայմանագրային իրավունք: Վարձակալությունները կամ չեղյալ չհայտարարվող են, կամ կարող են չեղյալ հայտարարվել՝ միայն առաջացնելով նշանակալի դադարեցման վճար: Որոշ վարձակալություններ պարունակում են հիմքում ընկած ակտիվը անմիջապես վարձակալության ժամկետի ավարտին ձեռք բերելու կամ վարձակալության ժամկետը երկարացնելու հնարավորություն: Բանկին արգելված է վաճառել կամ գրավադրել վարձակալված հիմքում ընկած ակտիվները: Բանկը պետք է այդ գույքերը պահպանի բարեկարգ վիճակում (վերանորոգված) և վարձակալության ավարտին գույքը վերադարձնի իր սկզբնական վիճակով:

### Ամբողջությամբ մաշված ակտիվներ

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հիմնական միջոցների ցանկում ներառված ամբողջությամբ մաշված ակտիվների սկբնական արժեքը կազմում է 394,413 հազար ՀՀ դրամ (2023թ. 471,348 հազար ՀՀ դրամ):

### Հիմնական միջոցների սահմանափակումներ

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չի տիրապետել պարտավորությունների դիմաց գրավադրված կամ որևէ այլ սահմանափակման ենթակա հիմնական միջոցների (2023թ.՝ նույնպես):

### Պայմանագրային պարտավորություններ

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չունի պայմանագրային պարտավորություններ հիմնական միջոցներում ներդրումներ կատարելու նպատակով (2023թ.՝ նույնպես):

## 22 Ոչ նյութական ակտիվներ

| | Լիցենզիաներ | Համակարգչային ծրագրեր | Այլ | Ընդամենը |
|---|---|---|---|---|
| ***Սկզբնական արժեք*** | | | | |
| 2023թ. հունվարի 1-ի դրությամբ | 713,614 | 730,987 | 32,981 | 1,477,582 |
| Ավելացում | 113,506 | 359,386 | - | 472,892 |
| Օտարում | (27,181) | - | - | (27,181) |
| **2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **799,939** | **1,090,373** | **32,981** | **1,923,293** |
| | | | | |
| Ավելացում | 117,226 | 152,768 | - | 269,994 |
| Օտարում | (63,928) | - | (1,287) | (65,215) |
| **2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **853,237** | **1,243,141** | **31,694** | **2,128,072** |

| | Լիցենզիաներ | Համակարգչային ծրագրեր | Այլ | Ընդամենը |
|---|---|---|---|---|
| ***Կուտակված ամորտիզացիա*** | | | | |
| 2023թ. հունվարի 1-ի դրությամբ | 422,009 | 219,049 | 25,363 | 666,421 |
| Մասհանումներ | 130,766 | 96,100 | 2,152 | 229,018 |
| Օտարում | (26,329) | - | - | (26,329) |
| **2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **526,446** | **315,149** | **27,515** | **869,110** |
| | | | | |
| Մասհանումներ | 129,236 | 128,152 | 2,152 | 259,540 |
| Օտարում | (63,928) | - | (1,287) | (65,215) |
| **2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **591,754** | **443,301** | **28,380** | **1,063,435** |
| | | | | |
| ***Հաշվեկշռային արժեք*** | | | | |
| **2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **273,493** | **775,224** | **5,466** | **1,054,183** |
| **2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **261,483** | **799,840** | **3,314** | **1,064,637** |

### Պայմանագրային պարտավորություններ

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չունի պայմանագրային պարտավորություններ ոչ նյութական ակտիվներում ներդրումներ կատարելու նպատակով (2023թ.՝ նույնպես):

2024թ.-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չի տիրապետել պարտավորությունների դիմաց գրավադրված կամ որևէ այլ սահմանափակման ենթակա ոչ նյութական ակտիվների (2023թ.՝ նույնպես):

2024թ-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ոչ նյութական ակտիվների ներառված ամբողջությամբ մաշված ակտիվների սկբնական արժեքը կազմում է 363,194 հազար ՀՀ դրամ (2023թ.՝ 306,536 հազար ՀՀ դրամ):

## 23 Այլ ակտիվներ

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|
| Աշխատակիցներին տրված հատուցումներ | 33,300 | 31,370 |
| Ստացման ենթակա գումարներ | 56,685 | 72,227 |
| | **89,985** | **103,597** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (966) | (1,036) |
| **Ընդամենը այլ ֆինանսական ակտիվներ** | **89,019** | **102,561** |
| Բռնագանձված ակտիվներ | 2,855,368 | 2,963,269 |
| Կանխավճարներ և այլ դեբիտորական պարտքեր | 435,173 | 439,759 |
| Նյութեր | 644,618 | 493,357 |
| Թանկարժեք մետաղներ | 531,149 | 396,358 |
| Հարկերի կանխավճարներ | 162,458 | 254,669 |
| Այլ ակտիվներ | 33,745 | 359,396 |
| **Ընդամենը ոչ ֆինանսական ակտիվներ** | **4,662,511** | **4,906,808** |
| **Ընդամենը այլ ակտիվներ** | **4,751,530** | **5,009,369** |

Այլ ֆինանսական ակտիվների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներում փոփոխությունների վերլուծությունը ստորև.

| | 2024թ. | | 2023թ. | |
|---|---|---|---|---|
| | Փուլ 1 | Ընդամենը | Փուլ 1 | Ընդամենը |
| Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ հունվարի 1-ի դրությամբ | 1,036 | 1,036 | 7,825 | 7,825 |
| Կորուստների գծով պահուստների զուտ վերաչափում | 8,050 | 8,050 | (35,299) | (35,299) |
| Դուրսգրում | (8,421) | (8,421) | (144) | (144) |
| Վերականգնում | 301 | 301 | 28,654 | 28,654 |
| **Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **966** | **966** | **1,036** | **1,036** |

Տարվա ընթացքում Բանկի կողմից տրամադրված վարկերի ապահովվածություն հանդիսացող գրավների նկատմամբ սեփականության իրավունք ստանալու արդյունքում ձեռք բերված ոչ ֆինանսական ակտիվների մանրամասները ներկայացված են ստորև.

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|
| Հողամաս | 54,000 | 72,096 |
| Շենքեր և շինություններ | 2,800,844 | 2,890,649 |
| Ավտոմեքենա | 524 | 524 |
| **Ընդամենը բռնագանձված ակտիվներ** | **2,855,368** | **2,963,269** |

Բռնագանձման ամսաթվի դրությամբ գրավը չափվում է չմարած վարկային պարտավորության հաշվեկշռային արժեքից և գրավի իրացման զուտ արժեքից նվազագույնով:

Բանկի քաղաքականությունն է հետամուտ լինել այդ ակտիվների իրացմանը պատշաճ կերպով և սեղմ ժամկետներում: Բանկը հիմնականում չի օգտագործում ոչ կանխիկ գրավները իր սեփական գործունեության իրականացման համար: Ակտիվները չափվում են հաշվեկշռային արժեքից և իրական արժեքից հանած վաճառքի ծախսումները նվազագույնով:

## 24 Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|
| Վարկեր ՀՀ կենտրոնական բանկից | 39,458,541 | 37,158,135 |
| **Ընդամենը վարկեր ՀՀ կենտրոնական բանկից** | **39,458,541** | **37,158,135** |
| Վարկեր ֆինանսական կազմակերպություններից | 38,900,427 | 33,075,623 |
| Ավանդներ ֆինանսական կազմակերպություններից | 29,301,196 | 33,302,456 |
| Ֆինանսական կազմակերպությունների ընթացիկ հաշիվներ | 6,392,129 | 6,545,832 |
| Այլ բանկերի թղթակցային հաշիվներ | 16,938 | 54,923 |
| Այլ | 328,470 | 204,558 |
| **Ընդամենը պարտավորություններ** | **74,939,160** | **73,183,392** |
| Վարկեր միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից | **53,700,903** | **48,335,375** |
| **Ընդամենը պարտավորությունների ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ** | **168,098,604** | **158,676,902** |

ՀՀ ԿԲ-ից և ՀՀ կառավարությունից ստացված վարկերը ներկայացնում են վարկեր ստացված գերմանա-հայկական հիմնադրամի «Մանր, փոքր և միջին բիզնեսի վարկային ծրագրի» և «Մանր, փոքր և միջին բիզնեսի էներգաարդյունավետության աջակցության» ֆինանսավորման շրջանակներում, «Վերականգնվող էներգետիկա», «Գյուղատնտեսության ոլորտի աջակցման» և «Կանանց ձեռներեցության ոլորտի աջակցման և զարգացման» ծրագրերի շրջանակներում ներգրաված միջոցները:

2024 և 2023թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված վարկերը և ավանդներն իրենցից ներկայացնում են ռեզիդենտ և ոչ ռեզիդենտ ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված վարկեր և ավանդներ:

Ֆինանսական կազմակերպություններից ներգրաված բոլոր ավանդները ունեն հաստատուն տոկոսադրույքներ: Ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված վարկերը ունեն հաստատուն և փոփոխական տոկոսադրույքներ:

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական կազմակերպություններից վարկերը ապահովված են հաճախորդներին տրված 27,621,154 հազար ՀՀ դրամ համախառն գումարով (2023թ.՝ 24,963,031 հազար ՀՀ դրամ) վարկերի նկատմամբ պահանջի իրավունքի գրավով (տե՛ս Ծանոթագրություն 19):

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Կենտրոնական Բանկից ներգրաված վարկերը ապահովված են հաճախորդներին տրված 28,735,955 հազար ՀՀ դրամ համախառն գումարով (2023թ.՝ 26,583,641 հազար ՀՀ դրամ) վարկերի նկատմամբ պահանջի իրավունքի գրավով (տե՛ս Ծանոթագրություն 19):

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա համար Բանկը չի ունեցել միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պարտավորությունների մայր գումարի կամ տոկոսների չվճարումներ կամ այլ խախտումներ (2023թ.՝ նույնը):

2024 և 2023թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված վարկերը, ներառյալ հաշվեգրված տոկոսները, կապիտալի և ֆինանսական որոշակի սահմանված պայմաններ ունեցող վարկերը, ներկայացված են ստորև բերված աղյուսակում:

| | | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | | 31 դեկտեմբերի 2023թ. | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Արժույթ | Մարմանը մնացած ժամկետ | Հաշվե-կշռային արժեք | Մարմանը մնացած ժամկետ | Հաշվե-կշռային արժեք |
| Dual Return Fund S.I.C.A.V | ԱՄՆ դոլար | 1-3 տարի | 2,990,977 | 1-3 տարի | 4,073,911 |
| AFD-PROPARCO | ԱՄՆ դոլար | 4-5 տարի | 3,265,674 | 5 տարի | 4,086,086 |
| ResponsAbility Global Micro and SME Finance Fund | ԱՄՆ դոլար | 1-2 տարի | 1,208,920 | 2-3 տարի | 6,156,410 |
| ResponsAbility SICAV (Lux) | ԱՄՆ դոլար | 1-2 տարի | 3,324,529 | - | - |
| Covid-19 Emerging and Frontier Markets MSME Support Fund SCSp SICAV-RAIF | ԱՄՆ դոլար | 2-3 տարի | 1,999,046 | 3 տարի | 2,034,705 |
| EBRD | ՀՀ դրամ | 1-4 տարի | 3,622,938 | 2-3 տարի | 2,855,617 |
| DEG | ԱՄՆ դոլար | մինչև 1 տարի | 414,972 | 1-2 տարի | 1,271,628 |
| INCOFIN CVBA | ԱՄՆ դոլար | 1-2 տարի | 4,006,129 | 2-3 տարի | 6,126,170 |
| FMO | ԱՄՆ դոլար | 1-5 տարի | 12,519,585 | 1-2 տարի | 3,286,950 |
| FMO | ԵՎՐՈ | մինչև 1 տարի | 346,677 | 1-2 տարի | 1,123,843 |
| Blue Orchard MicrofinanceFund LLC | ԱՄՆ դոլար | 2-4 տարի | 6,053,674 | 3-4 տարի | 6,167,821 |
| Asian development Bank | ԱՄՆ դոլար | 1-2 տարի | 2,161,918 | 1-3 տարի | 3,969,013 |
| Microfinance Enhancement Facility S.A., SICAV-SIF | ԱՄՆ դոլար | մինչև 1 տարի | 1,010,382 | 1-2 տարի | 2,058,573 |

| | | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | | 31 դեկտեմբերի 2023թ. | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Արժույթ | Մարմանը մնացած ժամկետ | Հաշվե-կշռային արժեք | Մարմանը մնացած ժամկետ | Հաշվե-կշռային արժեք |
| Symbiotics SICAV II | ԱՄՆ դոլար | 1-3 տարի | 953,827 | 1-2 տարի | 723,766 |
| Symbiotics SICAV II | ՀՀ դրամ | 2-4 տարի | 1,615,975 | - | - |
| Symbiotics Sicav (Lux) | ԱՄՆ դոլար | 2-3 տարի | 1,294,488 | - | - |
| Symbiotics Sicav (Lux) | ՀՀ դրամ | 2-4 տարի | 2,713,663 | - | - |
| OFID/MSME/Climate/Green | ԱՄՆ դոլար | 4-5 տարի | 3,998,402 | - | - |
| FINSCA/MSE | ԱՄՆ դոլար | 2-3 տարի | 199,127 | - | - |
| BSTDB | ԱՄՆ դոլար | - | - | մինչև 1 տարի | 1,382,820 |
| MSME BSA | ԱՄՆ դոլար | - | - | մինչև 1 տարի | 3,018,062 |
| **Ընդամենը** | | | **53,700,903** | | **48,335,375** |

### Պարտադիր պայմանների խախտում

Բանկը պարտավոր է համապատասխանություն ապահովել վերոնշյալ փոխառու միջոցների գծով առկա ֆինանսական կովենանտների հետ: Այդ կովենանտները ներառում են սահմանված դրույքաչափերը, վարկ/կապիտալ հարաբերակցությունը և ֆինանսական գործունեությանն առնչվող մի շարք այլ տեղեկատվություն: Բանկի կողմից չի արձանագրվել այս դրույթներից որևէ մեկի խախտում 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (2023թ.՝ նույնպես):

## 25 Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|
| ***Իրավաբանական անձինք*** | | |
| Ընթացիկ/հաշվարկային հաշիվներ | 38,151,190 | 59,050,927 |
| Ժամկետային ավանդներ | 37,118,257 | 19,346,014 |
| | **75,269,447** | **78,396,941** |
| ***Ֆիզիկական անձինք*** | | |
| Ընթացիկ/հաշվարկային հաշիվներ | 36,100,354 | 36,547,548 |
| Ժամկետային ավանդներ | 79,983,218 | 68,997,834 |
| | **116,083,572** | **105,545,382** |
| **Ընդամենը պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ** | **191,353,019** | **183,942,323** |

Ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց ավանդներն ունեն հաստատուն տոկոսադրույքներ:

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ իրավաբանական/ֆիզիկական անձանց ընթացիկ (ժամկետային) ավանդներում ներառված են ավանդներ, որոնք հանդիսանում են ապահովածություն տրամադրված վարկերի, երաշխիքների և այլ պայմանական պարտավորությունների գծով համապատասխանաբար 5,387,090 հազար ՀՀ դրամ գումարով (2023թ. 2,788,823 հազար ՀՀ դրամ): Այդ ավանդների իրական արժեքը մոտ է դրանց հաշվեկշռային արժեքին:

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի ամենամեծ տաս հաճախորդների պարտավորությունների ընդհանուր գումարը (ներառյալ կապակցված անձինք, տե՛ս Ծանոթագրություն 32) կազմում է 43,336,759 հազար ՀՀ դրամ (2023թ. 50,228,108 հազար ՀՀ դրամ) կամ հաճախորդների ավանդների ընդհանուր գումարի 27.87% (2023թ. 27.3%):

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չի ունեցել իր հաճախորդների նկատմամբ պարտավորությունների մայր գումարի, տոկոսների չվճարումներ կամ այլ խախտումներ (2023թ.՝ նույնպես):

## 26 Թողարկված պարտքային արժեթղթեր

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը թողարկել է տոկոսային պարտատոմսեր հետևյալ պայմաններով.

| Թողարկման ամսաթիվ | Արժույթ | Մեկ պարտատոմսի արժեքը | Քանակ | % | Պարտատոմսի մարման ժամկետ | Ընդամենը անվանական արժեք |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 03.10.2022 | ՀՀ դրամ | 10,000 | 100,000 | 11.00 | 03.10.2025 | 1,000,000,000 |
| 03.10.2022 | ԱՄՆ դոլար | 100 | 75,000 | 5.00 | 03.10.2025 | 7,500,000 |
| 04.05.2022 | ՀՀ դրամ | 10,000 | 150,000 | 10.5 | 04.05.2025 | 1,500,000,000 |
| 04.05.2022 | ԱՄՆ դոլար | 100 | 50,000 | 5.25 | 04.05.2025 | 5,000,000 |
| 18.07.2023 | ՀՀ դրամ | 10,000 | 150,000 | 11.25 | 18.07.2026 | 1,500,000,000 |
| 18.07.2023 | ԱՄՆ դոլար | 100 | 50,000 | 5.00 | 18.07.2026 | 5,000,000 |
| 22.07.2024 | ՀՀ դրամ | 10,000 | 150,000 | 10.25 | 22.07.2027 | 1,500,000,000 |
| 22.07.2024 | ԱՄՆ դոլար | 100 | 35,000 | 5.00 | 22.07.2027 | 3,500,000 |

Տարվա ընթացքում Բանկը հետ չի գնել իր կողմից թողարկված որևէ պարտատոմս (2023թ.՝ նույնպես):

Հաշվետու ժամանակաշրջանում Բանկը չի ունեցել մայր գումարի, տոկոսների չվճարումներ կամ այլ խախտումներ (2023թ.՝ ոչինչ):

Բանկի կողմից թողարկված պարտատոմսերը գնանշված են և ցուցակված են Հայաստանի ֆոնդային բորսայում:

## 27 Ստորադաս փոխառություններ

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|
| Միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունից ստացված ստորադաս փոխառություն | 1,996,332 | 2,032,400 |
| Ֆիզիկական անձից ստացված ստորադաս փոխառություն | 597,066 | 609,385 |
| Կապակցված կողմից ստացված ստորադաս փոխառություններ | 3,511,433 | 7,037,709 |
| **Ընդամենը ստորադաս փոխառություն** | **6,104,831** | **9,679,494** |

Ստորադաս փոխառությունն իրենից ներկայացնում է երկարաժամկետ վարկային համաձայնագիր, որը Բանկի անվճարունակության դեպքում դասվում է երկրորդական Բանկի մնացած պարտավորությունների նկատմամբ՝ ներառյալ ավանդները և այլ պարտքային գործիքները:

Միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունից ստացված ստորադաս փոխառությունների մարման ժամկետ է սահմանված մինչև 2028թ.:

Ֆիզիկականական անձից ներգրաված ստորադաս փոխառությունների մարման ժամկետ է սահմանված մինչև 2029թ.:

Կապակցված կողմից ներգրաված ստորադաս փոխառություններից 6,892,566 հազ դրամ ուղղվել է բաժնետիրական կապիտալի համալրմանը:

Կապակցված կողմից ներգրաված ստորադաս փոխառությունների մարման ժամկետ է սահմանված մինչև 2031թ.:

Հաշվետու ժամանակաշրջանում Բանկը չի ունեցել մայր գումարի, տոկոսների չվճարումներ կամ այլ խախտումներ (2023թ.՝ ոչինչ):

## 28 Այլ պարտավորություններ

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|
| Աշխատակիցներին վճարվելիք հատուցումներ | 1,550,450 | 1,497,355 |
| Անհատների նկատմամբ պարտավորություններ | 987,483 | 479,638 |
| Բաժնետոմսերի թողարկման գծով ստացված կանխավճարներ | - | 168 |
| Վճարման ենթակա շահաբաժիններ | 584,961 | 541,207 |
| Վճարվելիք գումարներ | 66,944 | 59,878 |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ | 1,669,847 | 1,426,082 |
| **Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ** | **4,859,685** | **4,004,328** |
| | | |
| Վճարման ենթակա հարկեր, բացի շահութահարկից | 384,086 | 370,908 |
| Պահուստներ* | 67,641 | 19,270 |
| **Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ** | **451,727** | **390,178** |
| **Ընդամենը այլ պարտավորություններ** | **5,311,412** | **4,394,506** |

*Պահուստները ստեղծվել են ֆինանսական երաշխավորությունների գծով կորուստներից: Ֆինանսական երաշխավորությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունների վերաբերյալ վերլուծությունը տե'ս Ծանոթագրություն 30-ում:

### Վարձակալության գծով պարտավորություններ

Բանկը վարձակալության պայմանագրեր է կնքել մասնաճյուղերի և մեքենանաերի համար: Յուրաքանչյուր վարձակալություն արտացոլվել է ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում որպես օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ և վարձակալության գծով պարտավորություն: Բանկը դասակարգում է իր օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվները սեփական հիմնական միջոցների դասակարգմանը համահունչ (տե՛ս Ծանոթագրություն 21):

Ընդհանուր առմամբ յուրաքանչյուր վարձակալություն պարունակում է սահմանափակում, ըստ որի օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվը կարող է օգտագործել միայն Բանկը, քանի դեռ առկա չէ ակտիվը այլ կողմի տրամադրելու պայմանագրային իրավունք: Վարձակալությունները կամ չեղյալ չհայտարարվող են, կամ կարող են չեղյալ հայտարարվել՝ միայն առաջացնելով նշանակալի դադարեցման վճար: Որոշ վարձակալություններ պարունակում են հիմքում ընկած ակտիվը անմիջապես վարձակալության ժամկետի ավարտին ձեռք բերելու կամ վարձակալության ժամկետը երկարացնելու հնարավորություն: Բանկին արգելված է վաճառել կամ գրավադրել վարձակալված հիմքում ընկած ակտիվները: Բանկը պետք է այդ գույքերը պահպանի բարեկարգ վիճակում (վերանորոգված) և վարձակալության ավարտին գույքը վերադարձնի իր սկզբնական վիճակով:

Ստորև ներկայացված է հաշվետու ժամանակաշրջանում վարձակալության գծով պարտավորությունների շարժը.

| | 2024թ. | 2023թ. |
|---|---|---|
| Հունվարի 1-ի դրությամբ | 1,426,082 | 1,475,813 |
| Ավելացում | 54,589 | 45,850 |
| Վերաչափում | 1,074,074 | 773,423 |
| Դադարեցում | - | (25,133) |
| Տոկոսի կուտակում | 179,048 | 157,659 |
| Վճարումներ | (1,063,946) | (1,001,530) |
| **Ընդամենը վարձակալության գծով պարտավորություններ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **1,669,847** | **1,426,082** |

2024թ. ՖՀՄՄ 16-ի համաձայն ճանաչված վարձակալության գծով պարտավորությունների նկատմամբ կիրառված միջին կշռված տոկոսադրույքը կազմում է 10.65% (2023թ.՝ 10.25%):

Վարձակալության գծով պարտավորությունները ապահովագրված են համապատասխան հիմքում ընկած ակտիվներով: 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ վարձակալաության գծով չզեղչված պարտավորությունների ժամկետային վերլուծությունը արտացոլված է Ծանոթագրություն 36.3-ում:

## 29 Սեփական կապիտալ

2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի հայտարարված, վճարված և գրանցված բաժնետիրական կապիտալը կազմել է 31,578,015 հազար ՀՀ դրամ: Համաձայն Բանկի կանոնադրության, վճարված բաժնետիրական կապիտալը կազմված է թվով 12,119,719 սովորական բաժնետոմսերից՝ յուրաքանչյուրը 2,080 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով և 424,600 արտոնյալ հաստատագրված բաժնետոմսերից՝ յուրաքանչյուրը 15,000 դրամ անվանական արժեքով:

Բանկի բաժնետերերն են.

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | | 31 դեկտեմբերի 2023թ. | |
|---|---|---|---|---|
| | Վճարված բաժնետիրական կապիտալ | Բաժնեմասը վճարված կապիտալում % | Վճարված բաժնետիրական կապիտալ | Բաժնեմասը վճարված կապիտալում % |
| Սարիբեկ Սուքիասյան | 10,485,715 | 33.21 | 9,836,884 | 34.97 |
| Խաչատուր Սուքիասյան | 4,638,533 | 14.69 | 4,638,533 | 16.49 |
| Էդուարդ Սուքիասյան | 4,479,677 | 14.19 | 3,432,828 | 12.20 |
| Արիկ Սուքիասյան | 1,734,735 | 5.49 | 292,545 | 1.04 |
| Ռոբերտ Սուքիասյան | 206,569 | 0.65 | 205,040 | 0.73 |
| ՋՌԼ Բետալիգունգս ԱԳ | 1,427,171 | 4.52 | 1,427,171 | 5.07 |
| Այլ բաժնետերեր | 8,605,615 | 27.25 | 8,299,239 | 29.50 |
| | **31,578,015** | **100** | **28,132,240** | **100** |

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի կողմից հետ գնված բաժնետոմսեր չեն եղել:

Սովորական բաժնետոմսերի բաժնետերերը ունեն մեկ ձայնի իրավունք Բանկի տարեկան և ընդհանուր ժողովներում և իրավունք ստանալու շահաբաժին:

2024թ. Բանկը համալրել է բաժնետիրական կապիտալը՝ թողարկելով է 3,445,775 հազար ՀՀ դրամի սովորական բաժնետոմսեր (2023թ.՝ 1,480,172 հազար ՀՀ դրամի սովորական բաժնետոմսեր):

Բանկի բաժնետիրական կապիտալի ավելացումը իրականացվել է բաժնետերերի կողմից ՀՀ դրամով և նրանք իրավունք ունեն ստանալ շահաբաժին և բաշխել շահույթը ՀՀ դրամով: Արտոնյալ բաժնետոմսերը չունեն ձայնի իրավունք և ունեն երաշխավորված տարեկան շահաբաժին ոչ պակաս, քան իրենց անվանական արժեքի 14% չափով՝ յուրաքանչյուր բաժնետոմսի համար:

Արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով ֆինանսական հաշվետվություններում 2024թ. հայտարարված և վճարված շահաբաժինների գումարը կազմում է 894,103 հազար ՀՀ դրամ (2023թ. ՝ 891,660 հազար ՀՀ դրամ) (տե՛ս Ծանոթագրություն 4.16):

Սովորական բաժնետոմսերի գծով ֆինանսական հաշվետվություններում 2024թ. հայտարարված և վճարված շահաբաժինների գումարը կազմում է 445,583 հազար ՀՀ դրամ (2023թ. ՝ 300,257 հազար ՀՀ դրամ), որը վճարվել է 2023թ. ֆիանասկան արդյունքների հիման վրա:

Բաշխման ենթակա Բանկի պահուստները սահմանափակվում են կուտակված շահույթով՝ հաշվարկված համաձայն ՀՀ օրենսդրության: Բաշխման ոչ ենթակա միջոցները ներկայացված են գլխավոր պահուստով, որը ստեղծված է համաձայն ՀՀ օրենսդրության պահանջների՝ ընդհանուր բանկային ռիսկերը, ներառյալ հնարավոր կորուստները և այլ չնախատեսված ռիսկերը և ծախսերը փոխհատուցելու նպատակով: Պահուստը ստեղծվել է համաձայն Բանկի կանոնադրության, որը նախատեսում է պահուստի ստեղծում այդ նպատակների համար ոչ պակաս քան հաշվապահական հաշվառման հաշիվներում արտացոլված բաժնետիրական կապիտալի 15%-ի չափով:

## 30 Փոխատվության հանձնառություններ և ֆինանսական երաշխավորություններ

Իր գործունեության ընթացքում Բանկը տրամադրում է իր հաճախորդներին հետհաշվեկշռային ռիսկ պարունակող ֆինանսական գործիքներ: Նշված ֆինանսական գործիքները, որոնք ունեն պարտքային ռիսկի տարբեր մակարդակներ, չեն արտացոլվում ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվության մեջ:

Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ անվանական կամ պայմանագրային գումարները հետևյալն են.

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|
| Չօգտագործված վարկային գծեր | 2,518,236 | 941,322 |
| Տրամադրված երաշխիքներ | 13,237,505 | 14,126,256 |
| **Ընդամենը պարտքային ռիսկ պարունակող պարտավորություններ** | **15,755,741** | **15,067,578** |

Փոխատվության հանձնառությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստները ներառված են հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների պահուստներում (տե՛ս Ծանոթագրություն 19-ում):

Ֆինանսական երաշխավորությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների փոփոխությունները ներկայացվում են այլ պարտավորություններում, որոնց գծով վերլուծությունը ներկայացված է ստորև՝

| | 2024թ. | | 2023թ. | |
|---|---|---|---|---|
| | Փուլ 1 | Ընդամենը | Փուլ 1 | Ընդամենը |
| Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ հունվարի 1-ի դրությամբ | 19,270 | 19,270 | 103,386 | 103,386 |
| Կորուստների գծով պահուստների զուտ վերաչափում | 48,371 | 48,371 | (84,116) | (84,116) |
| **Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **67,641** | **67,641** | **19,270** | **19,270** |

Երաշխիքների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստները ներառված են «Այլ պարտավորություններում» (տե՛ս Ծանոթագրություն 28-ում):

Կապիտալ բնույթի պարտավորությունների վերաբերյալ տեղեկատվությունը բացահայտված է Ծանոթագրություններ 21, 22):

# 31 Պայմանականություններ

## Իրավական և հարկային պարտավորություններ

Հայաստանում հարկային համակարգը համեմատաբար նոր է, և նրան բնորոշ է օրենսդրության, պաշտոնական հայտարարությունների և դատարանի որոշումների հաճախակի փոփոխությունները, որոնք երբեմն անհասկանալի են, հակասական և ենթակա տարբեր մեկնաբանությունների: Հարկերը ենթակա են ստուգման և ուսումնասիրման հարկային մարմինների կողմից, որոնք իրավասու են կիրառել տույժեր և տուգանքներ: Հարկային օրենսդրության խախտման դեպքում, հարկային մարմինների կողմից չի կարող կիրառվել հավելյալ հարկերի պարտադրումներ, տույժեր և տուգանքներ, ավելի քան ստուգման նախորդող հաշվետու 3 տարիների համար:

Այս հանգամանքները Հայաստանում կարող են առաջացնել հարկային ռիսկեր, որոնք ավելի զգալի են քան այլ երկներում: Ղեկավարությունը համոզված է, որ պատշաճ կերպով կատարել է իր հարկային պարտավորությունները, հիմնվելով Հայաստանում կիրառվող հարկային օրենսդրության, պաշտոնական հայտարարությունների և դատարանի որոշումների իր մեկնաբանությունների վրա: Այնուամենայնիվ, համապատասխան մարմինների մեկնաբանությունները կարող են տարբերվել, և եթե ղեկավար մարմիններին հաջողվի հարկադրել իրենց մեկնաբանությունները, ապա այս ֆինանսական հաշվետվությունների վրա ազդեցությունը կարող է էական լինել:

Ղեկավարությունը համոզված է, որ Բանկն իր գործունեությունը ծավալում է օրենսդրությամբ նախատեսված պահանջների շրջանակներում, և ամբողջությամբ կատարել է իր հարկային պարտավորությունները:

Բանկին ներկայացվող դատական հայցերի առումով Բանկի ղեկավարությունը համոզված է, որ դրանց հետևանքով առաջացող պարտավորությունները էական ազդեցություն չեն ունենա Բանկի ֆինանսական վիճակի կամ ապագա գործառնությունների արդյունքների վրա:

## Ապահովագրություն

Հայաստանում ապահովագրության ոլորտը գտնվում է զարգացման փուլում, և այլ երկրներին հատուկ բազմաթիվ ապահովագրության ձևաչափեր հիմնականում դեռևս կիրառելի չեն: Բանկը նախատեսում է իր գործունեության դադարեցմանը, ինչպես նաև իր գույքի կամ գործունեության հետ կապված ապահովագրական դեպքերի ժամանակ առաջացող գույքի և շրջակա միջավայրի վնասի՝ երրորդ կողմի նկատմամբ պարտավորությանը վերաբերող մասնակի ապահովագրություն: Քանի դեռ Բանկը չի նախատեսել ամբողջական ապահովագրություն, առկա է ռիսկ, որ որոշակի ակտիվների կորուստը կամ ոչնչացումը կարող է ունենալ բացասական ազդեցություն Բանկի գործունեության և ֆինանսական վիճակի վրա:

Այնուամենայնիվ, 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, Բանկին սեփականության իրավունքով պատկանող գլխամասային շենքը և մասնաճյուղերը, փոխադրամիջոցներն ապահովագրված են: Բանկն ունի նաև ապահովագրություն բանկային ընդհանուր պարտավորվածությունների, էլեկտրոնային, համակարգչային հանցագործությունների և մասնագիտական պատասխանատվության համար:

# 32 Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ

Համաձայն ՀՀՄՍ 24 «Կապակցված կողմերի բացահայտում» կողմերը համարվում են կապակցված, եթե նրանցից մեկը կարող է վերահսկել մյուսին կամ նշանակալի ազդեցություն ունենալ մյուսի վրա՝ ֆինանսական և գործառնական որոշումներ կայացնելիս: Ներկայացվող հաշվետվությունների առումով Բանկի կապակցված կողմերն են՝ նրա բաժնետերերը, ղեկավար անձնակազմի անդամները, ինչպես նաև նրանց հետ կապակցված անձիք և նրանց կողմից վերահսկվող կազմակերպությունները:

Բանկի ուղղակի նշանակալից մասնակից է հանդիսանում Սուքիասյանների ընտանիքը, որը և իրականացնում է Բանկի վերահսկողությունը:

Բանկն իր գործունեության ընթացքում ներգրավված է լինում կապակցված կողմերի հետ մի շարք գործարքներում: Այդ գործարքները ներառում են վարկերը, ավանդները և այլն: Նշված գործարքները իրականացվել են՝ շուկայում գործող պայմաններից և տոկոսադրույքներից ելնելով:

Գործարքների ծավալները, մնացորդները տարվա վերջի դրությամբ և տարվա եկամուտ և ծախսերը հետևյալն են.

| | 2024թ. | | 2023թ. | |
|---|---|---|---|---|
| | Բաժնետերեր և կապակցված կողմեր | Ղեկավար անձնակազմը և կապակցված կողմեր | Բաժնետերեր և կապակցված կողմեր | Ղեկավար անձնակազմը և կապակցված կողմեր |
| ***Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվություն*** | | | | |
| ***Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ*** | | | | |
| Վարկի մնացորդը 1 հունվարի դրությամբ, համախառն | 7,383,299 | 427,628 | 6,895,807 | 418,212 |
| Տարվա ընթացքում տրամադրված վարկեր | 2,539,039 | 507,310 | 3,268,289 | 1,432,483 |
| Տարվա ընթացքում մարված վարկեր | (2,704,968) | (369,076) | (2,780,797) | (1,423,067) |
| Վարկի մնացորդը դեկտեմբերի 31 դրությամբ, համախառն | 7,217,370 | 565,862 | 7,383,299 | 427,628 |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (39,308) | (661) | (10,008) | (1,860) |
| **Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **7,178,062** | **565,201** | **7,373,291** | **425,768** |
| ***Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ*** | | | | |
| Հունվարի 1-ի դրությամբ | 276,953 | - | 227,716 | - |
| Տարվա ընթացքում ստացված | 15,202,814 | - | 14,320,652 | - |
| Տարվա ընթացքում վճարված | (15,007,263) | - | (14,271,415) | - |
| **Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **472,504** | **-** | **276,953** | **-** |
| ***Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ*** | | | | |
| Հունվարի 1-ի դրությամբ | 3,371,080 | 705,520 | 3,489,963 | 598,712 |
| Տարվա ընթացքում ստացված ավանդներ | 50,871,544 | 3,957,372 | 39,195,334 | 3,480,660 |
| Տարվա ընթացքում վճարված ավանդներ | (53,406,110) | (3,826,521) | (39,314,217) | (3,373,852) |
| **Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **836,514** | **836,371** | **3,371,080** | **705,520** |

| | 2024թ. | | 2023թ. | |
|---|---|---|---|---|
| | Բաժնետերեր և կապակցված կողմեր | Ղեկավար անձնակազմը և կապակցված կողմեր | Բաժնետերեր և կապակցված կողմեր | Ղեկավար անձնակազմը և կապակցված կողմեր |
| ***Սփորադաս փոխառություններ*** | | | | |
| Հունվարի 1-ի դրությամբ | 7,038,020 | - | 1,407,315 | - |
| Տարվա ընթացքում ստացված փոխառություններ | 3,777,467 | - | 6,685,086 | - |
| Տարվա ընթացքում վճարված փոխառություններ | (7,304,055) | - | (1,054,381) | - |
| **Մնացորդը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **3,511,432** | **-** | **7,038,020** | **-** |
| **Թողարկված պարտքային արժեթղթեր** | **-** | **185,259** | **-** | **144,532** |
| **Տրամադրված երաշխիքներ** | **274,580** | **-** | **98,652** | **-** |
| ***Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ Ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվություն*** | | | | |
| Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ | 732,784 | 46,788 | 694,139 | 46,538 |
| Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր | 551,555 | 44,939 | 498,567 | 36,573 |
| (Պարտքային կորուստների գծով ծախս)/ծախսի հակադարձում | (29,300) | 1,199 | 39,870 | (661) |
| Գովազդային ծախսեր | 45,900 | - | 52,500 | - |
| Ապահովագրության գծով ծախսեր | 229,807 | - | 180,239 | - |
| Ֆինանսական վարձակալության գծով ծախսեր | 527,366 | - | 456,001 | - |
| Գործուղման ծախսեր | 53,769 | 7,680 | 12,471 | 19,470 |
| Այլ ծախսեր | 781,538 | 13,240 | 891,513 | 15,717 |

Բանկի հետ կապված անձանց տարվա ընթացքում տրամադրված վարկերը վճարման են ենթակա 1-ից 20 տարիների ընթացքում և դրանց տոկոսադրույքը կազմում է 5.0-21.5%:

Ղեկավար անձնակազմի գծով կատարված փոխհատուցումները հետևյալն են.

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|
| Աշխատավարձ և պարգևատրումներ | 1,128,051 | 1,121,777 |
| **Ընդամենը ղեկավար անձնակազմի գծով կատարված փոխհատուցումներ** | **1,128,051** | **1,121,777** |

# 33 Իրական արժեքի չափումը

Ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ակտիվներն ու պարտավորությունները ներկայացվում են համաձայն իրական արժեքի հիերարխիայի: Այս հիերարխիան բաժանում է ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ակտիվներն ու պարտավորությունները երեք մակարդակների՝ հիմք ընդունելով դրանց իրական արժեքի չափման ժամանակ օգտագործված գործիքների նշանակալիությունը: Իրական արժեքի հիերարխիան ունի հետևյալ երեք մակարդակները՝

Մակարդակ 1 - նույն ակտիվների և պարտավորությունների գծով ակտիվ շուկաներում գնանշվող գները (չճշգրտված).

Մակարդակ 2- Մակարդակ 1-ում ներառված գնանշվող գներից տարբեր այլ ելակետային տվյալներ, որոնք ակտիվի և պարտավորության համար դիտարկելի են ուղղակիորեն (այսինքն՝ որպես գներ) և թե՝ անուղղակիորեն (այսինքն՝ գների հիման վրա ստացվող):

Մակարդակ 3 - ակտիվի կամ պարտավորության գծով ելակետային տվյալներ, որոնք հիմնված չեն դիտարկվող շուկայական տվյալների վրա (ոչ դիտարկելի ելակետային տվյալներ):

## 33.1 Իրական արժեքով չչափվող ֆինանսական գործիքներ

Ստորև բերված աղյուսակը ներկայացնում է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքը, որոնք ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում չեն չափվել իրենց իրական արժեքով և ըստ մակարդակի վերլուծում է դրանք իրական արժեքի հիերարխիայում, թե իրական արժեքի չափումը որ դասում է դասակարգված:

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Մակարդակ 1 | Մակարդակ 2 | Մակարդակ 3 | Ընդամենը իրական արժեք | Ընդամենը հաշվեկշռային արժեք |
| ***Ֆինանսական ակտիվներ*** | | | | | |
| Դրամական միջոցներ | - | 63,820,315 | - | 63,820,315 | 63,820,315 |
| Պահանջներ ֆինանսական կազմակեպությունների նկատմամբ | - | 6,800,474 | - | 6,800,474 | 6,800,474 |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր | - | 14,217,780 | - | 14,217,780 | 14,217,780 |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ | - | 340,840,294 | - | 340,840,294 | 342,101,456 |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր՝ ներառյալ գրավադրվածները | - | 63,171,648 | - | 63,171,648 | 63,420,330 |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ | - | 89,019 | - | 89,019 | 89,019 |

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Մակարդակ 1 | Մակարդակ 2 | Մակարդակ 3 | Ընդամենը իրական արժեք | Ընդամենը հաշվեկշռային արժեք |
| ***Ֆինանսական պարտավորություններ*** | | | | | |
| Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | - | 168,098,604 | - | 168,098,604 | 168,098,604 |
| Հետգնման պայմանագրեր | - | 63,046,386 | - | 63,046,386 | 63,046,386 |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ | - | 190,498,678 | - | 190,498,678 | 191,353,019 |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր | - | 13,871,755 | - | 13,871,755 | 14,115,869 |
| Ստորադաս փոխառություններ | - | 6,104,831 | - | 6,104,831 | 6,104,831 |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ | - | 1,669,847 | - | 1,669,847 | 1,669,847 |
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ | - | 3,189,838 | - | 3,189,838 | 3,189,838 |

| | 31 դեկտեմբերի 2023թ. | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Մակարդակ 1 | Մակարդակ 2 | Մակարդակ 3 | Ընդամենը իրական արժեք | Ընդամենը հաշվեկշռայի ն արժեք |
| ***Ֆինանսական ակտիվներ*** | | | | | |
| Դրամական միջոցներ | - | 71,569,185 | - | 71,569,185 | 71,569,185 |
| Պահանջներ ֆինանսական կազմակեպությունների նկատմամբ | - | 5,926,385 | - | 5,926,385 | 5,926,385 |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր | - | 12,464,832 | - | 12,464,832 | 12,464,832 |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ | - | 290,453,818 | - | 290,453,818 | 291,399,069 |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր՝ ներառյալ գրավադրվածները | | 36,516,570 | - | 36,516,570 | 38,291,396 |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ | - | 102,561 | - | 102,561 | 102,561 |

| | 31 դեկտեմբերի 2023թ. | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Մակարդակ 1 | Մակարդակ 2 | Մակարդակ 3 | Ընդամենը իրական արժեք | Ընդամենը հաշվեկշռայի ն արժեք |
| ***Ֆինանսական պարտավորություններ*** | | | | | |
| Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | - | 158,676,902 | - | 158,676,902 | 158,676,902 |
| Հետգնման պայմանագրեր | - | 34,127,375 | - | 34,127,375 | 34,127,375 |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ | - | 182,340,469 | - | 182,340,469 | 183,942,323 |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր | - | 11,103,870 | - | 11,103,870 | 11,295,283 |
| Ստորադաս փոխառություններ | - | 9,679,494 | - | 9,679,494 | 9,679,494 |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ | - | 1,426,082 | - | 1,426,082 | 1,426,082 |
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ | - | 2,578,246 | - | 2,578,246 | 2,578,246 |

## Պահանջներ և պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

Մեկ ամիս մարման ժամկետ ունեցող ակտիվների և պարտավորությունների համար, հաշվեկշռային արժեքը մոտավոր արտացոլում է իրական արժեքը, քանի որ այս ֆինանսական գործիքների մարման ժամկետները բավականին կարճ են: Մեկ ամսից ավելի մարման ժամկետ ունեցող ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքը սահմանվում է ակնկալվող ապագա դրամական միջոցների հոսքերի հաշվարկից ելնելով և զեղչվում է տարվա վերջի դրությամբ գործող համապատասխան տոկոսադրույքներով, որոնք հիմնականում համընկնում են գործող տոկոսադրույքներին:

## Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ

Փոփոխվող դրույքաչափերով գործիքների իրական արժեքը հավասար է նրանց հաշվեկշռային արժեքին: Այն միջոցների գնահատված իրական արժեքները, որոնք ունեն ֆիքսված տոկոսադրույք, սահմանվում են ելնելով ակնկալվող ապագա դրամական միջոցների հոսքերի հաշվարկից, որոնք զեղչվում են նման պարտքային ռիսկ և մարման ժամկետ ունեցող գործիքների ընթացիկ տոկոսադրույքներով: Կիրառվելիք տոկոսադրույքերը կախված են վարկառուի պարտքային ռիսկից և տատանվում են 3% մինչև 24% տարեկան (2023թ. 3% մինչև 24% տարեկան):

Արժեզրկված վարկերի իրական արժեքը հաշվարկվում է գրավի առարկայի վաճառքից ակնկալվող դրամական միջոցների հոսքերի հիման վրա: Գրավի առարկայի արժեքը հիմնված է անկախ, մասնագիտական որակավորում ունեցող գույքի գնահատողի իրականացրած գնահատումների վրա:

## Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքը հիմնված է շուկայում գործող տոկոսադրույքների վրա: Այն արժեթղթերի իրական արժեքը, որոնց վերաբերյալ բացակայում են գնանշումները, հիմնված են ակնկալվող ապագա դրամական միջոցների հոսքերի հաշվարկի վրա, որոնք զեղչվում են տարվա վերջին շուկայում գործող տոկոսադրույքներով, որոնք հիմնականում համընկնում են գործող տոկոսադրույքերին:

## Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ

Ֆինանսական կազմակերպությունների և հաճախորդների ավանդների իրական արժեքը գնահատվում է օգտագործելով զեղչված դրամական միջոցների հոսքերի մեթոդը, կիրառելով նմանատիպ մարման ժամկետ ունեցող ավանդների համար առաջարկվող դրույքաչափերը: Ցպահանջ վճարվելիք ավանդների իրական արժեքը հաշվետու ամսաթվին վճարվելիք գումարն է:

### Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

Ֆիքսված և չգնանշվող տոկոսադրույքներով փոխառությունների գնահատված իրական արժեքը սահմանվում է, ելնելով ակնկալվող ապագա դրամական հոսքերի հաշվարկից, որոնք զեղչվում են նմանատիպ մարման ժամկետ ունեցող նոր պարտքային գործիքների տոկոսադրույքներով:

### Թողարկված պարտքային արժեթղթեր

Թողարկված պարտքային արժեթղթերի գնահատված իրական արժեքը սահմանվում է, ելնելով ակնկալվող ապագա դրամական միջոցների հոսքերի հաշվարկից, որոնք զեղչվում են տարվա վերջի դրությամբ գործող համապատասխան տոկոսադրույքներով, որոնք հիմնականում համընկնում են գործող տոկոսադրույքներին:

## 33.2 Իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Մակարդակ 1** | **Մակարդակ 2** | **Մակարդակ 3** | **Ընդամենը** |
| ***Ֆինանսական ակտիվներ*** | | | | |
| Պետական պարտատոմսեր | - | 13,180,701 | - | 13,180,701 |
| Բաժնային գործիքներ | - | - | 406,225 | 406,225 |
| **Ընդամենը** | **-** | **13,180,701** | **406,225** | **13,586,926** |
| ***Ֆինանսական պարտավորություններ*** | | | | |
| Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ | - | 119,575 | - | 119,575 |
| **Ընդամենը** | **-** | **119,575** | **-** | **119,575** |
| **Զուտ իրական արժեք** | **-** | **13,061,126** | **406,225** | **13,467,351** |

| | 31 դեկտեմբերի 2023թ. | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Մակարդակ 1** | **Մակարդակ 2** | **Մակարդակ 3** | **Ընդամենը** |
| ***Ֆինանսական ակտիվներ*** | | | | |
| Պետական պարտատոմսեր | - | 21,802,075 | - | 21,802,075 |
| Բաժնային գործիքներ | - | - | 112,257 | 112,257 |
| Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ | - | 1,326 | - | 1,326 |
| **Ընդամենը** | **-** | **21,803,401** | **112,257** | **21,915,658** |
| ***Ֆինանսական պարտավորություններ*** | | | | |
| Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ | - | 15,184 | - | 15,184 |
| **Ընդամենը** | **-** | **15,184** | **-** | **15,184** |
| **Զուտ իրական արժեք** | **-** | **21,788,217** | **112,257** | **21,900,474** |

Իրական արժեքի չափման մեթոդները և գնահատման մեխանիզմը չեն փոփոխվել նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի համեմատությամբ:

### Չգնանշվող պարտքային արժեթղթեր

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող չգնանշվող պարտքային արժեթղթերի իրական արժեքը չափվում է գնահատման մեթոդների միջոցով՝ կիրառելով տվյալ պահին գործող շուկայական տոկոսադրույքները ֆինանսական գործիքների ապագա դրամական հոսքերը զեղչելու նպատակով:

### Չգնանշվող բաժնային գործիքներ

Բանկը չգնանշվող բաժնային գործիքների իրական արժեքը որոշելու համար օգտագործում է շուկայական և եկամտային մոտեցումների համադրությունը: Շուկայական և եկամտային մոտեցումները ոչ հրապարակային բաժնային գործիքների գնահատմանը բնորոշ մեթոդներ են: Շուկայական մոտեցման համաձայն՝ Բանկն օգտագործում է գները և նույնական կամ համադրելի արժեթղթերով շուկայական գործարքներից հավաքված այլ համապատասխան տեղեկատվություն: Եկամտային մոտեցման ներքո ապագա գումարները վերափոխվում են մեկ ներկա գումարի (օրինակ՝ զեղչված դրամական հոսքերի մոդել): Շուկայական մոտեցումը համարվում է նախընտրելի, քանի որ հիմնական օգտագործվող տեղեկատվությունը, որպես կանոն, դիտարկելի է:

### Ածանցյալներ

Երբ ածանցյալները շրջանառվում են կա՛մ բորսայում, կա՛մ բորսայից դուրս, Բանկը օգտագործում է հաշվետու ամսաթվի դրությամբ փակման գինը: Այս պայմանագրերի իրական արժեքները գնահատվում են՝ օգտագործելով այն գնահատման մեխանիզմը, որը առավելագույնս մեծացնում է դիտարկելի շուկայի գործիքների օգտագործումը: Բանկի կողմից ներդրվող ածանցյալների մեծամասնությունը ներառված է 2-րդ մակարդակում և բաղկացած է արտարժութային սվոպ և այլ պայմանագրերից:

## 33.3 Ոչ ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի չափումը

Բանկի հիմնական գույքային ակտիվների իրական արժեքը հաշվարկվում է գնահատումների հիման վրա՝ իրականացված անկախ, մասնագիտական որակավորում ունեցող գույքի գնահատողների կողմից: Նշանակալի ելակետային տվյալները և ենթադրությունները մշակվում են համաձայն ղեկավարության հետ սերտ խորհրդակցության: Գնահատման գործընթացները և իրական արժեքի փոփոխությունները վերանայվում են տնօրենների խորհրդի կողմից յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվին:

Գնահատումը իրականացվել է կիրառելով համեմատական, ծախսային և եկամտային մեթոդները, որոնք արտացոլում են նմանատիպ գույքերի վերջին շուկայական գործարքների գները և ներառում են վերոնշյալ հողին հատուկ գործոնների ճշգրտումներ, այդ թվում հողամասի չափը, գտնվելու վայրը, գրավադրումը և ներկայիս օգտագործումը և այլն:

Հողը և շենքերը վերագնահատվել են 2023 թվականի մայիսին:

Նշանակալի չդիտարկվող ներդրումը՝ վերոնշյալ հողին հատուկ գործոնների ճշգրտումն է: Այս ճշգրտումների ծավալն ու ուղղությունը կախված է դիտարկվող շուկայում նմանատիպ գույքի գործարքների քանակից և բնույթից, որոնք կիրառվում են որպես գնահատման մեկնարկային կետ: Չնայած նրան, որ այս ելակետային տվյալը սուբյեկտիվ դատողություն է, ղեկավարությունը գտնում է, որ ողջամտորեն հնարավոր այլընտրանքային ենթադրությունները նյութապես ազդեցություն չեն ունենա ընդհանուր գնահատման վրա:

# 34 Ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների հաշվանցում

Իր գործունեության ընթացքում Բանկը ֆինանսական գործիքների հետ իրականացնում է տարբեր գործառնություններ, որոնք կարող են ներկայացվել զուտ արժեքով, եթե գոյություն ունի օրենսդրորեն հաստատված իրավունք իրականացնելու հաշվառված գումարների հաշվանցում, ինչպես նաև մտադրություն իրականացնելու հաշվանցում կամ միաժամանակ իրացնելու ակտիվը և մարելու պարտավորությունը:

Ստորև բերված աղյուսակը ներկայացնում է ֆինանսական ակտիվներն ու ֆինանսական պարտավորությունները, որոնք հաշվանցված են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվության մեջ, կամ ենթակա են կատարման համաձայն հաշվանցման գլխավոր համաձայնագրի կամ համանման պայմանագրերի, որը ներառում է նմանատիպ ֆինանսական գործիքները, անկախ այն բանից, դրանք հաշվանցվել են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետության մեջ թե ոչ:

| | | | | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Կապակցված գումարներ, որոնց գծով ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցում չի իրականացվել | | |
| | Ճանաչված ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների ամախառն գումար | Ճանաչված ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների համախառն գումար՝ հաշվանցված ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում | Ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների զուտ գումար՝ ներկայացված ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում | Ֆինանսական գործիքներ | Ստացված դրամական ապահովում | Զուտ |
| ***Ֆինանսական ակտիվներ*** | | | | | | |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր (Ծանոթագրություն 18) | 14,244,938 | - | 14,244,938 | - | 15,327,826 | 1,082,888 |
| **Ընդամենը** | **14,244,938** | **-** | **14,244,938** | **-** | **15,327,826** | **1,082,888** |
| ***Ֆինանսական պարտավորություններ*** | | | | | | |
| Հետգնման պայմանագրեր (Ծանոթագրություն 18, 20) | 63,046,386 | - | 63,046,386 | 67,011,458 | - | (3,965,072) |
| **Ընդամենը** | **63,046,386** | **-** | **63,046,386** | **67,011,458** | **-** | **(3,965,072)** |

| | | | | 31 դեկտեմբերի 2023թ. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Կապակցված գումարներ, որոնց գծով ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցում չի իրականացվել | | |
| | Ճանաչված ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների ամախառն գումար | Ճանաչված ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների ամախառն գումար՝ հաշվանցված ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում | Ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների զուտ գումար՝ ներկայացված ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում | Ֆինանսական գործիքներ | Ստացված դրամական ապահովում | Զուտ |
| ***Ֆինանսական ակտիվներ*** | | | | | | |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր (Ծանոթագրություն 18) | 12,558,183 | - | 12,558,183 | - | 13,342,439 | 784,256 |
| **Ընդամենը** | **12,558,183** | **-** | **12,558,183** | **-** | **13,342,439** | **784,256** |
| ***Ֆինանսական պարտավորություններ*** | | | | | | |
| Հետգնման պայմանագրեր (Ծանոթագրություն 18, 20) | 34,127,375 | - | 34,127,375 | 36,882,318 | - | (2,754,943) |
| **Ընդամենը** | **34,127,375** | **-** | **34,127,375** | **36,882,318** | **-** | **(2,754,943)** |

## 35 Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետային վերլուծություն

Հետևյալ աղյուսակը ներկայացնում է ֆինանսական ակտիվները և պարտավորություններն ըստ սպասվելիք մարման ժամկետների: Բանկի չզեղչված պայմանագրային պարտավորությունների մասին տեղեկատվությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 36.3-ում:

**31 դեկտեմբերի 2024թ.**

| | Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս | 1-ից մինչև 12 ամիս | Մինչև 12 ամիս, ենթահանրագումար | 1-ից 5 տարի | 5 տարուց ավելի | 12 ամսից ավելի, ենթահանրագումար | Ընդամենը |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ***Ակտիվներ*** | | | | | | | |
| Դրամական միջոցներ | 63,820,315 | - | 63,820,315 | - | - | - | 63,820,315 |
| Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | 3,332,050 | 932,934 | 4,264,984 | 7,990 | 2,527,500 | 2,535,490 | 6,800,474 |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր | 14,217,780 | - | 14,217,780 | - | - | - | 14,217,780 |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ | 8,766,169 | 72,364,908 | 81,131,077 | 160,362,501 | 100,607,878 | 260,970,379 | 342,101,456 |
| Ներդրումային արժեթղթեր | | | | | | | |
| - Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր՝ ներառյալ գրավադրվածները | 12,573,291 | 409,383 | 12,982,674 | 198,027 | 406,225 | 604,252 | 13,586,926 |
| - Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր՝ ներառյալ գրավադրվածները | 54,333,452 | 769,013 | 55,102,465 | - | 8,317,865 | 8,317,865 | 63,420,330 |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ | 74,098 | 14,921 | 89,019 | - | - | - | 89,019 |
| | **157,117,155** | **74,491,159** | **231,608,314** | **160,568,518** | **111,859,468** | **272,427,986** | **504,036,300** |
| ***Պարտավորություններ*** | | | | | | | |
| Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ | 119,575 | - | 119,575 | - | - | - | 119,575 |
| Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | 13,940,301 | 48,803,994 | 62,744,295 | 90,088,578 | 15,265,731 | 105,354,309 | 168,098,604 |
| Հետգնման պայմանագրեր | 63,046,386 | - | 63,046,386 | - | - | - | 63,046,386 |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ | 75,777,615 | 78,194,198 | 153,971,813 | 36,862,040 | 519,166 | 37,381,206 | 191,353,019 |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր | 220,410 | 7,563,301 | 7,783,711 | 6,332,158 | - | 6,332,158 | 14,115,869 |
| Ստորադաս փոխառություններ | 29,575 | 19,118 | 48,693 | 2,572,135 | 3,484,003 | 6,056,138 | 6,104,831 |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ | 72,437 | 718,785 | 791,222 | 794,219 | 84,406 | 878,625 | 1,669,847 |
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ | 937,114 | 2,240,178 | 3,177,292 | - | 12,546 | 12,546 | 3,189,838 |
| | **154,143,413** | **137,539,574** | **291,682,987** | **136,649,130** | **19,365,852** | **156,014,982** | **447,697,969** |
| **Զուտ դիրք** | **2,973,742** | **(63,048,415)** | **(60,074,673)** | **23,919,388** | **92,493,616** | **116,413,004** | **56,338,331** |
| **Կուտակված ճեղքվածք** | **2,973,742** | **(60,074,673)** | | **(36,155,285)** | **56,338,331** | | |

**31 դեկտեմբերի 2023թ.**

| | Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս | 1-ից մինչև 12 ամիս | Մինչև 12 ամիս, ենթահանրագումար | 1-ից 5 տարի | 5 տարուց ավելի | 12 ամսից ավելի, ենթահանրագումար | Ընդամենը |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ***Ակտիվներ*** | | | | | | | |
| Դրամական միջոցներ | 71,569,185 | - | 71,569,185 | - | - | - | 71,569,185 |
| Աճանցյալ ֆինանսական ակտիվներ | 1,326 | - | 1,326 | - | - | - | 1,326 |
| Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | 3,306,962 | 477,764 | 3,784,726 | 19,159 | 2,122,500 | 2,141,659 | 5,926,385 |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր | 12,464,832 | - | 12,464,832 | - | - | - | 12,464,832 |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ | 7,298,125 | 58,998,921 | 66,297,046 | 136,815,989 | 88,286,034 | 225,102,023 | 291,399,069 |
| Ներդրումային արժեթղթեր | | | | | | | |
| - Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր՝ ներառյալ գրավադրվածները | 6,938,430 | 3,137,282 | 10,075,712 | 5,751,259 | 6,087,361 | 11,838,620 | 21,914,332 |
| - Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր՝ ներառյալ գրավադրվածները | 29,721,104 | - | 29,721,104 | 3,736,439 | 4,833,853 | 8,570,292 | 38,291,396 |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ | 93,946 | 8,144 | 102,090 | 471 | - | 471 | 102,561 |
| | **131,393,910** | **62,622,111** | **194,016,021** | **146,323,317** | **101,329,748** | **247,653,065** | **441,669,086** |
| ***Պարտավորություններ*** | | | | | | | |
| Աճանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ | 15,184 | - | 15,184 | - | - | - | 15,184 |
| Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | 14,619,284 | 44,421,821 | 59,041,105 | 84,574,449 | 15,061,348 | 99,635,797 | 158,676,902 |
| Հետգնման պայմանագրեր | 34,127,375 | - | 34,127,375 | - | - | - | 34,127,375 |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ | 93,086,447 | 68,888,074 | 161,974,521 | 21,388,383 | 579,419 | 21,967,802 | 183,942,323 |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր | 122,508 | 106,403 | 228,911 | 11,066,372 | - | 11,066,372 | 11,295,283 |
| Ստորադաս փոխառություններ | 68,012 | 18,628 | 86,640 | 2,013,772 | 7,579,082 | 9,592,854 | 9,679,494 |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ | 13,914 | 385,085 | 398,999 | 798,771 | 228,312 | 1,027,083 | 1,426,082 |
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ | 2,506,134 | 70,210 | 2,576,344 | 1,541 | 361 | 1,902 | 2,578,246 |
| | 144,558,858 | 113,890,221 | 258,449,079 | 119,843,288 | 23,448,522 | 143,291,810 | 401,740,889 |
| **Զուտ դիրք** | **(13,164,948)** | **(51,268,110)** | **(64,433,058)** | **26,480,029** | **77,881,226** | **104,361,255** | **39,928,197** |
| **Կուտակված ճեղքվածք** | **(13,164,948)** | **(64,433,058)** | | **(37,953,029)** | **39,928,197** | | |

1-ից մինչև 12 ամիս ճեղքվածքը պայմանավորված է հաճախորդների կարճաժամկետ ավանդներով, որոնք պարբերաբար երկարաձգվում են և Բանկը ունի հնարավորություն ամբողջությամբ մարելու դրանք պահանջելու դեպքում:

## 36 Ռիսկի կառավարում

Բանկային գործունեությանը բնորոշ է ֆինանսական ռիսկերի բազմազանություն և այդ գործունեությունը ենթադրում է ռիսկերի որոշակի աստիճանի և համադրությունների վերլուծություն, գնահատում, ընդունում և կառավարում:

Ռիսկերի կառավարումը Բանկն իրականացնում է բացահայտման, գնահատման և մոնիթորինգի մշտական գործընթացների, ինչպես նաև ռիսկերի սահմանաչափերի հաստատման և ներքին վերահսկողության այլ միջոցառումների միջոցով: Ռիսկերի կառավարման գործընթացը էական նշանակություն ունի Բանկի շահութաբերության կայունության ապահովման գործում, և Բանկի յուրաքանչյուր աշխատակից պատասխանատվություն է կրում իր պարտականությունների հետ կապված ռիսկերի առաջացման համար: Բանկի գործունեությունը ենթարկվում է պարտքային, իրացվելիության ռիսկերի և շուկայական ռիսկի, որն իր հերթին բաժանվում է առևտրային և ոչ առևտրային գործառնությունների հետ կապված շուկայական ռիսկի: Բանկը նաև ենթարկվում է գործառնական ռիսկերի:

Ռիսկերի անկախ կառավարման գործընթացը չի ներառում գործարար ռիսկերը, ինչպիսիք են միջավայրի փոփոխությունները, տեխնոլոգիաների կամ արդյունաբերության փոփոխությունները: Դրանք կառավարվում են Բանկի կողմից ռազմավարական պլանավորման գործընթացում:

### Ռիսկերի կառավարման կառուցվածք

Ռիսկերի բացահայտման և վերահսկմանն ուղղված ամբողջ պատասխանատվությունը կրում է Տնօրինության խորհուրդը, սակայն, գոյություն ունեն ռիսկերի կառավարման և վերահսկման համար պատասխանատու առանձին անկախ մարմիններ:

### Բանկի Խորհուրդ

Խորհուրդը պատասխանատու է ռիսկերի կառավարման ընդհանուր վերահսկողության, ռազմավարության հաստատման և ռիսկերի կառավարման սկզբունքների հաստատման համար: Խորհուրդը տրամադրում է սկզբունքներ ռիսկի ամբողջական կառավարման համար, ինչպես նաև քաղաքականություն՝ հատուկ բնագավառների վերաբերյալ, ինչպիսիք են փոխարժեքային (արտարժութային) ռիսկը, տոկոսադրույքի ռիսկը, վարկային ռիսկը, ածանցյալ և ոչ ածանցյալ ֆինանսական գործիքների կիրառումը:

### Վարչություն

Վարչությունը պատասխանատու է ռիսկերի կառավարման գործընթացի անխափան իրականացման և վերահսկման համար: Վարչությունն ընդհանուր պատասխանատվություն է կրում ռիսկերի կառավարման ռազմավարության, սկզբունքների, հայեցակարգերի, քաղաքականության և սահմանների մշակման ու կիրառման համար: Այն պատասխանատու է ռիսկերի կառավարման խնդիրների լուծման համար և վերահսկում է դրանց նկատմամբ ընդունած համապատասխան որոշումների կատարումը:

### Ռիսկերի կառավարման ստորաբաժանում

Ռիսկերի կառավարումն իրականացվում է «Ռազմավարության և ռիսկերի կառավարման վարչության» (ՌՌԿՎ) կողմից՝ ըստ Տնօրենների խորհրդի հաստատած քաղաքականության: ՌՌԿՎ կողմից գնահատվում, բացահայտվում, վերլուծվում և հեջավորվում են ռիսկերը՝ գործառնական ստորաբաժանումների հետ սերտ համագործակցության միջոցով: Ռիսկերի կառավարման ստորաբաժանումը պատասխանատու է ռիսկերի կառավարման սկզբունքների վերահսկման, քաղաքականության և Բանկի ռիսկի սահմանաչափերի համար, ինչպես նաև ռիսկերի կառավարման հետ կապված գործընթացների ներդրման և իրականացման համար:

## Ներքին աուդիտ

Ներքին աուդիտը պատասխանատու է ռիսկերի կառավարման անկախ գնահատման և հսկողության ընդհանուր միջավայրի համար: Բանկի կողմից իրականացվող ռիսկերի կառավարման գործընթացը յուրաքանչյուր տարի ստուգման է ենթարկվում ներքին աուդիտի կողմից, որը ստուգում է ինչպես ընթացակարգերի ամբողջականությունը, այնպես էլ Բանկի գործունեության համապատասխանությունը ընթացակարգերին: Ներքին աուդիտը անցկացված ստուգումների արդյունքները քննարկում է ղեկավարության հետ և իր եզրակացություններն ու առաջարկները ներկայացնում կառավարման համապատասխան մարմիններին:

## Ռիսկի գնահատման և ռիսկերի ներկայացման համակարգեր

Բանկի ռիսկերի գնահատման մեթոդով հաշվի է առնվում ինչպես սպասվող կորուստը, որն իրենից ներկայացնում է գործունեության ընթացքում կորուստների հնարավոր միջին մակարդակ, այնպես էլ հնարավոր անսպասելի կորուստները, որոնք իրենցից ներկայացնում են սպասվող միջին մակարդակը գերազանցող կորուստներ: Բանկը նաև մոդելավորում է քիչ հավանական, սակայն պոտենցիալ էական ազդեցություն ունեցող «վատթարագույն դեպքերը»:

Ռիսկերի մոնիթորինգը և կառավարումը հիմնականում հիմնված է Բանկի կողմից սահմանված ռիսկերի սահմանաչափերի վրա: Այս սահմանաչափերն արտացոլում են Բանկի գործարար ռազմավարությունը և շուկայական պայմանները, որոնցում գործում է Բանկը, ինչպես նաև Բանկի համար ընդունելի ռիսկի մակարդակը, ընդ որում հատուկ ուշադրություն է դարձվում առանձին ոլորտների վրա:

Գործունեության առանձին տեսակների գծով ստացվող տեղեկատվությունն ուսումնասիրվում և մշակվում է ռիսկերի վերլուծության, վերահսկողության և գնահատման նպատակով: Տվյալ տեղեկատվության հիման վրա կազմված հաշվետվությունները պարունակում են տեղեկություններ վարկային ռիսկի չափի, վարկային ցուցանիշների կանխատեսվող մակարդակի, ռիսկի սահմանված սահմանաչափերի, դրանցից բացառությունների, VaR գնահատականի, իրացվելիության ցուցանիշների և ընդհանուր ռիսկի մակարդակի փոփոխության վերաբերյալ: Բանկի վարչությունը յուրաքանչյուր ամիս ստանում է ռիսկերի վերաբերյալ մանրամասն հաշվետվություն ըստ ոլորտների, հաճախորդների և աշխարհագրական շրջանների, որը պարունակում է ամբողջ անհրաժեշտ տեղեկատվությունը Բանկի ռիսկերի գնահատման և համապատասխան որոշումների կայացման համար: Յուրաքանչյուր օր անց է կացվում ղեկավարության կարճատև խորհրդակցություն, անհրաժեշտության դեպքում Բանկի այլ աշխատակիցների մասնակցությամբ, որտեղ քննարկվում են սահմանված սահմանաչափերի պահպանումը, վերլուծվում է ռիսկի մակարդակը, ներդրումները, իրացվելիությունը և ռիսկերին վերաբերող այլ ընթացիկ հարցեր:

## Ռիսկի նվազեցում

Ռիսկերի նվազեցման գործընթացն իրենից ներկայացնում է ռիսկերի առաջացման հնարավորությունը, կամ դրա ազդեցությունը նվազեցնելու, կամ այդ երկու գործոնների մեղմման ուղղությամբ ձեռնարկվող լրացուցիչ միջոցառումների իրականացում: Իր ընդհանուր ռիսկերի կառավարման գործընթացի շրջանակներում Բանկն օգտագործում է ածանցյալ և այլ գործիքներ: Բանկն ակտիվորեն օգտագործում է գրավի միջոցները՝ վարկային ռիսկը նվազեցնելու ուղղությամբ (ավելի մանրամասն՝ տես ստորև):

## Ռիսկի չափազանց կենտրոնացումներ

Ռիսկի կենտրոնացումները առաջանում են, երբ մի շարք գործընկերներ իրականացնում են նմանատիպ գործունեություն, կամ գործունեությունը կատարվում է միևնույն շրջանում, կամ նրանք ունեն համանման տնտեսական հատկանիշներ, և տնտեսական, քաղաքական կամ այլ պայմաններում փոփոխության արդյունքում ցուցաբերում են նմանատիպ ազդեցություն այդ գործընկերների պայմանագրային պարտավորությունների կատարման ունակության վրա: Ռիսկի կենտրոնացումները արտացոլում են Բանկի գործունեության արդյունքների հարաբերական զգայունությունը պայմանների փոփոխություններին, որոնք ազդեցություն են ունենում կոնկրետ բնագավառի կամ աշխարհագրական շրջանի վրա:

Ռիսկի չափազանց կենտրոնացումներից խուսափելու համար, Բանկի քաղաքականությունը և գործընթացները ներառում են հատուկ սկզբունքներ, ուղղված բազմաբնույթ պորտֆելի պահպանմանը: Իրականացվում է կառավարում ռիսկի սահմանված կենտրոնացումներով:

## 36.1 Պարտքային ռիսկ

Բանկի գործունեությունը ենթարկվում է պարտքային ռիսկի՝ կապված վարկառուի կողմից պարտավորության չկատարելու հետ, որը Բանկին կորուստներ կարող է պատճառել: Պարտքային ռիսկը Բանկի կարևորագույն ռիսկն է, այդ պատճառով էլ Բանկն այն առանձնակի ուշադրությամբ է վերահսկում: Պարտքային ռիսկը կապված է հիմնականում վարկային գործառնությունների հետ, որոնք հանգեցնում են վարկերի և փոխատվությունների տրամադրմանը և ներդրումային գործունեության հետ, որոնք Բանկի ակտիվների պորտֆելի մեջ ավելացնում են պարտքային արժեթղթեր և այլ պարտքային գործիքներ: Ռիսկն առկա է նաև արտահաշվեկշռային ֆինանսական գործիքներում, ինչպիսիք են վարկային պարտավորությունները: Պարտքային ռիսկի կառավարումը և վերահսկողությունը իրականացվում է Բանկի ՌԿՎ պարտքային ռիսկի կառավարման խմբի կողմից և հաշվետվությունները պարբերաբար ներկայացվում են Բանկի Խորհրդին և Վարչությանը:

### 36.1.1 Պարտքային որակի վերլուծություն

Հետևյալ աղյուսակը ներկայացնում է պարտքային ռիսկին ֆինանսական գործիքների ենթարկվածության վերլուծությունը, որոնց գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ է ճանաչվում: Ստորև բերված ֆինանսական ակտիվների համախառն հաշվեկշռային արժեքը ներկայացնում է Բանկի՝ այդ ակտիվների գծով պարտքային ռիսկի առավելագույն ենթարկվածությունը՝ հաշվի չառնելով որևէ ապահովվածություն կամ այլ բարելավումներ: Ստանձնված հանձնառությունների կամ երաշխիքների գումարները ներկայացնում են փոխատվության հանձնառությունների և ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրերի գումարները:

Ներքին վականիշների վերաբերյալ տեղեկատվությունը բացահայտված է Ծանոթագրություն 36.1.2-ում:

| Ներքին վարկանիշեր | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Փուլ 1** | **Փուլ 2** | **Փուլ 3** | **Ընդամենը** |
| ***Դրամական միջոցներ*** | | | | |
| Բարձր | 18,435,660 | - | - | 18,435,660 |
| Ստանդարտ | 45,394,598 | - | - | 45,394,598 |
| **Համախառն հաշվեկշռային արժեք** | **63,830,258** | **-** | **-** | **63,830,258** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (9,943) | - | - | (9,943) |
| **Զուտ հաշվեկշռային արժեք** | **63,820,315** | **-** | **-** | **63,820,315** |
| ***Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ*** | | | | |
| Ստանդարտ | 6,844,337 | - | - | 6,844,337 |
| **Համախառն հաշվեկշռային արժեք** | **6,844,337** | **-** | **-** | **6,844,337** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (43,863) | - | - | (43,863) |
| **Զուտ հաշվեկշռային արժեք** | **6,800,474** | **-** | **-** | **6,800,474** |
| ***Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր*** | | | | |
| Ստանդարտ | 14,244,938 | - | - | 14,244,938 |
| **Համախառն հաշվեկշռային արժեք** | **14,244,938** | **-** | **-** | **14,244,938** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (27,158) | - | - | (27,158) |
| **Զուտ հաշվեկշռային արժեք** | **14,217,780** | **-** | **-** | **14,217,780** |

Ներքին վարկանիշեր

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Փուլ 1** | **Փուլ 2** | **Փուլ 3** | **Ընդամենը** |
| ***Հիփոթեքային և սպառողական վարկեր*** | | | | |
| Բարձր | 152,609,968 | - | - | 152,609,968 |
| Ստանդարտ | 52,025 | 722,172 | - | 774,197 |
| Ցածր | - | 162,204 | - | 162,204 |
| Չաշխատող | - | - | 1,294,734 | 1,294,734 |
| **Համախառն հաշվեկշռային արժեք** | **152,661,993** | **884,376** | **1,294,734** | **154,841,103** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (737,550) | (282,845) | (541,896) | (1,562,291) |
| **Զուտ հաշվեկշռային արժեք** | **151,924,443** | **601,531** | **752,838** | **153,278,812** |
| ***Առևտրային վարկեր*** | | | | |
| Բարձր | 190,117,613 | - | - | 190,117,613 |
| Ստանդարտ | 22,800 | 349,619 | - | 372,419 |
| Ցածր | - | 148,570 | - | 148,570 |
| Չաշխատող | - | - | 64,429 | 64,429 |
| **Համախառն հաշվեկշռային արժեք** | **190,140,413** | **498,189** | **64,429** | **190,703,031** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (1,524,374) | (297,995) | (58,018) | (1,880,387) |
| **Զուտ հաշվեկշռային արժեք** | **188,616,039** | **200,194** | **6,411** | **188,822,644** |
| ***Ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային գործիքներ՝ ներառյալ գրավադրվածները*** | | | | |
| Ստանդարտ | 63,542,777 | - | - | 63,542,777 |
| **Համախառն հաշվեկշռային արժեք** | **63,542,777** | **-** | **-** | **63,542,777** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (122,447) | - | - | (122,447) |
| **Զուտ հաշվեկշռային արժեք** | **63,420,330** | **-** | **-** | **63,420,330** |
| ***Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքներ՝ ներառյալ գրավադրվածները*** | | | | |
| Ստանդարտ վարկանիշ | 13,180,701 | - | - | 13,180,701 |
| Հաշվեկշռային արժեք (իրական արժեք) | **13,180,701** | **-** | **-** | **13,180,701** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (25,903) | - | - | (25,903) |
| ***Այլ ֆինանսական ակտիվներ*** | | | | |
| Ստանդարտ | 89,985 | - | - | 89,985 |
| **Համախառն հաշվեկշռային արժեք** | **89,985** | **-** | **-** | **89,985** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (966) | - | - | (966) |
| **Զուտ հաշվեկշռային արժեք** | **89,019** | **-** | **-** | **89,019** |
| ***Փոխատվության հանձնառություններ և ֆինանսական երաշխավորություններ*** | | | | |
| Ստանդարտ | 15,755,741 | - | - | 15,755,741 |
| **Համախառն հաշվեկշռային արժեք** | **15,755,741** | **-** | **-** | **15,755,741** |
| Պարտքային կորուստների պահուստ* | (67,641) | - | - | (67,641) |

Ներքին վարկանիշեր

| | 31 դեկտեմբերի 2023թ. | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Փուլ 1** | **Փուլ 2** | **Փուլ 3** | **Ընդամենը** |
| ***Դրամական միջոցներ*** | | | | |
| Բարձր | 16,529,115 | - | - | 16,529,115 |
| Ստանդարտ | 55,071,139 | - | - | 55,071,139 |
| **Համախառն հաշվեկշռային արժեք** | **71,600,254** | **-** | **-** | **71,600,254** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (31,069) | - | - | (31,069) |
| **Զուտ հաշվեկշռային արժեք** | **71,569,185** | **-** | **-** | **71,569,185** |
| ***Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ*** | | | | |
| Ստանդարտ | 5,981,098 | - | - | 5,981,098 |
| **Համախառն հաշվեկշռային արժեք** | **5,981,098** | **-** | **-** | **5,981,098** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (54,713) | - | - | (54,713) |
| **Զուտ հաշվեկշռային արժեք** | **5,926,385** | **-** | **-** | **5,926,385** |
| ***Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր*** | | | | |
| Ստանդարտ | 12,558,183 | - | - | 12,558,183 |
| **Համախառն հաշվեկշռային արժեք** | **12,558,183** | **-** | **-** | **12,558,183** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (93,351) | - | - | (93,351) |
| **Զուտ հաշվեկշռային արժեք** | **12,464,832** | **-** | **-** | **12,464,832** |
| ***Հիփոթեքային և սպառողական վարկեր*** | | | | |
| Բարձր | 110,519,176 | - | - | 110,519,176 |
| Ստանդարտ | 71,243 | 1,822,066 | - | 1,893,309 |
| Ցածր | - | 145,471 | - | 145,471 |
| Չաշխատող | - | - | 362,564 | 362,564 |
| **Համախառն հաշվեկշռային արժեք** | **110,590,419** | **1,967,537** | **362,564** | **112,920,520** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (695,445) | (498,875) | (260,775) | (1,455,095) |
| **Զուտ հաշվեկշռային արժեք** | **109,894,974** | **1,468,662** | **101,789** | **111,465,425** |
| ***Առևտրային վարկեր*** | | | | |
| Բարձր | 180,772,367 | - | - | 180,772,367 |
| Ստանդարտ | 2,814,874 | 433,981 | - | 3,248,855 |
| Ցածր | - | 40,204 | - | 40,204 |
| Չաշխատող | - | - | 37,886 | 37,886 |
| **Համախառն հաշվեկշռային արժեք** | **183,587,241** | **474,185** | **37,886** | **184,099,312** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (4,015,655) | (126,344) | (23,669) | (4,165,668) |
| **Զուտ հաշվեկշռային արժեք** | **179,571,586** | **347,841** | **14,217** | **179,933,644** |

| Ներքին վարկանիշեր | 31 դեկտեմբերի 2023թ. | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Փուլ 1** | **Փուլ 2** | **Փուլ 3** | **Ընդամենը** |
| ***Ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային գործիքներ՝ ներառյալ գրավադրվածները*** | | | | |
| Ստանդարտ | 38,578,421 | - | - | 38,578,421 |
| **Համախառն հաշվեկշռային արժեք** | **38,578,421** | **-** | **-** | **38,578,421** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (287,025) | - | - | (287,025) |
| **Զուտ հաշվեկշռային արժեք** | **38,291,396** | **-** | **-** | **38,291,396** |
| ***Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքներ՝ ներառյալ գրավադրվածները*** | | | | |
| Ստանդարտ վարկանիշ | 21,802,075 | - | - | 21,802,075 |
| **Հաշվեկշռային արժեք (իրական արժեք)** | **21,802,075** | **-** | **-** | **21,802,075** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (166,993) | - | - | (166,993) |
| ***Այլ ֆինանսական ակտիվներ*** | | | | |
| Ստանդարտ | 103,597 | - | - | 103,597 |
| **Համախառն հաշվեկշռային արժեք** | **103,597** | **-** | **-** | **103,597** |
| Պարտքային կորուստների գծով պահուստ | (1,036) | - | - | (1,036) |
| **Զուտ հաշվեկշռային արժեք** | **102,561** | **-** | **-** | **102,561** |
| ***Փոխատվության հանձնառություններ և ֆինանսական երաշխավորություններ*** | | | | |
| Ստանդարտ | 15,067,578 | - | - | 15,067,578 |
| **Համախառն հաշվեկշռային արժեք** | **15,067,578** | **-** | **-** | **15,067,578** |
| Պարտքային կորուստների պահուստ* | (19,270) | - | - | (19,270) |

* Ներառում է միայն ֆինանսական երաշխիքների գծով պահուստը (տե՛ս Ծանոթագրություն 30):

### 36.1.2 Արժեզրկման գնահատում

Ստորև բերված հղումները ցույց են տալիս, թե տվյալ հաշվետվության որ ծանոթագրություններում են բացահայտվում Բանկի՝ արժեզրկման գնահատման և չափման մոտեցումները: Այն պետք է ընթերցվի հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության հետ միասին (տե՛ս Ծանոթագրություն 4.6.(զ)):

Ռիսկերի կառավարման նպատակներով վարկային ռիսկերի գնահատումը բարդ է և պահանջում է մոդելների կիրառում, քանի որ շուկայական պայմաններով, ակնկալվող դրամական հոսքերով և ժամանակային փոփոխություններով պայմանավորված վարկային ռիսկը կարող է տարբերվել: Ակտիվների պորտֆելի վարկային ռիսկի գնահատումը պահանջում է հետագա գնահատումներ կատարել՝ կապված պարտազանցման, դրանից բխող կորուստների գործակիցների և գործընկերների միջև պարտազանցման կորելացիաների հավանականության հետ: Բանկը վարկային ռիսկը գնահատում է պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականության (PD), կորուստը պարտազանցման դեպքում (LGD) և պարտքի գումարը պարտազանցման պահին (EAD): Սա մոտ է ECL-ի չափման նպատակով կիրառված մոտեցմանը՝ համաձայն ՖՀՄՄ 9-ի:

ՖՀՄՄ 9-ի համաձայն՝ Բանկն օգտագործում է արժեզրկման «եռափուլ» մոդել՝ վարկի սկզբնական ճանաչումից հետո որակի փոփոխությունների հիման վրա, որն ամփոփված է ստորև.

- Սկզբնական ճանաչման պահին վարկային տեսանկյունից չարժեզրկված ֆինանսական գործիքը դասակարգվում է «փուլ 1-ում», որի վարկային ռիսկը շարունակաբար վերահսկվում է Բանկի կողմից:
- Եթե սկզբնական ճանաչումից հետո հայտնաբերվում է վարկային ռիսկի զգալի աճը (SICR), ապա ֆինանսական գործիքը տեղափոխվում է «փուլ 2», սակայն դեռևս չի համարվում վարկային տեսանկյունից արժեզրկված:
- Եթե ֆինանսական գործիքը վարկային տեսանկյունից արժեզրկված է, ապա այն տեղափոխվում է «փուլ 3»:
- Փուլ 1-ում ֆինանսական գործիքների ECL-ը չափվում է առաջիկա 12 ամիսների ընթացքում ակնկալվող պարտքային կորուստների տվյալ մասին համարժեք գումարով, որոնք առաջանում են առաջիկա 12 ամիսների ընթացքում հնարավոր պարտազանցման իրադարձությունների հետեւանքով: 2-րդ կամ 3-րդ փուլերում գործիքների ECL-ն չափվում է՝ հիմնվելով գործողության ողջ ընթացքում ակնկալվող պարտքային կորուստների վրա:
- ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն, ECL-ի չափման համապարփակ հայեցակարգը պետք է հաշվի առնի նաև կանխատեսումներ:
- Ձեռք բերված կամ սկզբնապես վարկային տեսանկյունից արժեզրկված ֆինանսական ակտիվներն այն ակտիվներն են, որոնք արժեզրկված են սկզբնական ճանաչման ժամանակ: Դրանց ECL-ն մշտապես չափվում է գործողության ողջ ընթացքի համար (փուլ 3):

ECL-ները կարող են չափվել կորուստների գծով պահուստների միջոցով՝ ստորև նշվածների համարժեք գումարի չափով՝

- Վարկի գործողության ողջ ընթացքում ECL, որոնք արդյունք են ֆինանսական գործիքի արժեզրկման իրադարձությունների, և որոնք կարող են տեղի ունենալ հաշվետու ժամանակաշրջանին հաջորդող 12 ամիսների ընթացքում (ինչպես նշված է փուլ 1-ում), կամ
- Վարկի գործողության ողջ ընթացքում ECL, այսինքն՝ ECL, որն արդյունք է ֆինանսական գործիքի գործողության ընթացքում հնարավոր պարտազանցման իրադարձությունների (ինչպես նշված է փուլ 2-ում և 3-ում):

Լիարժեք ECL-ի դեպքում ֆինանսական գործիքի համար պահանջվում է կորուստների գծով պահուստներ, եթե այդ ֆինանսական գործիքի վարկային ռիսկը զգալիորեն ավելացել է սկզբնական ճանաչումից հետո: Մնացած բոլոր այլ ֆինանսական գործիքների դեպքում ECL-ները չափվում են 12-ամսյա ECL-ին համարժեք գումարի չափով:

Չօգտագործված վարկային գծերի և ֆինանսական երաշխիքի պայմանագրերի դեպքում ECL-ն չափվում է՝ հիմնվելով 100% «վարկային ռիսկի փոխարկման գործոնների» (Credit Conversion Factor) վրա:

Ֆինանսական հաստատություններից, միջբանկային ավանդներից և թղթակցային հաշիվներից ստացվան ենթակա գումարները, պարտքային գործիքներում ներդրումները ենթակա են արժեզրկման՝ հիմնվելով 12-ամսյա ECL-ի վրա: Հաճախորդների մասով պարտազանցման հավանականության և կորուստի պարտազանցման դեպքում հաշվարկները ստացվում են միջազգային վարկանիշային գործակալությունների (Moody's, Fitch, S & P) տրամադրած վարկային վարկանիշի վերաբերյալ տեղեկատվությունից:

Այլ դեբիտորական պարտքերի գծով ակնկալվող պարտքային կորուստների համար նախատեսված պահուստը հաշվարկվում է անհատական հիմունքով՝ կիրառելով հաճախորդի վարկային կորստի պահուստի դրույքաչափը: Եթե հաճախորդը բանկում վարկային ռիսկ չի ունենում, ապա օգտագործվում են հաճախորդի վարկային վարկանիշը և համապատասխան պարտազանցման հավանականությունն ու կորուստը պարտազանցման դեպքում: Բացի այդ, գնահատվում է նաև դեբիտորական պարտքի ակնկալվող ռիսկը: Եվ վերջապես, պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականությունները, կորուստները պարտազանցման դեպքում և ակնկալվող ժամանակահատվածը բազմապատկվում են՝ վարկային ակնկալվող պահուստը դեբիտորական պարտքերի համար հաշվարկելու համար:

## Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների չափանիշներ

Վարկառուների վարկային ռիսկերի գնահատման նպատակով Բանկը մշակել է ՖՀՄՍ 9-ի պահանջների վրա հիմնված մեթոդաբանությունը:

Ակնկալվող պարտքային կորուստները Բանկը չափում է անհատական, իսկ վարկային պորտֆելների դեպքում՝ հավաքական հիմունքով, որոնք համանման վարկային ռիսկի հատկանիշներ ունեն:

Անհատապես նշանակալի վարկային ռիսկը համարվում է այն վարկառուների կամ փոխկապակցված վարկառուների խումբը, որոնց ռիսկը գերազանցում է Բանկի ընդհանուր ակտիվների հաշվեկշռային արժեքի 0.3%: Բացի այն, նրանց պետք է վարկային ռիսկի զգալի աճի հատկանիշներ դրսևորեն, ինչպիսիք են ժամկետանց օրերի ավելացումը կամ զգալի ֆինանսական դժվարությունները:

Վարկառուի սպասվող ֆինանսական վիճակի վատթարացմամբ պայմանավորված Բանկի սուբյեկտիվ մոտեցմամբ վարկերը կարող են դասակարգվել ավելի խիստ փուլում, ինչպես նաև վերոնշյալ վարկառուների ֆինանսական վիճակի վատթարացման բացակայության դեպքում վարկերը կարող են վերադասակարգվել նախկին փուլում:

Վարկային ռիսկի զգալի աճը, կամ արժեզրկումից կորստի բացահայտման նպատակով Ռիսկերի կառավարման վարչությունը վերլուծում է վարկառուների իրացվելիության, վճարունակության, բիզնես գործունեության և ֆինանսական ռիսկերի առկայության, ժամկետանց, վերակազմակերպման, վարկային վարկանիշների և գրավադրումների իրական արժեքների մասին տեղեկատվությունը:

Անհատապես նշանակալի ռիսկերի ECL-ն, որոնք վարկային ռիսկի գալի աճի հատկանիշների են դրսևորում, չափվում է անհատական հիմունքով: Անհատապես նշանակալի ռիսկերի ECL-ն, որոնք վարկային ռիսկի գալի աճի հատկանիշներ չեն դրսևորում, չափվում են հավաքական հիմունքով:

## Անհատական հիմունքով ECL-ի չափումը

Անհատապես գնահատված վարկերի համար ECL-ները չափվում են որպես պայմանագրով Բանկին տրվելիք դրամական միջոցների հոսքերի և բազմաթիվ ապագա տնտեսական սցենարների վերլուծման արդյունքում Բանկի կողմից ակնկալվող դրամական միջոցների հոսքերի տարբերության ներկա արժեք, որը զեղչվում է արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով: Բացի այդ, հաշվի են առնվում նաև վարկի գծով գրավադրված ցանկացած ակտիվների մարումը և իրացումը:

Բանկը, որպես կանոն, գնահատում է գրավի իրացման արժեքը՝ հիմք ընդունելով նախկին համանման գրավների փաստացի իրացման ժամկետները: Ընդհանուր մոտեցումը փոփոխվում է կախված առանձին դեպքերից, եթե այլ հանգամանքները ցույց են տալիս, որ հավաքագրման և գնահատման կրճատում կատարելու ընդհանուր ժամկետը ողջամիտ չեն:

## Հավաքական հիմունքով ECL-ի չափումը

ECL-ի չափման հիմնական ելակետային տվյալները հետևյալ փոփոխականների ժամկետային կառուցվածքն է՝

- Պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականություն (PD),
- Կորուստը պարտազանցման դեպքում (LGD),
- Պարտքի գումարը պարտազանցման պահին (EAD)

Այս պարամետրերը հիմնականում ստացվում են ներքին օգտագործման վիճակագրական մոդելներից և այլ պատմական տվյալներից: Դրանք կարգավորվում են կանխատեսումների արտացոլման նպատակով:

Հավաքական գնահատումն իրականացվում է վարկառուի մակարդակով, այլ ոչ թե պայմանագրի մակարդակով:

## Սեգմենտավորում

Հավաքական հիմունքով գնահատված վարկերը խմբավորված են ըստ իրենց վարկային ռիսկի հատկանիշների: Նման հատկանիշները ներառում են.

- Սեգմենտը/հատվածը
- Ժամկետանց օրերը
- Վերակազմակերպում
- Ապահովվածություն

ECL-ի՝ հավաքական հիմունքով գնահատման ենթակա պորտֆելները բաժանվում են 5 սեգմենտների կամ հատվածների. սպառողական, հիփոթեք, արտադրություն, գյուղատնտեսություն, այլ:

## Պարտազանցման սահմանումը

ECL-ի սահմանման համար կարևոր է սահմանել պարտազանցումը: Վերջինիս սահմանումն իրենից ներկայացնում է ECL-ի չափի գնահատումը: Ստորև նշվածները Բանկը համարում է պարտազանցման իրադարձություն.

- Վարկառուն ունի ավելի քան 90 օր ժամկետանց որևէ նյութական վարկային պարտավորություն Բանկին՝ հավաքական հիմունքով գնահատվող վարկերի պարագայում,
- Վարկառուի վարկը մեկից ավելի անգամ վերակազմակերպվել է,

Վարկառուի՝ իր վարկային պարտավորությունների չկատարման հավանականության գնահատման ժամանակ Բանկը հաշվի է առնում որակական և քանակական ցուցանիշները: Պարտազանցման գնահատման համար Բանկն օգտվում է տեղեկատվության բազմաթիվ աղբյուրներից, որոնք պատրաստվում են կազմակերպության ներսում, կամ ստացվում արտաքին աղբյուրներից:

Գնահատվող տեղեկությունը կախված է նաև բացահայտման կարևորությունից: Որակական ցուցանիշները, ինչպիսիք են վարկառուի ֆինանսական վիճակի հնարավոր վատթարացման մասին արտաքին աղբյուրից ստացված տեղեկությունները ծառայում են որպես վերլուծության կարևոր տվյալներ և օգտագործվում ECL-ի անհատական հիմունքով գնահատման համար վարկերի բացահայտման նպատակով, եթե վարկառուի ներկայացրած ռիսկը էականորեն զգալի շեմից ավելի բարձր է:

## Վարկային ռիսկի նշանակալի աճ

Բանկը վերահսկում է արժեզրկման պահանջներին ենթակա բոլոր ֆինանսական ակտիվները՝ գնահատելու դրանց սկզբնական ճանաչումից ի վեր վարկային ռիսկի նշանակալի աճը: Վարկային ռիսկի նշանակալի աճի դեպքում Բանկը կչափի կորուստների գծով պահուստները՝ հիմնվելով գործողության ողջ ընթացքում, այլ ոչ 12-ամսյա, ECL-ի վրա:

Ֆինանսական գործիքի՝ դրանց սկզբնական ճանաչումից ի վեր վարկային ռիսկի նշանակալի աճի գնահատման ժամանակը Բանկը հաշվի է առնում որակական և քանակական տեղեկությունները, որոնք ողջամիտ են և հիմնավորված: Վարկառու վարկային վարկանիշի զգալի վատթարացումը, գրավի արժեքի զգալի նվազումը կարող են համարվել վարկային ռիսկերի զգալի չափով ավելացման որակական ցուցանիշեր, որոնք օգտագործվում են ECL-ի անհատական հիմունքով գնահատման համար նախատեսված վարկերի բացահայտման համար, եթե վարկառուի ներկայացրած ռիսկը զգալիորեն բարձր է էականորեն նշանակալի շեմից:

Երբ ակտիվը դառնում է 30 օր ժամկետանց, Բանկը համարում է, որ վարկային ռիսկի զգալի աճ է տեղի ունեցել և ակտիվը գտնվում է արժեզրկման մոդելի 2-րդ փուլում, այսինքն՝ կորուստների գծով պահուստները գնահատվում են գործողության ողջ ընթացքի ECL-ով:

## Վերանայված վարկեր և կանխավճարներ

Վարկերը և կանխավճարները, ընդհանուր առմամբ, վերանայվում են հաճախորդների հետ շարունակական փոխհարաբերությունների շրջանակներում, կամ վարկառուի դրության անբարենպաստ փոփոխության արդյունքում: Վերջինի դեպքում, վերանայումը կարող է հանգեցնել մարման ժամկետի կամ մարման ժամանակացույցի երկարաձգման, համաձայն որի, Բանկն իրապես անբարենպաստ վիճակում գտնվող վարկառուներին առաջարկում է զեղչային տոկոսադրույքներ: Արդյունքում՝ տվյալ ակտիվը շարունակում է մնալ ժամկետանց և անհատապես արժեզրկված, ընդ որում՝ տոկոսի և մայր գումարի վճարումը թույլ չի տալիս վերականգնել ակտիվի սկզբնական հաշվեկշռային արժեքը: Այլ դեպքերում, վերանայումը կհանգեցնի նոր պայմանագրի ստորագրման, որն ըստ էության կդիտվի որպես նոր վարկ:

2024 և 2023թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաճախորդներին տրված՝ վերանայված վարկերի հաշվեկշռային արժեքը կազմել է 2,250,997 հազար ՀՀ դրամ և 1,552,203 հազար ՀՀ դրամ, համապատասխանաբար:

## Պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականություն (PD)

Յուրաքանչյուր խմբի համար PD-ի չափը որոշելու համար Բանկն օգտագործում է միգրացիայի մատրիցների մեթոդաբանություն, որը կիրառում է պատմական տվյալների, պարտավորությունների չկատարման և պարտազանցման փորձի վիճակագրական վերլուծությունները վարկերի գումարը հուսալիորեն գնահատելու համար, որոնք, ի վերջո, կարժեզրկվեն՝ մինչև հաշվեկշռային ամսաթիվը տեղի ունեցած իրադարձությունների արդյունքում: Համանման խմբի դիտարկման համար ընտրվել է հինգ տարվա ժամկետ՝ 2020 թվականի հունվարից մինչև 2024 թվականի դեկտեմբերը: Դիտարկվող ժամանակահատվածում պատրաստվեցին մեկամսյա միգրացիայի մատրիցները:

Միգրացիայի մատրիցներն օգտագործվում են հավաքական հիմունքով գնահատման յուրաքանչյուր խմբի պարտազանցման 12-ամսյա հավանականությունը հաշվարկելու համար: Դրանից ելնելով, հաշվարկվում են հետագա տարիների սահմանային PD-ները, մինչև սպառվի պորտֆելի մարման ժամկետը: PD-ի հաշվարկներ համար պարտազանցումը սահմանվել 90 օր ժամկետանց դեպքը: Դիտարկվող ժամանակահատվածում առնվազն մեկ անգամ արժեզրկված վարկառուն համարվում է արժեզրկված դիտարման ողջ մնացած ժամանակահատվածում:

Ժամկետային (Point in Time PDs) PD-ները հաշվարկելու համար Բանկը տարբեր մակրո սցենարների ներքո կիրառում է նաև կանխատեսումներ:

## Կորուստը պարտազանցման դեպքում (LGD)

Արժեզրկման մոդելի բաղադրիչներից մեկը պարտազանցման դեպքում կորստի չափն է, այսինքն՝ հաշվարկվում է պարտազանցման դեպքում կորուստը: Այն չափելու համար ըստ սեգմենտների արժեզրկված ռիսկերը նվազեցվում են գրավադրված դեպոզիտների և գրավադրված գույքի զեղչված իրացվելիության արժեքի չափով՝ կիրառելով հավաքագրման նախկին համանման գրավների փաստացի իրացման ժամկետները: Չապահովված ակտիվների LGD մոդելներում հաշվի են առնվում արժեզրկված ակտիվների մարման դրույքաչափերը: LGD-ները չափվում են սեգմենտի, այլ ոչ թե առանձին վարկառուի մակարդակով:

## Պարտքի գումարը պարտազանցման պահին (EAD)

EAD-ն պարտազանցման դեպքում ակնկալվող ռիսկն է: Բանկը EAD-ն ստանում է կոնտրագենտի համար ներկայացրած ընթացիկ/ներկա ռիսկից և ընթացիկ գումարի հնարավոր փոփոխություններից, որոնք նախատեսված են ամորտիզացիա ներառող պայմանագրով:

## Ապագայամետ տեղեկատվություն

ECL-ի չափման ժամանակ Բանկն կանխատեսված տեղեկություններ է օգտագործում: Այդ տեղեկությունները ներառում են դրամավարկային քաղաքականություն սահմանող մարմինների կողմից հրապարակված տնտեսական տվյալները և կանխատեսվող տնտեսական ցուցանիշները: Պարտազանցման հավանականության որոշմանը մասնակցում են հետևյալ մակրոտնտեսական փոփոխականները. սպառողական գների համաթիվը, ԱՄՆ դոլար-ՀՀ դրամ փոխարժեքը և ՌԴ ռուբլի-ՀՀ դրամ փոխարժեքը: Դրանք հանգեցնում են պարտազանցման տարբեր հավանականությունների: Այս տարբեր փոփոխականների համակողմանի վերլուծումը կամ կշռումը պարտազանցման միջին կշռված հավանականության հիմքն է կազմում, որն օգտագործվում է ECL-ի հաշվարկների համար: 12ամսյա ECL-ն (փուլ 1-ի վարկեր) չափվում է միայն 12 ամսվա PD-ով: Գործողության ամբողջ ընթացքի ECL-ն (փուլ 2-ի և 3-ի վարկեր) չափվում է բոլոր տարեկան սահմանային PD-ներով՝ մինչև վարկի մարման ժամկետի ավարտը:

Մակրոտնտեսական ցուցանիշների կանխատեսումներն իրենց տարբեր սցենարների և կշիռների հետ միասին հրապարակվում են ՀՀ ազգային վիճակագրական ծառայության կողմից:

## Ակնկալվող պարտքային կորուստների (ECL) հաշվարկ

Յուրաքանչյուր խմբի/սեգմենտի համար սահմանային PD-ն և LGD-ն որոշելուց հետո վարկային կորուստների գծով պահուստների վերջնական հաշվարկ է կատարվում: Այն կախված է խմբերի ռիսկի հատկանիշներից. փուլ 1-ի խմբերի համար (31-ից պակաս ժամկետանց օր) հաշվարկվում է 12-ամսյա ECL-

ն, իսկ փուլեր 2-ի և 3-ի խմբերի համար (ավելի քան 90 օր ժամկետանց կամ վերակազմակերպված վարկեր) հաշվարկվում է ամբողջական ECL-ն: Վարկային պորտֆելի ECL-ի հաշվարկման արդյունքները հնարավորություն են տալիս ստանալ հավաքական հիմունքով գնահատման 9 խմբերից յուրաքանչյուրի արժեզրկման միջին դրույքաչափը: Այս դրույքաչափերը կիրառվում են մինչև ամբողջ մոդելի հաջորդ հերթական վերահաշվարկ կատարելը վարկային կորուստների գծով պահուստներ ձևավորելու համար:

### 36.1.3 Պարտքային ռիսկի առավելագույն չափի կենտրոնացումներ

#### Աշխարհագրական սեգմենտներ

Հետևյալ աղյուսակը ցույց է տալիս դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի՝ պարտքային ռիսկերի կենտրոնացումները հաշվեկշռային արժեքներով՝ դասակարգված ըստ աշխարհագրական սեգմենտների:

| | ՀՀ | Ոչ ՏՀԶԿ երկրներ | ՏՀԶԿ | Ընդամենը |
|---|---|---|---|---|
| Դրամական միջոցներ | 62,556,384 | 634,657 | 629,274 | 63,820,315 |
| Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | 6,270,580 | 125,186 | 404,708 | 6,800,474 |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր | 14,217,780 | - | - | 14,217,780 |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ | 338,835,996 | 3,265,460 | - | 342,101,456 |
| Ներդրումային արժեթղթեր | | | | |
| - Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր՝ ներառյալ գրավադրվածները | 13,580,241 | - | 6,685 | 13,586,926 |
| - Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր՝ ներառյալ գրավադրվածները | 63,420,330 | - | - | 63,420,330 |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ | 88,876 | - | 143 | 89,019 |
| **2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **498,970,187** | **4,025,303** | **1,040,810** | **504,036,300** |
| | | | | |
| **2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **439,306,184** | **1,452,835** | **910,067** | **441,669,086** |

Ակտիվները դասակարգվում են՝ հիմք ընդունելով այն երկիրը, որտեղ գործընկեր կողմը գրանցված է:

#### Արդյունաբերության ճյուղեր

2024 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի պարտքային ռիսկերը դասակարգված ըստ տնտեսության ճյուղերի կենտրոնացած են ֆինանսական հատվածում, բացառությամբ վարկերի: Արդյունաբերության ճյուղայնության բաշխումը վարկերի համար տե՛ս Ծանոթագրություն 19-ը:

### 36.1.4 Գրավ և վարկային ապահովման այլ միջոցներ

Պահանջվող գրավի գումարը և տեսակը կախված են փոխառուի պարտքային ռիսկի գնահատումից: Գոյություն ունեն գրավադրման յուրաքանչյուր տեսակի ընդունելիության և գնահատման վերաբերյալ ուղեցույցեր:

Ստացված գրավի հիմնական տեսակները հետևալն են.

- արժեթղթերի փոխառության և հակադարձ հետգնման գործարքների դեպքում՝, դրամական միջոցներ կամ արժեթղթեր,

- առևտրային վարկերի դեպքում՝ անշարժ և շարժական գույք, սարքավորումներ, պաշարներ և առևտրային դեբիտորական պարտքեր, իսկ հատուկ հանգամանքներում՝ պետական երաշխիքներ,
- գրավադրմամբ սպառողական վարկերի դեպքում՝ անշարժ գույք
- հիփոթեքային վարկերի դեպքում՝ անշարժ գույք:

Բանկը չի ունեցել որևէ ֆինանսական գործիք, որի կորուստների գծով պահուստը ճանաչված չէ գրավի առկայության պատճառով:

Կորպորատիվ կազմակերպությունների երկարաժամկետ ֆինանսավորումը և վարկավորումը հիմնականում ապահովվում են գրավով, ֆիզիկական անձանց գծով վերականգնվող վարկային գծերը հիմնականում ապահովված չեն: Ի լրումն, վարկային կորուստը նվազագույնի հասցնելու համար Բանկը վարկառուից լրացուցիչ երաշխիքներ է պահանջում, հենց որ համապատասխան անհատական վարկերի և փոխատվությունների արժեզրկման հատկանիշներ են նկատվում:

Վարկեր և փոխատվություններից տարբեր ֆինանսական ակտիվներ ապահովող գրավները որոշվում են ֆինանսական գործիքի բնույթով: Հիմնականում ֆինանսական հաստատություններին, հատկապես բանկերին, վարկեր և կանխավճարներ տրամադրելու համար գրավներ չեն պահանջվում: Բացառություն են կազմում այն գրավները, որոնք ձեռք են բերվել ըստ հետգնման պայմանագրերի և արժեթղթերի փոխառության գործարքներից: Պարտատոմսերը և այլ պարտքային արժեթղթերը հիմնականում չեն ապահովվում:

Համախառն վարկային պորտֆելի վերլուծությունն ըստ ապահովվածության.

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | 31 դեկտեմբերի 2023թ. |
|---|---|---|
| Անշարժ գույք | 129,250,676 | 116,384,578 |
| Երաշխիք | 112,681,723 | 96,445,054 |
| Ոսկյա զարդեր և ոսկյա այլ իրեր | 19,946,484 | 16,489,411 |
| Փոխադրամիջոցներ (մեքենաներ) | 3,050,178 | 2,580,196 |
| Դրամական միջոցներ | 1,237,722 | 692,105 |
| Պաշարներ | 4,166,871 | 4,787,837 |
| Սարքավորումներ | 4,503,852 | 5,143,109 |
| Այլ արժեթղթեր | 18,930 | 17,364 |
| Պետական արժեթղթեր | 275 | 1,419 |
| Այլ գրավ | 57,330,850 | 41,318,662 |
| Չապահովված վարկեր | 13,356,573 | 13,160,097 |
| **Ընդամենը վարկեր և փոխատվություններ (համախառն)** | **345,544,134** | **297,019,832** |

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին հաճախորդներին տրամադրված վարկային ռիսկ պարունակող վարկերի և փոխատվությունների զուտ հաշվեկշռային արժեքը կազմել է 1,359,163 հազար ՀՀ դրամ (2023թ.՝ 400,450 հազար), իսկ այդ նույն վարկերի և փոխատվությունների դիմաց գրավի (հիմնականում արտադրական գույք) գումարը՝ 2,330,791 հազար ՀՀ դրամ (2023թ՝ 1,400,867 հազար ՀՀ դրամ):

Վերը նշված աղյուսակում ներկայացված արժեքները վարկերի հաշվեկշռային արժեքներն են, և պարտադիր չէ ներկայացնեն գրավների իրական արժեքը: Գրավների շուկայական արժեքների գնահատումները հիմնված են գրավի գնահատման վրա ըստ տրամադրված վարկերի ամսաթվի: Հիմնականում դրանք չեն թարմացվում մինչև վարկերը չգնահատվեն, որպես անհատապես արժեզրկված:

## 36.2 Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկն այն ռիսկն է, որ ֆինանսական գործիքների ապագա դրամական միջոցների հոսքերը կամ իրական արժեքը կտատանվի այնպիսի շուկայական փոփոխականների պատճառով, ինչպիսիք են տոկոսադրույքները և արտարժույթի փոխարժեքները: Բանկը տարանջատում է շուկայական ռիսկերը առևտրային և ոչ առևտրային պորտֆելների: Ոչ առևտրային պորտֆելը կառավարվում և վերահսկվում է զգայունության վերլուծությունների օգնությամբ:

### 36.2.1 Շուկայական ռիսկ – Ոչ առևտրային

#### Տոկոսադրույքի ռիսկ

Տոկոսադրույքի ռիսկը ծագում է այն հավանականությունից, որ տոկոսադրույքների փոփոխություններն ուղղակիորեն կազդեն Բանկի ֆինանսական գործիքների հետ կապված դրամական միջոցների հոսքի և նրանց իրական արժեքի վրա: Բանկի Խորհուրդը սահմանել է որոշված ժամկետների համար տոկոսադրույքների ճեղքվածքների չափ: Դիրքերը վերահսկվում են օրական կտրվածքով, և հեջավորման ռազմավարություն է օգտագործվում դրանք սահմանված շրջանակներում պահելու համար:

Հետևյալ աղյուսակը ցույց է տալիս Բանկի ֆինանսական արդյունքների զգայունությունը տոկոսադրույքների հնարավոր փոփոխությունների նկատմամբ՝ այլ փոփոխականները հաստատուն մնալու պայմանով:

Ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվության զգայունությունը տոկոսադրույքներում ենթադրվող փոփոխությունների ազդեցությունն է ժամանակաշրջանի զուտ տոկոսային եկամուտի վրա՝ 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաշվեկշռում հաշվառվող լողացող տոկոսադրույքով ոչ առևտրային ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների գծով:

Կապիտալի զգայունությունը հաշվարկվում է վերագնահատելով իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվները 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ հիմք ընդունելով եկամտաբերության կորի ենթադրվող փոփոխությունները:

| Արտարժույթ | | | 2024թ. |
|---|---|---|---|
| | Փոփոխություններ հիմնական տոկոսադրույքներում | Զուտ տոկոսային եկամտի զգայունություն | Կապիտալի զգայունություն |
| ՀՀ դրամ | +1 | - | (620,292) |
| ՀՀ դրամ | -1 | - | 689,038 |
| Բազային | +/-0.10 | 12,967 | - |
| Միջին | +/-0.35 | 45,706 | - |
| Խիստ | +/-0.60 | 78,531 | - |

| Արտարժույթ | | | 2023թ. |
|---|---|---|---|
| | Փոփոխություններ հիմնական տոկոսադրույքներում | Զուտ տոկոսային եկամտի զգայունություն | Կապիտալի զգայունություն |
| ՀՀ դրամ | +1 | - | (687,245) |
| ՀՀ դրամ | -1 | - | 746,126 |
| Բազային | +/-0.51 | 23,532 | - |
| Միջին | +/-0.76 | 34,093 | - |
| Խիստ | +/-1.01 | 44,670 | - |

## Միջին արդյունավետ տոկոսադրույքներ

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են տոկոսաբեր ակտիվների և տոկոսակիր պարտավորությունների միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2024թ. և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Այս տոկոսադրույքներն իրենցից ներկայացնում են այս ակտիվների և պարտավորությունների մինչև մարման ժամկետն ընկած ժամանակահատվածի մոտավոր եկամտաբերությունը:

| | 2024թ. | | | 2023թ. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, % | | | Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, % | | |
| | ՀՀ դրամ | Ազատ փոխարկելի արտարժույթ-ներով | Այլ արտարժույթ | ՀՀ դրամ | Ազատ փոխարկելի արտարժույթ-ներով | Այլ արտարժույթ |
| ***Տոկոսաբեր ակտիվներ*** | | | | | | |
| Պահանջներ ֆինանսական հաստատությունների նկատմամբ | 11.6 | 8.6 | - | 12.9 | 9.9 | - |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր | 8.0 | 2.5 | - | 10.5 | 2.5 | - |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ | 13.0 | 9.0 | 17.7 | 13.9 | 9.2 | 16.7 |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր՝ ներառյալ գրավադրվածները | 9.6 | 2.9 | - | 10.4 | 2.9 | - |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր՝ ներառյալ գրավադրվածները | 9.6 | 6.1 | - | 9.2 | - | - |
| ***Տոկոսակիր պարտավորություններ*** | | | | | | |
| Վարկեր ՀՀ կառավարությունից | 7.4 | - | - | 7.4 | - | - |
| Ֆինանսական հաստատություններից ներգավված վարկեր | 8.1 | 7.4 | - | 7.2 | 6.3 | - |
| Ֆինանսական հաստատություններից ներգավված ավանդներ | 11.2 | 6.1 | - | 11.3 | 6.1 | - |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ | 10.0 | 4.2 | 4.9 | 10.1 | 4.1 | 4.8 |
| Հետգնման պայմանագրեր | 7.6 | - | - | 10.1 | - | - |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր | 11.0 | 5.1 | - | 11.2 | 5.1 | - |
| Ստորադաս փոխառություններ | 16.1 | 7.5 | - | 15.7 | 8.6 | - |

## Արտարժույթի ռիսկ

Արտարժույթի ռիսկն այն ռիսկն է, որ ֆինանսական գործիքների արժեքը կտատանվի արտարժույթի փոխարժեքեներում փոփոխությունների հետևանքով: Տնօրենների Խորհուրդը սահմանել է

սահմանաչափեր արտարժութային դիրքերի համար: Դիրքերը վերահսկվում են օրական կտրվածքով, և հեջավորման ռազամվարություն է օգտագործվում դիրքերը սահմանված շրջանակներում պահելու համար:

Հետևյալ աղյուսակը ցույց է տալիս այն արտարժույթները, որոնք կարող են ազդել 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի ոչ առևտրային դրամային ակտիվների և պարտավորությունների և դրանց կանխատեսված դրամական միջոցների հոսքերի վրա: Վերլուծությունը հաշվարկում է արտարժույթի ՀՀ դրամի նկատմամբ հնարավոր տատանումների ազդեցությունը, այլ փոփոխականները հաստատուն մնալու պայմանով, ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվության վրա (կապված արտարժույթի նկատմամբ զգայուն ոչ առևտրային դրամային ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքի փոփոխմամբ) և կապիտալի վրա (կապված արտարժութային սվոփերի և որպես դրամական միջոցների հոսքերի հեջ օգտագործված արտարժույթի ֆորվարդների պայմանագրերի իրական արժեքի փոփոխմամբ և կապիտալի գործիքների հետ): Աղյուսակում հանդիպող բացասական արժեքը արտացոլում է ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում կամ կապիտալում պոտենցիալ զուտ նվազում, մինչդեռ դրական արժեքը ցույց է տալիս պոտենցիալ զուտ աճ:

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | | | 31 դեկտեմբերի 2023թ. | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Փոփոխություն արտարժույթի փոխարժեքում, % | Ազդեցությունը շահույթի վրա մինչև հարկումը | Ազդեցությունը կապիտալի վրա | Փոփոխություն արտարժույթի փոխարժեքում, % | Ազդեցությունը շահույթի վրա մինչև հարկումը | Ազդեցությունը կապիտալի վրա |
| ԱՄՆ դոլար | 10% | (494,292) | (494,292) | 10% | (362,540) | (362,540) |
| Եվրո | 10% | (14,614) | (14,614) | 10% | 47,628 | 47,628 |

Բանկի արտարժույթի ռիսկի վերլուծությունն ունի հետևյալ տեսքը.

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ՀՀ դրամ | Ազատ փոխարկելի արժույթ | Ոչ փոխարկելի արժույթ | Ընդամենը |
| ***Ակտիվներ*** | | | | |
| Դրամական միջոցներ | 26,524,319 | 35,535,030 | 1,760,966 | 63,820,315 |
| Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | 4,547,342 | 2,195,875 | 57,257 | 6,800,474 |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրեր | 12,234,581 | 1,983,199 | - | 14,217,780 |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ | 263,121,364 | 78,960,459 | 19,633 | 342,101,456 |
| Ներդրումային արժեթղթեր | | | | |
| - իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր՝ ներառյալ գրավադրվածները | 13,180,796 | 406,130 | - | 13,586,926 |
| - ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր՝ ներառյալ գրավադրվածները | 61,494,610 | 1,925,720 | - | 63,420,330 |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ | 84,071 | 4,655 | 293 | 89,019 |
| **Ընդամենը** | **381,187,083** | **121,011,068** | **1,838,149** | **504,036,300** |

| | 31 դեկտեմբերի 2024թ. | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ՀՀ դրամ | Ազատ փոխարկելի արժույթ | Ոչ փոխարկելի արժույթ | Ընդամենը |
| ***Պարտավորություններ*** | | | | |
| Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | 110,100,801 | 57,976,449 | 21,354 | 168,098,604 |
| Հետգնման պայմանագրեր | 63,046,386 | - | - | 63,046,386 |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ | 135,086,754 | 54,391,650 | 1,874,615 | 191,353,019 |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր | 5,683,978 | 8,431,891 | - | 14,115,869 |
| Ստորադաս փոխառություններ | 1,013,026 | 5,091,805 | - | 6,104,831 |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ | 1,669,847 | - | - | 1,669,847 |
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ | 3,027,346 | 161,251 | 1,241 | 3,189,838 |
| **Ընդամենը** | **319,628,138** | **126,053,046** | **1,897,210** | **447,578,394** |
| **Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական գործիքների ազդեցությունը** | **-** | **(119,575)** | **-** | **(119,575)** |
| **Զուտ դիրք 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **61,558,945** | **(5,161,553)** | **(59,061)** | **56,338,331** |
| **Փոխատվության հանձնառություններ, ֆինանսական երաշխավորություններ 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին** | **12,937,566** | **2,783,663** | **34,512** | **15,755,741** |
| **Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ** | **321,520,635** | **116,870,097** | **3,277,028** | **441,667,760** |
| **Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ** | **279,446,137** | **119,928,339** | **2,351,229** | **401,725,705** |
| **Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական գործիքների ազդեցությունը** | **(12,689)** | **1,040,837** | **(1,042,006)** | **(13,858)** |
| **Զուտ դիրք 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **42,061,809** | **(2,017,405)** | **(116,207)** | **39,928,197** |
| **Փոխատվության հանձնառություններ, ֆինանսական երաշխավորություններ 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին** | **10,675,945** | **4,349,796** | **41,837** | **15,067,578** |

Ազատ փոխարկելի արտարժույթը հիմնականում ներկայացնում է ԱՄՆ դոլարը, բայց ներառում է նաև ՏՀԶԿ-ի երկրների արժույթները: Ոչ փոխարկելի գումարները վերաբերվում են ԱՊՀ երկրների արժույթներին, բացառությամբ Հայաստանի Հանրապետությանը:

## 36.3 Իրացվելիության ռիսկ

Իրացվելիության ռիսկը կապված է Բանկի ֆինանսական պարտավորությունները ժամանակին մարելու կարողությամբ նորմալ և սթրեսային իրավիճակներում: Այս ռիսկի զսպման նպատակով Բանկը ներգրավում է լրացուցիչ ֆինանսական միջոցներ, ի լրումն իր հիմնական ավանդային բազայի, կառավարում է ակտիվները հաշվի առնելով իրացվելիության ռիսկը և վերլուծում է ապագա դրամական միջոցների հոսքերը և իրացվելիությունը օրական կտրվածքով: Սա ներառում է նաև սպասվելիք դրամական միջոցների հոսքերի գնահատումները և բարձր իրացվելի ապահովվածության հասանելիությունը, որն անհրաժեշտության դեպքում կարող է օգտագործվել լրացուցիչ ֆինանսավորում ստանալու նպատակով:

Բանկը պահում է բարձր իրացվելի և ապակենտրոնացված ակտիվների պորտֆել, որը կարող է հեշտությամբ կանխիկացվել դրամական միջոցների հոսքերի չկանխատեսված ընդհատման դեպքում: Բանկն ունի նաև ապահով վարկային գծեր, որ նա կարող է օգտագործել իրացվելիության կարիքները բավարարելու համար: Իրացվելիության դիրքը գնահատվում և կառավարվում է տարբեր սցենարների դեպքում, հաշվի առնելով սթրես գործոնները կապված շուկայի հետ ընդհանրապես և Բանկի հետ մասնավորապես:

Բանկի իրացվելիության կառավարումը պահանջում է հաշվի առնել իրացվելի ակտիվների այն մակարդակը, որն անհրաժեշտ է պարտավորությունները մարելու համար ըստ ժամկետների, ապահովել ֆինանսավորման տարբեր աղբյուրների հնարավորությունը, ֆինանսավորման արտակարգ պլանի առկայությունը և վերահսկել հաշվեկշռային իրացվելիության նորմատիվները կանոնակարգային պահանջներին համապատասխան: Բանկը հաշվարկում է իրացվելիության ցուցանիշները ՀՀ կենտրոնական բանկի պահանջներին համապատասխան:

Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ցուցանիշները հետևյալն են.

| | Աուդիտի չենթարկված | |
|---|---|---|
| | **2024թ., %** | **2023թ., %** |
| Ն21- Ընդհանուր իրացվելիություն (Բարձր իրացվելի ակտիվներ/ Ընդհանուր ակտիվներ) | 17.27 | 23.66 |
| Ն22- Ընթացիկ իրացվելիություն (Բարձր իրացվելի ակտիվներ/ցպահանջ պարտավորություններ) | 99.44 | 100.52 |

### Ֆինանսական պարտավորությունների վերլուծությունը՝ ըստ մինչև մարումը մնացած ժամկետների

Ստորև ներկայացվում է 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի չզեղչված ֆինանսական պարտավորությունների բաշխումը՝ հաշվեկշռի ամսաթվից մինչև պայմանագրերում նշված մարմանը մնացած ժամկետների համաձայն: Տե՛ս Ծանոթագրություն 35-ը այս պարտավորությունների մարման սպասվելիք ժամկետների համար: Ցպահանջ վճարումները դասակարգված են այն ենթադրությամբ, որ վճարումը կպահանջվի անմիջապես: Սակայն Բանկի ղեկավարությունը կարծում է, որ շատ հաճախորդներ անմիջապես վճարում չեն պահանջի, և աղյուսակը չի արտացոլում սպասվող դրամական միջոցների հոսքերը, ինչպես նշված է Բանկի կողմից ավանդների պահպանման պատմության մեջ:

**31 դեկտեմբերի 2024թ.**

| | Ցպահանջ կամ մեկ ամսից քիչ | 1 - 12 ամիս | 1-5 տարի | 5 տարուց ավելի | Ընդամենը համախառն արտահոսք | Հաշվեկշռային արժեք |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ***Ոչ ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ*** | | | | | | |
| Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | 15,004,158 | 58,527,852 | 113,983,242 | 20,690,799 | 208,206,051 | 168,098,604 |
| Հետգնման պայմանագրեր | 63,103,194 | - | - | - | 63,103,194 | 63,046,386 |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ | 81,484,699 | 80,128,464 | 37,686,182 | 648,903 | 199,948,248 | 191,353,019 |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր | 303,534 | 8,227,106 | 6,854,075 | - | 15,384,715 | 14,115,869 |
| Ստորադաս փոխառություններ | 71,980 | 492,657 | 4,427,542 | 3,880,165 | 8,872,344 | 6,104,831 |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ | 86,773 | 826,046 | 943,040 | 91,583 | 1,947,442 | 1,669,847 |
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ | 937,114 | 2,240,178 | - | 12,546 | 3,189,838 | 3,189,838 |
| **Ընդամենը չզեղչված ոչ ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ** | **160,991,452** | **150,442,303** | **163,894,081** | **25,323,996** | **500,651,832** | **447,578,394** |
| ***Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ*** | | | | | | |
| *Ածանցյալ գործիքներ* | | | | | | |
| Ներհոսք | 411,564 | - | - | - | 411,564 | - |
| Արտահոսք | (531,139) | - | - | - | (531,139) | (119,575) |
| **Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ** | **(119,575)** | **-** | **-** | **-** | **(119,575)** | **(119,575)** |
| **Պարտքային ռիսկ պարունակող պարտավորություններ** | 511,944 | 6,965,428 | 8,034,494 | 243,875 | 15,755,741 | 15,755,741 |

**31 դեկտեմբերի 2023թ.**

| | Ցպահանջ կամ մեկ ամսից քիչ | 1 - 12 ամիս | 1-5 տարի | 5 տարուց ավելի | Ընդամենը համախառն արտահոսք | Հաշվեկշռային արժեք |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ***Ոչ ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ*** | | | | | | |
| Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | 16,402,765 | 53,946,013 | 105,159,003 | 21,031,348 | 196,539,129 | 158,676,902 |
| Հետգնման պայմանագրեր | 34,182,223 | - | - | - | 34,182,223 | 34,127,375 |
| Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ | 93,135,753 | 72,647,631 | 22,601,089 | 716,336 | 189,100,809 | 183,942,323 |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր | 187,892 | 836,521 | 11,773,241 | - | 12,797,654 | 11,295,283 |
| Ստորադաս փոխառություններ | 148,596 | 918,477 | 5,918,444 | 8,562,867 | 15,548,384 | 9,679,494 |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ | 14,424 | 378,668 | 974,676 | 258,061 | 1,625,829 | 1,426,082 |
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ | 2,506,134 | 70,210 | 1,541 | 361 | 2,578,246 | 2,578,246 |
| **Ընդամենը չզեղչված ոչ ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ** | **146,577,787** | **128,797,520** | **146,427,994** | **30,568,973** | **452,372,274** | **401,725,705** |
| ***Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ*** | | | | | | |
| *Ածանցյալ գործիքներ* | | | | | | |
| Ներհոսք | 2,728,283 | - | - | - | 2,728,283 | - |
| Արտահոսք | (2,743,467) | - | - | - | (2,743,467) | (15,184) |
| **Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ** | **(15,184)** | **-** | **-** | **-** | **(15,184)** | **(15,184)** |
| **Պարտքային ռիսկ պարունակող պարտավորություններ** | **528,559** | **8,623,361** | **5,183,405** | **732,253** | **15,067,578** | **15,067,578** |

## 36.4 Գործառնական ռիսկ

Գործառնական ռիսկը ուղղակի կամ անուղղակի կորստի ռիսկն է, որն առաջանում է պատճառների լայն բազմազանությունից՝ կապված Բանկի ֆինանսական գործիքների մեջ ներգրավվածության, գործընթացների, անձնակազմի, տեխնոլոգիաների և ենթակառուցվածքների հետ, և արտաքին գործոններից՝ բացառությամբ վարկային, շուկայական և իրացվելիության ռիսկերի, ինչպիսիք են իրավական և կարգավորիչ պահանջները և կորպորատիվ վարքագծի ընդհանուր ընդունված չափանիշները:

Բանկի նպատակն է կառավարել գործառնական ռիսկը՝ ֆինանսական վնասներից և հեղինակության կորստից խուսափումը հավասարակշռելով ռիսկի կառավարման ծախսային արդյունավետության հետ:

Գործառնական ռիսկի կառավարմանն ուղղված վերահսկողության մշակման և իրականացման հիմնական պատասխանատվությունը կրում է Բանկի գործադիր մարմինը: Այս պատասխանատվությունը ուղեկցվում է գործառնական ռիսկի կառավարման համար համընդհանուր չափանիշների մշակմամբ հետևյալ ոլորտներում՝

- պարտականությունների համապատասխան տարանջատման պահանջներ, այդ թվում գործարքների անկախ հաստատում,
- գործարքների համաձայնեցման և մոնիթորինգի պահանջներ,
- կարգավորիչ և այլ իրավական պահանջների համապատասխանեցում, ներառյալ ՀՀ ԿԲ ներքին վերահսկողության համակարգի վերաբերյալ նվազագույն պահանջները,
- վերահսկողական մեխանիզմների և ընթացակարգերի փաստաթղթավորում,
- առաջացած գործառնական ռիսկերի պարբերաբար գնահատման պահանջներ, ինչպես նաև ռիսկերի կառավարմանն ուղղված ընթացակարգերի համապատասխանություն,
- գործառնական կորուստների զեկուցման պահանջներ և առաջարկվող մեղմացուցիչ գործողություններ,
- արտակարգ իրավիճակների ծրագրերի մշակում,
- վերապատրաստում և մասնագիտական զարգացում,
- էթիկայի և գործարար չափանիշներ,
- ռիսկերի մեղմացում:

Բանկի ստանդարտների համապատասխանությունը ուղեկցվում է ներքին աուդիտի կողմից իրականացվող պարբերական դիտարկումներով: Ներքին աուդիտի դիտարկումների արդյունքերը քննարկվում են Բանկի ղեկավարության այն ներկայացուցչի հետ, որին դրանք վերաբերում են: Դիտարկումների ամփոփագրերը ներկայացվում են Խորհրդին:

## 37 Ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող պարտավորությունների համադրում

Բանկի պարտավորություններում ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող փոփոխությունները կարող են դասակարգվել հետևյալ կերպ.

| | Թողարկված պարտքային արժեթղթեր | Ստորադաս փոխառություններ | Պարտավորություններ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ | Վարձակալության գծով պարտավորություններ | Շահաբաժիններ | Ֆինանսավորման գործունեությունից ընդամենը պարտավորություններ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Հաշվեկշռային արժեք 2022թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ | 8,517,115 | 3,971,329 | 146,618,966 | 1,475,813 | 500,084 | 161,083,307 |
| Մուտքեր | 6,400,173 | 6,007,459 | 1,566,631,212 | - | - | 1,579,038,844 |
| Մարումներ | (3,931,116) | (603,524) | (1,556,868,695) | (1,001,530) | (1,150,794) | (1,563,555,659) |
| Արտարժութային փոխարկումներ | (229,237) | (252,141) | (1,758,239) | - | - | (2,239,617) |
| Այլ | 538,348 | 556,371 | 4,053,658 | 951,799 | 1,191,917 | 7,292,093 |
| **Հաշվեկշռային արժեք 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **11,295,283** | **9,679,494** | **158,676,902** | **1,426,082** | **541,207** | **181,618,968** |
| Մուտքեր | 4,998,075 | 4,049,609 | 1,630,927,712 | - | 1,339,686 | 1,641,315,082 |
| Մարումներ | (2,137,728) | (435,006) | (1,620,095,165) | (1,063,946) | (1,295,932) | (1,625,027,777) |
| Արտարժութային փոխարկումներ | (116,412) | (258,262) | (1,041,653) | - | - | (1,416,327) |
| Այլ | 76,651 | (6,931,004) | (369,192) | 1,307,711 | - | (5,915,834) |
| **Հաշվեկշռային արժեք 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ** | **14,115,869** | **6,104,831** | **168,098,604** | **1,669,847** | **584,961** | **190,574,112** |

«Այլ» տողում ներառված են նոր ձևավորված վարձակալության գծով պարտավորությունները և անկանխիկ շարժում հանդիսացող վարձակալության վերանայումները: Այն նաև ներառում է թողարկված պարտքային արժեթղթերի, այլ փոխառու միջոցների, ստորադաս փոխառությունների և վարձակալության գծով պարտավորությունների գծով հաշվեգրված, բայց դեռևս չվճարված տոկոսները, ինչպես նաև ստորադաս փոխառության մարում, որն ուղղվել է բաժնետիրական կապիտալի ավելացմանը:

## 38 Կապիտալի համարժեքություն

Բանկը պահպանում է ակտիվ կառավարվող կապիտալի կառուցվածք բանկային գործունեությանը բնորոշ ռիսկերը ծածկելու համար: Բանկի կապիտալի համարժեքությունն այլ միջոցների հետ մեկտեղ վերահսկվում է նաև օգտագործելով Բանկային Վերահսկողություն Բազելյան Հանձնաժողովի, ինչպես նաև ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից հաստատված կանոնները և նորմատիվները:

Բանկի կապիտալի կառավարման առաջնային նպատակներն են համոզվել, որ Բանկի կապիտալը համապատասխանում է հաստատված պահանջներին, և որ Բանկը պահպանում է ամուր պարտքային վարկանիշ և առողջ կապիտալի ցուցանիշներ՝ իր գործունեությունը ամրապնդելու և բաժնետերերի շահույթը առավելագույնի հասցնելու համար:

Բանկը կառավարում է իր կապիտալի կառուցվածքը և իրականացնում համապատասխան ճշգրտումները տնտեսական պայմանների և իր գործունեության ռիսկերի փոփոխությանը համապատասխան: Կապիտալի կառուցվածքը պահպանելու կամ փոփոխելու համար Բանկը կարող է փոփոխել բաժնետերերին վճարվող շահաբաժինների գումարը, կապիտալը վերադարձնել բաժնետերերին կամ բաժնետոմսեր թողարկել: Նախորդ տարիների համեմատ նպատակներում, քաղաքականությունում և գործընթացներում փոփոխություններ չեն եղել:

ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից ընդհանուր կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների միջև նվազագույն հարաբերակցությունը Ն1 սահմանվում է 11%:

Բանկի ընդհանուր կապիտալը նրա առաջին և երկրորդ մակարդակի կապիտալների հանրագումարն է: Բանկի առաջին մակարդակի կապիտալը բանկի՝ առաջին մակարդակի հիմնական կապիտալի և առաջին մակարդակի լրացուցիչ կապիտալի հանրագումարն է՝ համապատասխան նվազեցումները և ճշգրտումները կատարելուց հետո:

Երկրորդ մակարդակի կապիտալի կազմում ընդգրկվում են կանոնակարգի պահանջներին բավարարող երկարաժամկետ ստորադաս փոխառությունները և ակտիվների դասակարգման և պահուստավորման կարգի համաձայն ձևավորված հնարավոր կորուստների ընդհանուր պահուստը՝ համապատասխան կշիռներով:

Ռիսկով կշռված ակտիվները չափվում են ըստ ռիսկերի կշիռների՝ դասակարգված համաձայն վարկային, շուկայական և գործառնական ռիսկերի գնահատման:

2024 և 2023թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ընդհանուր կապիտալի, ռիսկով կշռված ակտիվների և կապիտալի համարժեքության նորմատիվի չափերը՝ հաշվարկված համաձայն ՀՀ կենտրոնական բանկի պահանջների, ներկայացված է ստորև.

| | Աուդիտի չենթարկված | |
|---|---|---|
| | **31 դեկտեմբերի 2024թ.** | **31 դեկտեմբերի 2023թ.** |
| Առաջին մակարդակի կապիտալ | 67,660,933 | 50,738,376 |
| Երկրորդ մակարդակի կապիտալ | 9,476,602 | 12,901,554 |
| **Ընդամենը՝ ընդհանուր կապիտալ** | **77,137,535** | **63,639,930** |
| **Ռիսկով կշռված ակտիվներ** | **427,311,436** | **393,089,042** |
| **Կապիտալի համարժեքության նորմատիվ (Ն1)** | **18.05%** | **16.19%** |

Ժամանակաշրջանի ընթացքում Բանկը պահպանել է կապիտալի համարժեքության նկատմամբ բոլոր պահանջները:

Նպատակ ունենալով խթանել բանկային համակարգի գործունեության արդյունավետության բարձրացմանը, բանկային համակարգի կայունության ու տնտեսական տարբեր իրավիճակներում շոկերին դիմակայելու ունակության ամրապնդմանը, ինչպես նաև նպաստել բանկային համակարգի կողմից առավել արդյունավետ և մատչելի բանկային ծառայությունների մատուցմանը, Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի խորհուրդը ընդհանուր նորմատիվային կապիտալի նվազագույն չափը սահմանել է 30,000,000 հազար ՀՀ դրամ:

## 39 Սեգմենտային հաշվետվություններ

Բանկի գործառնությունները բավականին ինտեգրացված են և կազմում են մեկ գործարար սեգմենտ ըստ ՖՀՄՍ 8 «Գործառնական սեգմենտներ» ստանդարտի պահանջների:

Արտաքին հաճախորդներից ստացվող եկամտի մեծ մասը վերաբերում է Հայաստանի Հանրապետության ռեզիդենտներին: Բանկը չունի առանձին հաճախորդ, որից ստանում է իր հասույթի 10%-ը կամ ավելին:

Բանկի ոչ ընթացիկ ակտիվները հիմնականում գտնվում են Հայաստանի Հանրապետությունում:

## 40 Հետհաշվեկշռային իրադարձություններ

2025թ. մարտի 3-ին բաց տեղաբաշխմամբ Բանկը թողարկել է հետևյալ պայմաններով դոլարային և դրամային պարտատոմսեր.

- 3 մլրդ. ՀՀ դրամ ծավալով, 11.00 % տարեկան արժեկտրոնային եկամտաբերությամբ, 36 ամիս շրջանառության ժամկետով, արժեկտրոնների վճարման կիսամյակային պարբերականությամբ,
- 5 մլն. ԱՄՆ դոլար ծավալով, 5.50 % տարեկան արժեկտրոնային եկամտաբերությամբ, 36 ամիս շրջանառության ժամկետով, արժեկտրոնների վճարման կիսամյակային պարբերականությամբ,
- 5 մլն. ԱՄՆ դոլար ծավալով, 6.25 % տարեկան արժեկտրոնային եկամտաբերությամբ, 60 ամիս շրջանառության ժամկետով, արժեկտրոնների վճարման կիսամյակային պարբերականությամբ:

2025թ. ապրիլի 16-ին բաց տեղաբաշխմամբ թողարկել է 3 մլրդ ՀՀ դրամ ընդհանուր ծավալով, տարեկան 11.00 % եկամտաբերությամբ արժեկտրոնային պարտատոմսեր՝ կիսամյակային վճարման պարբերականությամբ, շրջանառության ժամկետը 36 ամիս: