

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

**Համախմբված ֆինանսական
հաշվետվություններ և
Անկախ աուդիտորական եզրակացություն**

31 դեկտեմբերի 2025թ.

Բովանդակություն

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ

Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն	1
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվություն	2
Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին համախմբված հաշվետվություն	4
Դրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվություն	5

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Ներածություն	6
1 Խմբի գործառնական միջավայրը	7
2 Պատրաստման հիմքը	9
3 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական դրույթներ	10
4 Առանցքային հաշվապահական դատողություններ և գնահատումներ	17
5 Անցում նոր կամ վերանայված ստանդարտներին և մեկնաբանություններին	19
6 Նոր ստանդարտներ և մեկնաբանություններ	19
7 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	22
8 Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ	23
9 Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	23
10 Ներդրումային արժեթղթեր	24
11 Հաճախորդներին տրված վարկեր	27
12 Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	47
13 Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	52
14 Հարկում	54
15 Վարկային կորստի գծով ծախս/ (հակադարձում)	56
16 Այլ ակտիվներ	57
17 Բանկերից ներգրավված միջոցներ	58
18 Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	58
19 Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	58
20 Այլ փոխառու միջոցներ	59
21 Ստորադաս վարկեր	60
22 Այլ պարտավորություններ	60
23 Հետգնման պարտավորություն	60
24 Կապիտալ	61
25 Պայմանական դեպքեր և պարտավորություններ	63
26 Չուտ տոկոսային եկամուտ	66
27 Միջնորդավճարների գծով եկամուտ, զուտ	67
28 Այլ եկամուտներ	67
29 Անձնակազմի գծով ծախսեր	67
30 Այլ գործառնական ծախսեր	67
31 Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	68
32 Այլ արժեզրկման և պահուստների գծով ծախս	68
33 Ռիսկերի կառավարում	68
34 Իրական արժեքի չափում	85
35 Ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների վերլուծություն	91
36 Կապակցված կողմերի բացահայտումներ	94
37 Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում	96
38 Ֆինանսական գործունեությունից բխող պարտավորությունների փոփոխություններ	97
39 Ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների հաշվանցում	98
40 Կապիտալի կառավարում	100
41 Հաշվետու ժամանակաշրջանից հետո տեղի ունեցող դեպքեր	101
42 Հիմնական տերմինները	102



Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ Բաժնետերերին և Խորհրդին

Մեր կարծիքը

Մեր կարծիքով, համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ-ի (այսուհետ՝ «Ընկերություն») և նրա դուստր ձեռնարկությունների (այսուհետև միասին՝ «Խումբ») համախմբված ֆինանսական վիճակը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, ինչպես նաև Խմբի՝ այդ ամսաթվին ավարտված տարվա համախմբված ֆինանսական արդյունքները և համախմբված դրամական միջոցների հոսքերը՝ համաձայն ՖՀՄՍ հաշվապահական ստանդարտների:

Աուդիտի առարկան

Խմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները ներառում են.

- Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ,
- այդ ամսաթվին ավարտված տարվա շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունը,
- այդ ամսաթվին ավարտված տարվա սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին համախմբված հաշվետվությունը,
- այդ ամսաթվին ավարտված տարվա դրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվությունը, և
- համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրությունները, որոնք ներառում են հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական դրույթները և այլ բացատրական տեղեկատվություն:

Կարծիքի հիմքը

Մենք աուդիտն անցկացրել ենք Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ-ներին) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը նկարագրված է մեր եզրակացության «Աուդիտորի պատասխանատվությունը համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում:

«Փրայսուոթթերհաուս Կոնսլտինգ» ՍՊԸ
ՀՀ, ք. Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան 2, «Կամար» բիզնես-կենտրոն, 8-րդ հարկ
Հեռ.՝ (37410) 512151, ֆաքս՝ (37410) 521000, www.pwc.com/am

Մենք գտնում ենք, որ մեր կողմից ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Անկախություն

Մենք անկախ ենք իմբից համաձայն Հաշվապահների Էթիկայի Միջազգային Ստանդարտների Խորհրդի կողմից թողարկված՝ Պրոֆեսիոնալ Հաշվապահների Վարքագրի (ներառյալ՝ Անկախության Միջազգային Ստանդարտների) («ՀԵՄՍԻ Վարքագիր») սկզբունքների: Մենք նաև կատարել ենք Էթիկայի գծով մեր այլ պարտականությունները՝ համաձայն ՀԵՄՍԻ Վարքագրի:

Ղեկավարության և կառավարման օղակներում գտնվող անձանց պատասխանատվությունը համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Ղեկավարությունը պատասխանատու է ՀՀՄՍ հաշվապահական ստանդարտների համաձայն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման և ճշմարիտ ներկայացման և այնպիսի ներքին հսկողության համար, որը, ըստ ղեկավարության, անհրաժեշտ է խարդախության կամ սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրումներից զերծ համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումն ապահովելու համար:

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ պատրաստելիս ղեկավարությունը պատասխանատու է իմբի անընդհատ գործելու կարողության գնահատման, համապատասխան դեպքերում՝ անընդհատության հետ կապված հարցերի բացահայտման և իմբի գործունեության անընդհատության ենթադրության հիման վրա հաշվետվությունների պատրաստման համար, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ ղեկավարությունը մտադիր է լուծարել խումբը, դադարեցնել գործունեությունը կամ, երբ չունի այդպես չվարվելու որևէ իրատեսական այլընտրանք:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձինք պատասխանատու են իմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման գործընթացի նկատմամբ վերահսկողության համար:

Աուդիտորի պատասխանատվությունը համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար

Մեր նպատակն է՝ ձեռք բերել ողջամիտ հավաստիացում առ այն, որ համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները, որպես ամբողջություն, զերծ են խարդախության կամ սխալների հետևանքով առաջացող էական խեղաթյուրումներից, և ներկայացնել մեր կարծիքը ներառող աուդիտորական եզրակացություն: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր մակարդակի հավաստիացում է, սակայն այն չի երաշխավորում, որ ԱՄՍ-ներին համապատասխան իրականացված աուդիտը միշտ կբացահայտի էական խեղաթյուրումը, երբ այն առկա է: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի հետևանքով, և համարվում են էական, երբ ողջամտորեն կարող է ակնկալվել, որ դրանք

առանձին կամ միասին վերցրած, կարող են ազդեցություն ունենալ օգտագործողների՝ այդ համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա կայացվող տնտեսական որոշումների վրա:

ԱՄՍ-ներին համապատասխան աուդիտի շրջանակներում, մենք աուդիտի ողջ ընթացքում կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում մասնագիտական կասկածամտություն: Ի լրումն, մենք.

- Որոշում և գնահատում ենք համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում խարդախության կամ սխալի հետևանքով առաջացած էական խեղաթյուրումների ռիսկը, մշակում և իրականացնում ենք այդ ռիսկերին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր, և ձեռք ենք բերում աուդիտորական ապացույցներ, որոնք բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր աուդիտորական կարծիքը արտահայտելու համար: Խարդախության հետևանքով առաջացած էական խեղաթյուրումը չհայտնաբերելու ռիսկն ավելի բարձր է սխալի հետևանքով առաջացած էական խեղաթյուրումը չհայտնաբերելու ռիսկի համեմատ, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, զեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, խեղաթյուրումներ կամ ներքին վերահսկողության շրջանցում:
- Ձեռք ենք բերում պատկերացում աուդիտին վերաբերող ներքին հսկողության մասին՝ տվյալ հանգամանքներին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր նախագծելու, այլ ոչ թե՛ համբի ներքին հսկողության արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար:
- Գնահատում ենք հաշվապահական հաշվառման կիրառված քաղաքականության տեղին լինելը, ինչպես նաև ղեկավարության կողմից կատարած հաշվապահական հաշվառման գնահատումների և համապատասխան բացահայտումների ողջամտությունը:
- Եզրահանգում ենք 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, որոնք կարող են նշանակալի կասկած հարուցել համբի գործունեության անընդհատությունը պահպանելու կարողության վերաբերյալ: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է էական անորոշություն, մենք պարտավոր ենք մեր աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրել համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում համապատասխան բացահայտումներին, կամ, եթե այդպիսի բացահայտումները բավարար չեն, ձևավորել մեր կարծիքը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Այնուամենայնիվ, ապագա դեպքերը կամ իրավիճակները կարող են հանգեցնել նրան, որ խումբը դադարեցնի անընդհատության սկզբունքով գործունեությունը:

- Գնահատում ենք համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքը և բովանդակությունը, այդ թվում՝ բացահայտումները ինչպես նաև համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած գործարքների ու դեպքերի ճշմարիտ ներկայացումը:
- Պլանավորում և իրականացում ենք խմբի աուդիտը, որպեսզի խմբի կազմում գտնվող կազմակերպությունների կամ տնտեսական միավորների ֆինանսական տեղեկատվության վերաբերյալ ձեռք բերենք բավարար համապատասխան աուդիտորական ապացույցներ, որոնք հիմք կծառայեն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ կարծիքի ձևավորման համար: Մենք պատասխանատու ենք խմբի աուդիտի նպատակներով կատարվող աուդիտորական աշխատանքների ուղղորդման, վերահսկողության և վերանայման համար: Մենք հանդիսանում ենք պատասխանատու միայն մեր արտահայտած աուդիտորական կարծիքի համար:

Կառավարման օղակներում գտնվող անձանց, ի թիվս այլ հարցերի, մենք հաղորդում ենք աուդիտորական առաջադրանքի պլանավորված շրջանակի և ժամկետների, ինչպես նաև աուդիտի ընթացքում հայտնաբերված նշանակալի հարցերի, ներառյալ՝ ներքին հսկողությանը վերաբերող նշանակալի թերությունների վերաբերյալ:



Գոհար Նազարյան
Պատասխանատու աուդիտոր

Ե.

Նինո Կարազիշվիլի
Տնօրեն




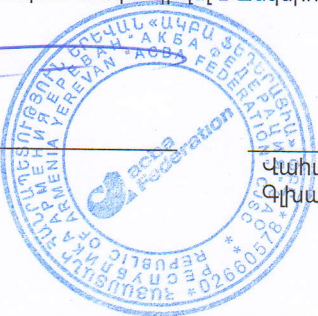
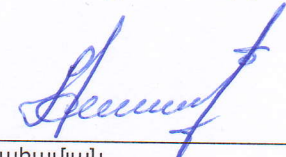
Երևան, Հայաստանի Հանրապետություն
30 հունիսի 2026թ.

PricewaterhouseCoopers Armenia LLC

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ
Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
ԱԿՏԻՎՆԵՐ			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	7	99,170,819	106,030,069
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	8	35,996	158,180
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	9	92,959,786	81,482,428
Ներդրումային արժեթղթեր	10		
- Բանկի կողմից պահվող		73,247,135	62,108,609
Հաճախորդներին տրված վարկեր	11	627,683,037	533,983,471
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	12	103,141,827	93,105,821
Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում	37	2,592,986	2,044,092
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	13	48,301,270	38,433,963
Այլ ակտիվներ	16	26,493,489	24,071,416
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԱԿՏԻՎՆԵՐ		1,073,626,345	941,418,049
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ			
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	17	5,576,560	462,797
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	8	267,508	-
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	18	613,737,295	583,346,492
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	19	51,798,299	39,408,576
Այլ փոխառու միջոցներ	20	153,177,807	110,883,860
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ		4,602,577	3,315,430
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	14	1,556,734	505,767
Այլ պարտավորություններ	22	19,317,725	16,948,996
Հետգնման պարտավորություն	23	11,191,821	12,610,370
Ստորադրաս վարկեր	21	13,152,984	12,632,502
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		874,379,310	780,114,790
ԿԱՊԻՏԱԼ			
Բաժնետիրական կապիտալ	24	22,312,000	22,312,000
Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների գծով պահուստ	24	-	32,738
Հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստ		6,830,325	4,730,521
Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ		438,010	232,313
Չբաշխված շահույթ		121,034,687	93,135,354
ԸՆդամենը կապիտալ		150,615,022	120,442,926
Չվերահսկող բաժնեմաս		48,632,013	40,860,333
Ընդամենը կապիտալ		199,247,035	161,303,259
ԸՆԴԱՄԵՆԸ ԿԱՊԻՏԱԼ և ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ		1,073,626,345	941,418,049

Հաստատվել է հրապարակման համար և ստորագրվել է Ընկերության տնօրինության անուկից 2026թ. հունիսի 30-ին:

Հարություն Պողոսյան
 Գլխավոր տնօրեն

Վահան Աբրահամյան
 Գլխավոր հաշվապահ

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված
հաշվետվություն
2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա համար

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	2025թ.	2024թ.
Արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	26	92,424,387	79,463,106
Այլ տոկոսային եկամուտ	26	14,236,830	12,524,767
Տոկոսային ծախս	26	(41,874,064)	(37,504,529)
Չուտ տոկոսային եկամուտ		64,787,153	54,483,344
Վարկային կորստի գծով ծախս	15	(4,290,412)	(2,350,171)
Չուտ տոկոսային եկամուտ վարկային կորստի գծով ծախսից հետո		60,496,741	52,133,173
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	27	18,711,467	14,706,808
Միջնորդավճարների գծով ծախս	27	(9,164,996)	(6,599,484)
Չուտ (վնաս) / օգուտ՝ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներից		(319,309)	581,991
Չուտ օգուտ արտարժույթի ամբողջականացումից		6,438,386	4,995,417
Չուտ օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից		781,083	106,818
Անոցիացված կազմակերպությունների շահույթի մասնաբաժին	37	1 658 322	1,211,887
Այլ արժեզրկման և պահուստների գծով ծախս	32	(98,458)	(88,096)
Այլ եկամուտ	28	712,981	944,190
Ոչ տոկոսային եկամուտ		18,719,476	15,859,531
Անձնակազմի գծով ծախսեր	29	(23,325,159)	(21,179,222)
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	13	(3,712,341)	(3,835,345)
Այլ գործառնական ծախսեր	30	(3,148,715)	(2,667,706)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	31	(5,916,939)	(5,513,171)
Ոչ տոկոսային ծախս		(36,103,154)	(33,195,444)
Շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը		43,113,063	34,797,260
Շահութահարկի գծով ծախս	14	(9,140,704)	(6,380,922)
Հաշվետու տարվա շահույթ		33,972,359	28,416,338
Վերագրելի՝			
- Մայր ընկերության բաժնետերերին		25,009,808	23,073,453
- Չվերահսկող բաժնեմասին		8,962,551	5,342,885
Հաշվետու տարվա շահույթ		33,972,359	28,416,338

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ
Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված
հաշվետվություն
2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա համար

Հազ. ՀՀ դրամ	Ճան.	2025թ.	2024թ.
Հաշվետու տարվա շահույթ		33,972,359	28,416,338
Այլ համապարփակ եկամուտ			
Հաջորդող ժամանակաշրջաններում որպես շահույթ կամ վնաս վերադասակարգվող			
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքների գծով իրական արժեքի փոփոխություն			
		208,610	95,083
Շահութահարկ այլ համապարփակ եկամտի տարրերի գծով	14	(37,550)	(17,115)
Հաջորդող ժամանակաշրջաններում որպես շահույթ կամ վնաս վերադասակարգվող զուտ այլ համապարփակ եկամուտ		171,060	77,968
Հաջորդող ժամանակաշրջաններում որպես շահույթ կամ վնաս չվերադասակարգվող			
Շենքերի և փոխադրամիջոցների վերագնահատում			
	13	2,878,087	2,513
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնային գործիքների գծով շահույթ/(վնաս)			
		889	(861)
Անոցիացված կազմակերպությունների այլ համապարփակ եկամտի մասնաբաժին			
	37	102,459	76,011
Շահութահարկ այլ համապարփակ եկամտի տարրերի գծով	14	(345,342)	155
Ընդամենը հաջորդող ժամանակաշրջաններում որպես շահույթ կամ վնաս չվերադասակարգվող այլ համապարփակ եկամուտ		2,636,093	77,818
Տարվա այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք՝ առանց հարկի		2,807,153	155,786
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ արդյունք		36,779,512	28,572,124
Վերագրելի՝			
- Մայր ընկերության բաժնետերերին			
		27,355,350	23,201,065
- Չվերահսկող բաժնեմասին			
		9,424,162	5,371,059
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ		36,779,512	28,572,124

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին համախմբված հաշվետվություն 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա համար

Հազ. ՀՀ դրամ	Վերագրելի՝ մայր կազմակերպության սեփականատերերին						Զվերահսկող բաժնեմաս	Ընդամենը կապիտալ
	Բաժնետիրական կապիտալ	Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների պահուստ	Հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստ	Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ	Զբաղիչված շահույթ	Ընդամենը		
2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	22,312,000	32,738	5,033,596	123,673	87,422,914	114,924,921	24,470,379	139,395,300
Ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք								
Հաշվետու տարվա շահույթ	-	-	-	-	23,073,453	23,073,453	5,342,885	28,416,338
Այլ համապարփակ եկամուտ	-	-	2,513	125,099	-	127,612	28,174	155,786
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ արդյունք	-	-	2,513	125,099	23,073,453	23,201,065	5,371,059	28,572,124
Գործարքներ սեփականատերերի հետ՝ ուղղակիորեն գրանցված կապիտալում								
Հիմնական միջոցների վաճառքի արդյունքում վերագնահատման ավելցուկի փոխանցումը չբաշխված շահույթին	-	-	(124,033)	-	124,033	-	-	-
Դուստր ձեռնարկությունում բաժնեմասնակցության աճ/(սվազում)	-	-	(181,555)	(16,459)	(4,919,910)	(5,117,924)	12,029,902	6,911,978
Հետզնման պարտավորություն (Ծան. 23)	-	-	-	-	(12,565,136)	(12,565,136)	-	(12,565,136)
Շահաբաժիններ չվերահսկող բաժնեմասի գծով (Ծան. 24)	-	-	-	-	-	-	(1,011,007)	(1,011,007)
Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ	-	-	(305,588)	(16,459)	(17,361,013)	(17,683,060)	11,018,895	(6,664,165)
2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	22,312,000	32,738	4,730,521	232,313	93,135,354	120,442,926	40,860,333	161,303,259
Հաշվետու տարվա շահույթ	-	-	-	-	25,009,808	25,009,808	8,962,551	33,972,359
Այլ համապարփակ եկամուտ	-	-	2,139,845	205,697	-	2,345,542	461,611	2,807,153
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ արդյունք	-	-	2,139,845	205,697	25,009,808	27,355,350	9,424,162	36,779,512
Գործարքներ սեփականատերերի հետ՝ ուղղակիորեն գրանցված կապիտալում								
Հիմնական միջոցների վաճառքի արդյունքում վերագնահատման ավելցուկի փոխանցումը չբաշխված շահույթին	-	-	(40,041)	-	40,041	-	-	-
Դուստր ձեռնարկությունում բաժնեմասնակցության սվազում	-	-	-	-	31,353	31,353	(6,874)	24,479
Հետզնման պարտավորություն (Ծան. 23)	-	-	-	-	2,785,393	2,785,393	-	2,785,393
Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների պահուստի փոխանցում չբաշխված շահույթին	-	(32,738)	-	-	32,738	-	-	-
Շահաբաժիններ չվերահսկող բաժնեմասի գծով (Ծան. 24)	-	-	-	-	-	-	(1,645,608)	(1,645,608)
Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ	-	(32,738)	(40,041)	-	2,889,525	2,816,746	(1,652,482)	1,164,264
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	22,312,000	-	6,830,325	438,010	121,034,687	150,615,022	48,632,013	199,247,035

6-102էջերում ներկայացված ծանոթագրությունները հանդիսանում են սույն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

**Դրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվություն
2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա համար**

Հազ. ՀՀ դրամ	Ճան.	2025թ.	2024թ.
Դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից			
Ստացված տոկոսներ (հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով)		89,553,530	75,586,693
Ստացված այլ տոկոսներ		14,236,830	12,524,767
Վճարված տոկոսներ		(38,854,301)	(36,394,542)
Ստացված միջնորդավճարներ		18,711,467	14,706,798
Վճարված միջնորդավճարներ		(9,165,059)	(6,599,540)
Չուտ (ելք)/մուտք իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով		(335,332)	509,248
չափվող ածանցյալ ֆինանսական գործիքներից		6,453,606	4,995,402
Չուտ մուտքեր փոխարժեքային տարբերություններից		(3,348,351)	(4,327,425)
Վճարված այլ գործառնական ծախսեր		594,095	483,054
Ստացված այլ եկամուտ		(22,365,360)	(20,962,864)
Լշխատավարձ և աշխատակազմին վճարված այլ գումարներ		(5,761,648)	(5,514,626)
Վճարված այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր			
Դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից մինչև գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխությունները		49,719,477	35,006,965
Գործառնական ակտիվների զուտ (աճ)/ նվազում			
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ		137,281	113,203
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ		(11,312,039)	17,641,851
Հաճախորդներին տրված վարկեր		(101,428,678)	(88,488,628)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ		(9,864,235)	(9,618,295)
Այլ ակտիվներ		(306,501)	(2,175,514)
Գործառնական պարտավորությունների զուտ աճ/(նվազում)			
Բանկերից ներգրավված միջոցներ		5,071,767	(626,281)
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ		32,637,310	85,992,622
Այլ պարտավորություններ		2,093,810	4,505,450
Գործառնական գործունեությամբ (օգտագործված)/ստացված զուտ դրամական միջոցներ մինչև շահութահարկ		(33,251,808)	42,351,373
Վճարված շահութահարկ		(7,185,482)	(7,122,347)
Գործառնական գործունեությամբ (օգտագործված)/ստացված զուտ դրամական միջոցներ		(40,437,290)	35,229,026
Դրամական միջոցների հոսքեր ներդրումային գործունեությունից			
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում		(9,853,192)	(5,209,113)
Դուստր ընկերության բաժնետոմսերի օտարումից ստացված եկամուտ		1,810	-
Հիմնական միջոցների վաճառքից մուտքեր		189,562	586,500
Ներդրումային արժեթղթերի ձեռքբերում		(47,920,685)	(52,730,602)
Ներդրումային արժեթղթերի վաճառք		36,400,496	12,327,722
Ստացված շահաբաժիններ	37	1,211,887	1,019,336
Ներդրումային գործունեությամբ օգտագործված զուտ դրամական միջոցներ		(19,970,122)	(44,006,157)
Դրամական միջոցների հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից			
Բաժնետիրական կապիտալի թողարկումից ստացված միջոցներ			6,911,978
Թողարկված պարտքային արժեթղթերից ստացված միջոցներ	38	17,250,800	18,438,324
Թողարկված պարտքային արժեթղթերի մարում	38	(4,380,205)	(137,535)
Այլ փոխառությունների ներգրավումից ստացված միջոցներ	38	72,873,718	50,390,846
Այլ փոխառությունների մարում	38	(31,001,968)	(35,940,115)
Ստացված ստորադաս վարկեր	38	-	703,613
Ստորադաս վարկերի մարում	38	-	(3,957)
Վճարված շահաբաժիններ	24	(1,645,608)	(1,011,007)
Ֆինանսական գործունեությամբ ստացված զուտ դրամական միջոցներ		53,096,737	39,352,147
Փոխարժեքային տարբերությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա		444,352	(2,681,458)
Կրժեզրկման պահուստի փոփոխությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա		7,073	(23,338)
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ (նվազում)/աճ		(6,859,250)	27,870,220
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարեսկզբին		106,030,069	78,159,849
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարեվերջին	7	99,170,819	106,030,069

6-102 էջերում ներկայացված ծանոթագրությունները հանդիսանում են սույն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Լերաձևություն

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա սույն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են ՀՀՄՍԽ-ի կողմից հրապարակված ֆինանսական Հաշվետվությունների Միջազգային Ստանդարտների համաձայն, («ՀՀՄՍ հաշվապահական ստանդարտներ»), «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ-ի («Ընկերություն») և նրա դուստր ձեռնարկությունների համար (միասին՝ «Խումբ»):

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ-ն («Ընկերություն») մայր կազմակերպությունն է Խմբում, որը բաղկացած է Ընկերությունից և իր դուստր կազմակերպությունից՝ «ԱԿԲԱ Բանկ» ԲԲԸ-ից («Բանկ») (ներառյալ վերջինիս դուստր կազմակերպություն «ԱԿԲԱ Լիզինգ Վարկային Կազմակերպություն» ՓԲԸ-ն) և «ԱԿԲԱ Թրեյդ» ՍՊԸ-ից (միասին՝ «Խումբ»): Այն հիմնադրվել է 2017թ.-ի մայիսի 6-ին «ԱԿԲԱ Բանկ» ԲԲԸ-ի նախկին բաժնետերեր հանդիսացող 10 գյուղացիական Փոխօգնության Մարզային Միավորումների (ԳՓՄՄ) կողմից, որոնք ներկայումս հանդիսանում են «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ-ի բաժնետերերը: ԳՓՄՄ -ները ՀՀ 10 մարզերում աշխատող հասարակական կազմակերպություններ են, և ստեղծվել են մարզերում գյուղատնտեսությունը զարգացնելու նպատակով: 10 ԳՓՄՄ-ները միասին ունեն 74,464 անդամ: Ընկերությունը իր գործունեության տեսակով հանդիսանում է շահույթ հետապնդող կազմակերպություն:

Հիմնական գործունեության նկարագրություն. Ընկերության հիմնական նպատակն է ՀՀ ողջ տարածքում նպաստել գյուղատնտեսության, գյուղական շրջաններում փոքր և միջին բիզնեսի զարգացմանը, համայնքների զարգացմանը, գյուղական շրջաններում և համայնքներում բիզնես միջավայրի զարգացմանը և աշխուժացմանը:

Ընկերությունը նախաձեռնում է գյուղատնտեսական ոլորտում նորարարական մոտեցումների ներդրման, ստարտափ նախաձեռնությունների բացահայտման և իրագործման, աշխարհում կիրառվող առաջադեմ գյուղատնտեսական տեխնոլոգիաների ուսումնասիրության և Հայաստանի գյուղատնտեսության մեջ հնարավոր ներդրման ծրագրեր:

Բանկը ձևավորվել է 1996թ.-ին, որպես միացյալ սեփականությամբ կոոպերատիվ բանկ՝ համաձայն Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության, և 2006թ.-ին վերակազմակերպվել է որպես փակ բաժնետիրական ընկերություն: Բանկը գործունեություն է իրականացնում ՀՀ Կենտրոնական բանկի (այսուհետ՝ «ԿԲ») կողմից տրված ընդհանուր բանկային լիցենզիայի հիման վրա և հանդիսանում է ՀՀ ավանդների ապահովագրության պետական համակարգի անդամ:

Բանկն ընդունում է բնակչությունից ավանդներ, տրամադրում է վարկեր և իրականացնում է դրամական փոխանցումներ Հայաստանի Հանրապետության տարածքում և ՀՀ տարածքից դուրս, իրականացնում է արտարժույթի փոխանակման գործարքներ և մատուցում է այլ բանկային ծառայություններ իր կորպորատիվ և ֆիզիկական անձ հաճախորդներին: Բանկի գլխամասային գրասենյակը գտնվում է Երևան քաղաքում, և այն ունի 63 մասնաճյուղեր (ներառյալ՝ գլխամասը) Երևանում և ՀՀ այլ մարզերում: Բանկի գրանցման իրավաբանական հասցեն է՝ ՀՀ, ք. Երևան 0002, Արամի փողոց 82-84:

«ԱԿԲԱ Լիզինգ» վարկային կազմակերպությունը՝ «ԱԿԲԱ Բանկ» ԲԲԸ դուստր ձեռնարկությունը, հիմնադրվել է 2003թ.-ի մարտի 30-ին որպես փակ բաժնետիրական ընկերություն Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն: Ընկերության հիմնական գործունեությունը ֆինանսական վարձակալության գծով գործառնություններն են իրավաբանական և ֆիզիկական անձ հանդիսացող հաճախորդների հետ: Ընկերությունն ունի վարկային կազմակերպության լիցենզիա՝ տրված ՀՀ Կենտրոնական բանկի կողմից: Ընկերությունը համախմբվում է սույն ֆինանսական հաշվետվություններում: Բանկին է պատկանում «ԱԿԲԱ Լիզինգ Վարկային Կազմակերպություն» ՓԲԸ-ի բաժնետոմսերի 100%-ը:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ-ն տիրապետում է «ԱԿԲԱ Բանկ» ԲԲԸ-ի բաժնետոմսերի 75%-ին (2024թ.՝ 75%-ին):

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խմբի բաժնետերերն են.

№	Բաժնետիրոջ անվանումը	Կազմակերպության տեսակը	Վճարված բաժնետիրական կապիտալ	Վճարված կապիտալի %
1	Արմավիրի գյուղատնտեսական կոոպերատիվ տարածքային միավորում	ՀԿ	4,441,000	19.9
2	Արարատի գյուղատնտեսական կոոպերատիվ մարզային միավորում	ՀԿ	3,878,000	17.4
3	Արագածոտնի գյուղատնտեսական կոոպերատիվ մարզային միավորում	ՀԿ	2,319,000	10.4
4	Լոռու գյուղատնտեսական կոոպերատիվ տարածքային միավորում	ՀԿ	2,081,000	9.3
5	Շիրակի գյուղատնտեսական կոոպերատիվ տարածքային միավորում	ՀԿ	2,080,000	9.3
6	Կոտայքի գյուղատնտեսական կոոպերատիվ մարզային միավորում	ՀԿ	1,759,000	7.9
7	Գեղարքունիքի գյուղատնտեսական կոոպերատիվ մարզային միավորում	ՀԿ	1,662,000	7.5
8	Տավուշի գյուղատնտեսական կոոպերատիվ մարզային միավորում	ՀԿ	1,499,000	6.7
9	Սյունիքի գյուղատնտեսական կոոպերատիվ տարածքային միավորում	ՀԿ	1,339,000	6.0
10	Վայոց ձորի գյուղատնտեսական կոոպերատիվ մարզային միավորում	ՀԿ	1,254,000	5.6
Ընդամենը			22,312,000	100.0

Խումբը չունի մեկ վերահսկող կողմ:

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

1 Խմբի գործառնական միջավայրը

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

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

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

Կարճաժամկետ հեռանկարում հակամարտությունը բանակցային ճանապարհով կարգավորելու հավանականությունը մնում է ցածր, և կարելի է ակնկալել երկարատև պատերազմ և առևտրային պատժամիջոցների շարունակում: Սա, ամենայն հավանականությամբ, երկարաժամկետ ազդեցություն կունենա համաշխարհային առևտրի օրինաչափությունների վրա: Առևտրային հոսքերի փոփոխությունը և տնտեսական ակտիվության ներհոսքը Արևելյան Եվրոպայում և Կենտրոնական Ասիայում կայուն ազդեցություն կունենա ենթակառուցվածքների զարգացման, ՏՏ և արտադրության ոլորտների վրա:

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

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Խումբը իր պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականության (PD), կանխատեսումները և ԱՎԿ-ի հաշվարկները պատրաստելիս հաշվի է առել վերը նշված դիտարկումներն ու ակնկալիքները:

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

Ակնկալվում է, որ 2026թ. -ին գնաճը կհասնի 3.5տոկոսի՝ տոկոսադրույքների կրճատման և արժույթի թուլացման պատճառով:

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

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

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

Կայունություն

Բնապահպանական, սոցիալական և կառավարում (ԲՍԿ)

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

Բնապահպանական և սոցիալական (ԲՍ) ռիսկերի ինտեգրումը վարկային գործառնություններում

Բանկը ներկայումս չի առաջարկում կանաչ հիփոթեքային վարկեր, կանաչ բիզնես վարկեր, կլիմայական պայմանների հետ կապակցված պայմանագրեր կամ KPI-ների հետ կապակցված գնագոյացման մեխանիզմներ: Փոխարենը, Խումբը կիրառում է բնապահպանական և սոցիալական (ԲՍ) ռիսկերի գնահատման ընդգրկուն գործընթաց իր ամբողջ վարկային պորտֆելի համար:

18 միլիոն ՀՀ դրամը գերազանցող և ավելի քան 36 ամիս ժամկետ ունեցող յուրաքանչյուր վարկի դեպքում, սահմանվում է ԲՍ ռիսկի մակարդակ, որը ազդում է վարկային ապահովման, մոնիթորինգի և ընդհանուր ռիսկի գնահատման վրա:

Ռիսկի ախորժակ, ռիսկերի կառավարում և կայունության վերահսկողություն

Խուժբը կառավարում է կայունության հետ կապված ռիսկերը հետևյալ միջոցներով՝

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

Կանխատեսումային տեղեկատվության անորոշություն. Ընթացիկ և ապագա տնտեսական իրավիճակի երկարաժամկետ ազդեցությունները դժվար է գնահատել, և դեկավարության ներկա ակնկալիքներն ու գնահատականները կարող են տարբերվել իրական արդյունքներից: Ակնկալվող վարկային կորուստների (ԱՎԿ) չափման նպատակով Խուժբն օգտագործում է հիմնավորելի կանխատեսումային տեղեկատվություն, ներառյալ մակրոտնտեսական ցուցանիշների կանխատեսումներ: Այնուամենայնիվ, ինչպես ցանկացած տնտեսական կանխատեսումներում, այս կանխատեսումների գծով ևս՝ ենթադրությունները և դրանց տեղի ունենալու հավանականությունը բնորոշվում է անորոշության բարձր աստիճանով, ուստի փաստացի արդյունքները կարող են էապես տարբերվել կանխատեսումներից: Ծանոթագրություններ 4-ը և 31-ը ներառում են ավելի մանրամասն տեղեկատվություն այն մասին, թե ինչպես է Խուժբը կանխատեսումային տեղեկատվությունը ներառել ակնկալվող վարկային կորուստների չափման մոդելներում:

2 Պատրաստման հիմքը

Այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են ՖՀՄՍ հաշվապահական ստանդարտների համաձայն:

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

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

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

3 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական դրույթներ

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

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

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

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

Սկզբնական չափում. Սկզբնական ճանաչման ժամանակ ֆինանսական գործիքների դասակարգումը կախված է դրանց պայմանագրային պայմաններից և գործիքների կառավարման բիզնես մոդելից: Ֆինանսական գործիքներն ի սկզբանե չափվում են իրենց իրական արժեքով և որը ճշգրտվում է գործարքին ուղղակիորեն վերագրելի միջնորդավճարների և ծախսերի չափով այն գործիքների դեպքում, որոնք իրական արժեքով չեն վերագնահատվում շահույթի կամ վնասի միջոցով:

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

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

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

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

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

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

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

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

Այս պայմանների մանրամասները ներկայացված են ծանոթագրություն 4-ում:

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

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

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

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

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

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

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

Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ. Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքները ներառում են կանխիկ թղթադրամները և մետաղադրամները, բանկերում Նոստրո հաշիվները և ՀՀ ԿԲ-ում պահվող միջոցները, ներառյալ պարտադիր պահուստները ՀՀ դրամով՝ գերծ պայմանագրային սահմանափակումներից: Երեք ամսից ավելի ժամկետով

սահմանափակված միջոցները բացառվում են դրամական միջոցներից և դրանց համարժեքներից, ինչպես ֆինանսական վիճակի մասին, այնպես էլ դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունում:

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

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

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

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

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

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

Ստորադաս վարկեր. Ստորադաս պարտքը հաշվառվում է ամորտիզացված արժեքով:

Յետգնման պարտավորություն

Խումբը ճանաչում է ֆինանսական պարտավորություն, համաձայն ՀՀՄՍ 32-ի, բաժնային գործիքների՝ մասնավորապես, չվերահսկող բաժնեմասերի գծով տրված վաճառքի օպցիոնների կանխիկով կամ այլ ֆինանսական ակտիվով հետգնման պայմանագրային պարտավորության գծով: Պարտավորությունը սկզբնապես չափվում է հետգնման գումարի ներկա արժեքով, իսկ հետագայում՝ ամորտիզացված արժեքով: Պարտավորության հաշվեկշռային արժեքի փոփոխությունները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում որպես տոկոսային ծախս:

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

Վարձակալություն

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- վարկի արժույթի փոփոխությունը,
- վարկի գործընկերոջ փոփոխությունը,

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

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

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

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

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

Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների ապաճանաչում

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

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

Հարկում. Շահութահարկի գծով ընթացիկ ծախսը հաշվարկվում է ՀՀ օրենսդրության համաձայն:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Հավատարմագրային կառավարման շրջանակներում գտնվող ակտիվներ.

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

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

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

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

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

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

Միջնորդավճարների գծով եկամուտ, որը ստացվում է որոշակի ժամանակահատվածում մատուցվող ծառայություններից

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

Միջնորդավճարների գծով եկամուտ՝ մատուցված միջնորդային ծառայությունների գծով

Երրորդ անձի անունից գործարքի բանակցություններն անցկացնելու և մասնակցելու համար (օրինակ՝ երբ Խմբի կատարողական պարտավորությունն է բաժնետոմսերի կամ այլ արժեթղթերի

առքը, կամ ընկերության առք ու վաճառքի համաձայնագրի կնքումը) ստացված կոմիսիոն վճարները ճանաչվում են այդ գործարքի ավարտից հետո:

Հաճախորդների հավատարմության ծրագրեր

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

Շահաբաժիններից եկամուտ

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

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

Արտարժույթով գործարքի պայմանագրային փոխարժեքի և գործարքի օրվա դրությամբ Կենտրոնական բանկի փոխարժեքի տարբերությունները ներառված են Չուտ օգուտ / (վնաս) արտարժույթի առքուվաճառքից տողում: ՀՀ Կենտրոնական բանկի պաշտոնական փոխարժեքները 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին կազմել են համապատասխանաբար 381.36 ՀՀ դրամ և 396.56 դրամ 1 ԱՄՆ դոլարի դիմաց, և 449.01 ՀՀ դրամ և 413.89 ՀՀ դրամ 1 եվրոյի դիմաց:

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

4 Առանցքային հաշվապահական դատողություններ և գնահատումներ

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

Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքը. Եթե համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլվող ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքը հնարավոր չէ որոշել ակտիվ շուկայի գների հիման վրա, ապա այն որոշվում է տարբեր գնահատման մոդելների կիրառմամբ, ներառյալ՝ մաթեմատիկական մոդելները: Այդպիսի մոդելների համար ելակետային տվյալները որոշվում են որպես դիտարկվող

շուկաների տվյալներ, եթե դա հնարավոր է: Հակառակ դեպքում իրական արժեքի որոշման համար անհրաժեշտ է կիրառել դատողություններ: Լրացուցիչ տեղեկատվություն ներկայացված է Ծանոթագրություն 34-ում:

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

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

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

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված վարկերի և ֆինանսական վարձակալության արժեզրկման գծով պահուստը կազմել է 10,898,268 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 7,244,899 հազ. ՀՀ դրամ): Մանրամասները ներկայացված են Ծանոթագրություններ 12 և 13-ում:

Մարման պարտավորություն. Մարման պարտավորությունների ճանաչումը և չափումը ներառում է էական դատողություններ և ենթադրություններ: Սա ներառում է ակնկալվող վճարումների գումարի և ժամկետների գնահատումը, ինչպես նաև համապատասխան գեղջի տոկոսադրույքի ընտրությունը:

Գնահատման նպատակով կիրառված գեղջի դրույքաչափը արտացոլում է խմբի պարտքի արժեքը, որն իրենից ներկայացնում է դեկավարության լավագույն գնահատականը ժամանակի մեջ փողի արժեքի և համապատասխան ռիսկի գործոնների վերաբերյալ: Բացի այդ, հետզման գումարը գնահատելու նպատակով օգտագործվող դրամական հոսքերի կանխատեսումների համար հիմք են ծառայում Բանկի երկարաժամկետ աճի տեմպի վերաբերյալ ենթադրությունները, որոնք համապատասխանում են Բանկի ռազմավարական բիզնես պլանին և համարվում է, որ արտացոլում են նորմալացված աճի տեմպերը: Գնահատման զգայունության վերլուծությունը մանրամասն ներկայացված է Ծանոթագրություն 23-ում:

Կապակցված կողմերի հետ գործարքների սկզբնական ճանաչում. Բնականոն գործունեության ընթացքում Խումբը գործարքի մեջ է մտնում իր կապակցված կողմերի հետ: ՖՀՄՍ 9-ը պահանջում է ֆինանսական գործիքների սկզբնական ճանաչում՝ հիմնված նրանց իրական

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

արժեքի վրա: Կիրառվում է դատողություն՝ որոշելու, թե արդյոք գործարքները գնահատված են շուկայական կամ ոչ շուկայական տոկոսադրույքներով, եթե այդ գործարքների համար ակտիվ շուկա առկա չէ: Դատողության համար հիմք է հանդիսանում չկապակցված կողմերի հետ նմանատիպ գործարքների գնահատումը և արդյունավետ տոկոսադրույքով վերլուծությունները: Կապակցված կողմերի հաշվեկշռի պայմաններն ու դրույթները բացահայտվում են Ծանոթագրություն 36-ում:

5 Անցում նոր կամ վերանայված ստանդարտներին և մեկնաբանություններին

Հետևյալ փոփոխություններն ուժի մեջ են մտնում 2025թ. հունվարի 1-ից.

Փոփոխություններ ՀՀՄՍ 21-ում «Փոխանակելիության բացակայություն» (թողարկվել է 2023թ. օգոստոսի 15-ին և ուժի մեջ է մտնում 2025թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար): 2023թ. օգոստոսին ՀՀՄՍ-ն

փոփոխություններ է կատարել ՀՀՄՍ 21-ում, որը նպատակ ունի օգնել կազմակերպություններին գնահատելու երկու արժույթների միջև փոխանակելիությունը և որոշել սփոթ փոխարժեքն այն դեպքում, երբ փոխանակելիությունն առկա չէ: Փոփոխությունները ազդում են կազմակերպության վրա այն ժամանակ, երբ ընկերությունն ունի գործարք կամ գործառնություն արտարժույթով, որը չափման ամսաթվին որոշակի նպատակով չի կարող փոխանակվել այլ արժույթ: ՀՀՄՍ 21-ի փոփոխությունները չեն ներկայացնում սփոթ փոխարժեքը գնահատելու վերաբերյալ մանրամասն պահանջներ: Փոխարենը, սահմանվում է շրջանակ, որի համաձայն կազմակերպությունը կարող է որոշել սփոթ փոխարժեքը գնահատման ամսաթվի դրությամբ: Նոր պահանջները կիրառելիս չի թույլատրվում համեմատական տեղեկատվության վերաներկայացում: Անհրաժեշտ է ազդեցության ենթարկվող գումարները փոխարկել սկզբնական կիրառման ամսաթվի դրությամբ գնահատված սփոթ փոխարժեքներով՝ չբաշխված շահույթի կամ կուտակային փոխարժեքային տարբերությունների պահուստի ճշգրտմամբ: Վերոնշյալ փոփոխությունների կիրառումը Եական ազդեցություն չի ունեցել իմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

6 Նոր ստանդարտներ և մեկնաբանություններ

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

Ֆինանսական գործիքների դասակարգման և չափման փոփոխություններ . ՀՀՄՍ 9-ի և ՀՀՄՍ 7-ի փոփոխություններ (հրապարակվել է 2024թ. մայիսի 30-ին և ուժի մեջ է մտնում 2026թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար): 2024թ. մայիսի 30-ին ՀՀՄՍ-ն հրապարակել է ՀՀՄՍ 9-ի և ՀՀՄՍ 7-ի փոփոխություններ՝ հետևյալ նպատակներով.

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

Խումբը ներկայումս գնահատում է փոփոխությունների ազդեցությունն իր ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

ՀՀՄՍ 18 «Ներկայացում և բացահայտում ֆինանսական հաշվետվություններում» (թողարկվել է 2024թ. ապրիլի 9-ին և ուժի մեջ է 2027թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար): 2024թ. ապրիլին ՀՀՄՍ-ն հրապարակել է նոր ստանդարտ՝ ՀՀՄՍ 18 «Ներկայացում և բացահայտում ֆինանսական

հաշվետվություններում», որը առանձնահատուկ անդրադառնում է շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվություններին առնչվող թարմացումներին: ՖՀՄՍ 18-ում ներկայացված առանցքային նոր հասկացությունները առնչվում են հետևյալին՝

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

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

ՖՀՄՍ 19. Հրապարակային հաշվետվողականության պահանջ չունեցող դուստր ձեռնարկություններ. Բացահայտումներ (թողարկվել է 2024թ. մայիսի 9-ին, այնուհետև փոփոխվել է 2025թ. օգոստոսի 21-ին և ուժի մեջ է 2027թ. հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար): ՖՀՄՍ 19-ը իրավասու դուստր ձեռնարկություններին հնարավորություն է տալիս ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտները կիրառել կրճատված բացահայտումներով: Սույն ստանդարտով սահմանված բացահայտման կրճատված պահանջները կիրառելի չեն Խմբի համար:

ՖՀՄՍ 14 «Կարգավորող հետաձգված հաշիվներ» (թողարկվել է 2014թ. հունվարի 30-ին): ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտները առաջին անգամ կիրառող կազմակերպություններին ՖՀՄՍ 14-ը հնարավորություն է ընձեռում շարունակել դրույքաչափերի կարգավորման հետ կապված գումարների ճանաչումը իրենց նախորդ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտի պահանջների համաձայն: Այնուամենայնիվ, ՖՀՄՍ Հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներն արդեն կիրառող և այդ գումարները չճանաչող կազմակերպությունների հետ համադրելիությունը մեծացնելու նպատակով, ստանդարտը պահանջում է դրույքաչափերի կարգավորման ազդեցությունը ներկայացնել այլ հողվածներից առանձին: Այն կազմակերպությունը, որն իր ֆինանսական հաշվետվությունները արդեն ներկայացնում է ՖՀՄՍ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների համաձայն, իրավասու չէ կիրառել ստանդարտը: Այս ստանդարտի ուժի մեջ մտնելու ամսաթիվը դեռ պետք է որոշվի ՀՀՄՍԽ-ի կողմից:

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

Բնությունից կախված Էլեկտրաէներգիային հղում կատարող պայմանագրեր. Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 9-ում և ՖՀՄՍ 7-ում (հրապարակվել է 2024թ. դեկտեմբերի 18-ին և ուժի մեջ է մտել 2026 թվականի հունվարի 1-ից): ՀՀՄՍԽ կողմից հրապարակվել են մի շարք փոփոխություններ, որոնց նպատակն է՝ օժանդակել ընկերություններին բարելավել բնությունից կախված Էլեկտրաէներգիայի պայմանագրերի ֆինանսական հետևանքների գծով իրենց

հաշվետվողականությունը, հաշվի առնելով, որ այդ պայմանագրերը որպես կանոն կառավարված են որպես էլեկտրաէներգիայի գնման պայմանագրեր (ԷԳՊ): Ընթացիկ հաշվապահական հաշվառման պահանջները կարող են բավարար չափով չարտացոլել ընկերության գործունեության վրա այս պայմանագրերի ազդեցության եղանակը: Որպեսզի ընկերությունները հնարավորություն ունենան այս պայմանագրերն ավելի պատշաճ կերպով արտացոլել ֆինանսական հաշվետվություններում, ՀՀՄՍԽ-ն թիրախային փոփոխություններ է կատարել ՀՀՄՍ 9՝ «Ֆինանսական գործիքներ», և ՀՀՄՍ 7՝ «Ֆինանսական գործիքներ. բացահայտումներ» ստանդարտներում: Փոփոխությունները ներառում են՝ (ա) «սեփական օգտագործման» պահանջների կիրառման պարզաբանում, (բ) որոշակի հեջային հաշվառման պահանջների մեղմացում այն դեպքերում, երբ տվյալ պայմանագրերն օգտագործվում են որպես հեջավորման գործիքներ, և (գ) նոր բացահայտման պահանջների ավելացում, որոնց նպատակն է՝ ներդրողներին հնարավորություն տալ ընկալել այս պայմանագրերի ազդեցությունը ընկերության ֆինանսական ցուցանիշների և դրամական միջոցների հոսքերի վրա: Խումբը ներկայումս գնահատում է փոփոխությունների ազդեցությունն իր ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

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

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

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

7 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները ներառում են.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	2025թ.	2024թ.
Դրամական միջոցներ դրամարկղում	28,676,392	26,853,397
Ընթացիկ հաշիվներ Կենտրոնական բանկում, ներառյալ պարտադիր պահուստները (չսահմանափակված մաս, տես Ծանոթագրություն 9)	23,150,508	71,346,538
Ընթացիկ հաշիվներ այլ բանկերում		
- վարկանշված BBB-(Baa3) և բարձր	22,270,889	1,004,207
- վարկանշված BBB-(Baa3) -ից ցածր և առանց վարկանիշի	1,089,775	2,288,519
<i>Կարճաժամկետ ավանդներ Կենտրոնական բանկում</i>		
- վարկանշված BBB-(Baa3) և բարձր	24,006,026	4,567,681
Արժեզրկում	(22,771)	(30,273)
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	99,170,819	106,030,069

Վարկի որակը որոշելու համար խումբը հիմնականում օգտագործում է Moody's վարկանիշային գործակալության վարկանիշները, սակայն կարող են օգտագործվել նաև այլ միջազգային վարկանիշային գործակալությունների վարկանիշներ: Միջազգային վարկանիշային գործակալությունների վարկանիշների բացակայության դեպքում դիտարկվում է երկրի վարկանիշը, սակայն կարող է կիրառվել նաև երկրի վարկանիշից ցածր վարկանիշ:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ Կենտրոնական բանկում ընթացիկ հաշիվները ներառում են պարտադիր պահուստ՝ 18,891,173 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 28,131,042 հազ. ՀՀ դրամ):

Բանկերը պարտավոր են ունենալ դեպոզիտային դրամական միջոցներ (պարտադիր պահուստ) ՀՀ ԿԲ-ում ՀՀ դրամով ներգրավված գումարների 4%-ի չափով (2024թ.՝ 4%) և արտարժույթով ներգրավված գումարների 15%-ի չափով (2024թ.՝ 18%):

ՀՀ դրամով ներգրավված միջոցների համար բանկերը պարտավոր են կատարել պարտադիր պահուստ ՀՀ դրամով, եվրոյով ներգրավված միջոցների համար՝ եվրոյով, իսկ ԱՄՆ դոլարով և այլ արտարժույթներով ներգրավված միջոցների համար՝ համապատասխան արտարժույթներով: 2024թ. ին արտարժույթով ներգրավված միջոցների գծով բանկերը պարտավորություն են ունեցել դրամական միջոցների 6%-ը՝ տեղական արժույթով, և 12%՝ արտարժույթով, պահել որպես դրամական ավանդ ՀՀ Կենտրոնական բանկում:

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

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

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	2025թ.	2024թ.
ԱՎԿ պահուստ հունվարի 1-ի դրությամբ	30,273	6,935
ԱՎԿ փոփոխություններ	(7,073)	24,214
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(429)	(876)
Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	22,771	30,273

Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վարկային որակի մասին տեղեկատվությունը ներկայացված է «Ռիսկերի կառավարում» Ծանոթագրություն 33-ում:

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

8 Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ

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

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.		2024թ.	
	Անվանական արժեք	Իրական արժեք	Անվանական արժեք	Իրական արժեք
Ակտիվներ				
Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ				
Տոկոսադրույքի սվոփ	693,382	17,090	4,189,455	81,500
Արժույթային սվոփ	21,047,229	18,906	1,189,680	76,680
	21,740,611	35,996	5,379,135	158,180
Պարտավորություններ				
Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ				
Արժույթային սվոփ	21,268,073	267,508	-	-

9 Պահանջներ բանկերի նկատմամբ

Բանկերի նկատմամբ պահանջների կազմը:

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Պահանջներ ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ		
Վարկային քարտերով գործառնությունների գծով դեպոզիտային միջոցներ ՀՀ ԿԲ-ում	13,737,500	6,732,500
Արտարժույթով պարտադիր պահուստներ ՀՀ ԿԲ-ում (Ծան. 7)	37,597,853	27,746,257
Ընդամենը	51,335,353	34,478,757
Պահանջներ այլ բանկերի նկատմամբ		
Հայկական բանկեր		
- վարկանիշը՝ Ba1-ից Ba3	1,934,884	2,012,723
Օտարերկրյա բանկեր		
- վարկանիշը՝ AA1-ից AA3	327,358	19,828
- վարկանիշը՝ A1-ից մինչև A3	750,848	610,545
Թղթակցային հաշիվներ և օվերնայթ տեղաբաշխումներ այլ բանկերում	3,149	-
Ընդամենը այլ բանկերի նկատմամբ պահանջներ	3,016,239	2,643,096
Այլ դեբիտորական պարտքեր		
Զմարված գործարքներ	198,568	3,390,351
Դրամական փոխանցումների համակարգերից ստացվելիք գումարներ	3,564,967	1,682,196
Պլաստիկ քարտերով գործարքներից ստացվելիք գումարներ	309,826	604,317
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերով ստացվելիք գումարներ		
Հայաստանի բանկերից ստացվելիք գումարներ	34,619,241	38,747,711
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ՝ մինչև արժեզրկումը	93,044,194	81,546,428
Արժեզրկում	(84,408)	(64,000)
Ընդամենը պահանջներ բանկերի նկատմամբ	92,959,786	81,482,428

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ում պարտադիր պահուստները ներառում են արտարժույթով արտահայտված պահուստներ 37,597,853 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 27,746,257 հազ. ՀՀ դրամ) (տես Ծանոթագրություն 7):

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 518,037 հազ. դրամ (2024թ.՝ 471,749 հազ. դրամ) ավանդների տեսքով տեղաբաշխված է միջազգայնորեն ճանաչված երկու ՏՀԶԿ բանկերում (2024թ.՝ երկու), որոնք հանդիսանում են Խմբի հիմնական գործընկերները միջազգային գործառնությունների իրականացման գծով:

«ԱՎԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում բանկերի նկատմամբ պահանջների հետ կապված ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	(64,000)	(64,000)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	(82,828)	(82,828)
Մարված ակտիվներ	62,420	62,420
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(84,408)	(84,408)

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում բանկերի նկատմամբ պահանջների հետ կապված ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	(56,465)	(56,465)
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	(64,000)	(64,000)
Մարված ակտիվներ	56,465	56,465
31 դեկտեմբերի 2024թ.	(64,000)	(64,000)

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	2025թ. Փուլ 1	2024թ. Փուլ 1
Պահանջներ ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ	51,335,353	34,478,757
Ավելակվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(51,644)	(19,237)
Հաշվեկշռային արժեք	51,283,709	34,459,520
Պահանջներ այլ բանկերի նկատմամբ	3,016,239	2,643,096
Ավելակվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(31,832)	(34,091)
Հաշվեկշռային արժեք	2,984,407	2,609,005
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերով ստացվելիք գումարներ	34,619,241	38,747,711
Ավելակվող վարկային կորստի գծով պահուստ	-	-
Հաշվեկշռային արժեք	34,619,241	38,747,711
Այլ դեբիտորական պարտքեր	4,073,361	5,676,864
Ավելակվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(932)	(10,672)
Հաշվեկշռային արժեք	4,072,429	5,666,192
Այլ բանկերի նկատմամբ պահանջների ընդհանուր գումարը (համախառն հաշվեկշռային արժեքը)	93,044,194	81,546,428
Ավելակվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(84,408)	(64,000)
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ, զուտ (հաշվեկշռային արժեք)	92,959,786	81,482,428

Բանկերի նկատմամբ պահանջների վարկային որակի մասին տեղեկատվությունը ներկայացված է «Ռիսկերի կառավարում» Ծանոթագրություն 33-ում:

10 Ներդրումային արժեթղթեր

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

<i>Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր</i>	2025թ.	2024թ.
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>		
Բանկի կողմից պահվող		
Պետական պարտատոմսեր՝ ամորտիզացված արժեքով	63,761,204	43,820,614
Կորպորատիվ պարտատոմսեր՝ ամորտիզացված արժեքով	2,350,072	1,788,021
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստ	(99,072)	(66,089)
Ընդամենը Բանկի կողմից պահվող ամորտիզացված արժեքով արժեթղթեր	66,012,204	45,542,546

«ԱՎԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային և այլ բաժնային գործիքներ Հազ. ՀՀ դրամ	31 դեկտեմբերի 2025թ.	31 դեկտեմբերի 2024թ.
Բանկի կողմից պահվող Պետական պարտատոմսեր ՀՀ կառավարության արժեթղթեր	3,314,315	12,571,293
Կորպորատիվ պարտատոմսեր Հայկական ընկերությունների պարտատոմսեր	-	296,704
Բաժնային գործիքներ Չգնանշված բաժնային արժեթղթեր	398,796	397,907
Ընդամենը՝ իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող՝ բանկի կողմից պահվող պարտքային և այլ բաժնային գործիքներ	3,713,111	13,265,904

Իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող՝ բանկի կողմից պահվող պարտքային գործիքներ Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Գնանշված պարտքային արժեթղթեր՝ C կարգի Visa բաժնետոմսեր	3,521,820	3,300,159
Ընդամենը իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող՝ բանկի կողմից պահվող պարտքային գործիքներ	3,521,820	3,300,159
Ընդամենը ներդրումային արժեթղթեր	73,247,135	62,108,609

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքների և դրա հետ կապված ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	45,608,635	-	-	45,608,635
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	52,336,410	-	-	52,336,410
Մարված ակտիվներ	(31,489,334)	-	-	(31,489,334)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(344,435)	-	-	(344,435)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	66,111,276	-	-	66,111,276

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	66,089	-	-	66,089
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	61,143	-	-	61,143
Մարված ակտիվներ	(13,150)	-	-	(13,150)
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(14,285)	-	-	(14,285)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(725)	-	-	(725)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	99,072	-	-	99,072

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	-	-	-	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	45,608,635	-	-	45,608,635
Մարված ակտիվներ	-	-	-	-
31 դեկտեմբերի 2024թ.	45,608,635	-	-	45,608,635

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր				
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	-	-	-	-
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	66,089	-	-	66,089
Մարված ակտիվներ	-	-	-	-
31 դեկտեմբերի 2024թ.	66,089	-	-	66,089

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

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր				
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	12,867,997	-	-	12,867,997
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	448,726	-	-	448,726
Մարված ակտիվներ	(10,112,688)	-	-	(10,112,688)
Իրական արժեքի զուտ փոփոխություն Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	208,610	-	-	208,610
	(98,330)	-	-	(98,330)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	3,314,315	-	-	3,314,315

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր				
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	10,543	-	-	10,543
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(4,535)	-	-	(4,535)
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ների վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(1,460)	-	-	(1,460)
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	-	-	-	-
31 դեկտեմբերի 2025թ.	4,548	-	-	4,548

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

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	35,929	-	-	35,929
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	-	-	-	-
Մարված ակտիվներ	(7,365)	-	-	(7,365)
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա	-	-	-	-
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և էլակետային տվյալների փոփոխություններ	(17,943)	-	-	(17,943)
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(78)	-	-	(78)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	10,543	-	-	10,543

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

2025թ. հունվարի իր՝ իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող բաժնային գործիքներից ստացել է 1,932 հազ. ՀՀ դրամ շահաբաժիններ (2024թ.՝ 2,174 հազ. ՀՀ դրամ), որոնք համախմբված հաշվետվությունում ճանաչվել են որպես այլ եկամուտ:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ պարտքային գործիքների 96.61%-ը (2024թ.՝ 96.4%) ներկայացված են Հայաստանի Հանրապետության պետական պարտատոմսերով:

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

Պարտքային գործիքների վարկային որակի մասին տեղեկատվությունը ներկայացված է «Ռիսկերի կառավարում» Ծանոթագրություն 33-ում:

11 Հաճախորդներին տրված վարկեր

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

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Կորպորատիվ հաճախորդներին տրված վարկեր		
ՓՄՁ վարկեր	100,617,426	105,020,228
Վարկեր խոշոր ընկերություններին	160,825,308	118,062,162
Ընդամենը կորպորատիվ հաճախորդներին տրված վարկեր	261,442,734	223,082,390
Մանրածախ հաճախորդներին տրված վարկեր (բացի գյուղատնտեսական վարկերից)		
Սպառողական վարկեր	170,834,494	135,842,235
Հիփոթեքային վարկեր	98,473,398	81,154,832
Վարկային քարտեր	16,294,651	14,173,742
Ընդամենը մանրածախ հաճախորդներին տրված վարկեր	285,602,543	231,170,809
Գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին	70,593,249	69,491,921
Գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին	20,387,429	16,722,264
Ընդամենը գյուղատնտեսական վարկեր հաճախորդներին	90,980,678	86,214,185
Հաճախորդներին տրված վարկեր, համախառն	638,025,955	540,467,384
Վարկային կորստի գծով պահուստ	(10,342,918)	(6,483,913)
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով, զուտ	627,683,037	533,983,471

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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

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

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

Հաճախորդներին տրված վարկերի արժեքը կամ պահուստ ամորտիզացված արժեքով 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում կորպորատիվ վարկավորման հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Վարկեր խոշոր ընկերություններին <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը				
2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	114,467,751	-	3,594,411	118,062,162
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	100,656,209	-	-	100,656,209
Մարված ակտիվներ	(56,338,767)	-	(658,031)	(56,996,798)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(2,577,748)	-	2,577,748	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Կրտսարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(770,556)	-	(125,709)	(896,265)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	155,436,889	-	5,388,419	160,825,308

Վարկեր խոշոր ընկերություններին <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	172,790	-	1,446,259	1,619,049
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորուստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	286,450	-	-	286,450
Մարված ակտիվներ	(74,165)	-	(19,904)	(94,069)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(179,172)	-	179,172	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա	-	-	-	-
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(38,003)	-	77,531	39,528
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորուստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(4,890)	-	852,970	848,080

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Վարկեր խոշոր ընկերություններին Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Չեղջի հակադարձում (սվազեցված տոկոսային հասույթից)	-	-	139,668	139,668
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(865)	-	(63,278)	(64,143)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	167,035	-	2,375,619	2,542,654

ՓՄՁ վարկեր Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	100,439,384	3,160,932	1,419,912	105,020,228
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	52,869,428	-	-	52,869,428
Մարված ակտիվներ	(54,387,119)	(1,210,426)	(1,200,889)	(56,798,434)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	12,285	(12,285)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1,379,868)	1,379,868	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(1,559,489)	(277,486)	1,836,975	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(39,551)	(39,551)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(411,301)	(13,440)	(9,504)	(434,245)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	95,583,320	3,027,163	2,006,943	100,617,426

ՓՄՁ վարկեր Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	155,703	47,109	358,828	561,640
ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	217,620	-	-	217,620
Մարված ակտիվներ	(57,955)	(5,386)	(123,744)	(187,085)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	75	(75)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(16,199)	16,199	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(147,389)	(18,112)	165,501	-
ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքի վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(65)	11,387	251,263	262,585
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(39,961)	(11,431)	(150,370)	(201,762)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(43,874)	(7,418)	142,650	91,358

Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Չեղջի հակադարձում (սվազեցված տոկոսային հասույթից)	-	-	30,150	30,150
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(39,551)	(39,551)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(449)	(46)	(1,193)	(1,688)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	111,380	39,645	490,884	641,909

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում գյուղատնտեսական վարկերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Գյուղատնտեսական վարկեր մանրաձախ հաճախորդներին <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	66,739,471	842,095	1,910,355	69,491,921
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	41,442,814	-	-	41,442,814
Մարված ակտիվներ	(38,498,119)	(469,489)	(1,271,691)	(40,239,299)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	11,690	(11,690)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(496,855)	496,855	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(1,220,197)	(74,332)	1,294,529	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(93,288)	(93,288)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(7,326)	(15)	(1,558)	(8,899)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	67,971,478	783,424	1,838,347	70,593,249

Գյուղատնտեսական վարկեր մանրաձախ հաճախորդներին <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	130,533	9,730	527,162	667,425
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	243,672	-	-	243,672
Մարված ակտիվներ	(43,905)	(1,889)	(176,747)	(222,541)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	385	(385)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(2,794)	2,794	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(196,334)	(3,743)	200,077	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա				
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(242)	4,789	170,447	174,994
	(47,032)	(2,297)	(136,106)	(185,435)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(46,250)	(731)	57,671	10,690

Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Ձեռքի հակադարձում (նվազեցված տոկոսային հասույթից)	-	-	53,763	53,763
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(93,288)	(93,288)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(32)	(1)	(353)	(387)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	84,251	8,997	544,955	638,203

Գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	16,663,940	2,147	56,177	16,722,264
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	5,474,602	-	-	5,474,602
Մարված ակտիվներ	(1,705,903)	(2,147)	(72,819)	(1,780,869)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(251,666)	-	251,666	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(28,167)	-	(401)	(28,568)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	20,152,806	-	234,623	20,387,429

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	29,808	209	7,994	38,011
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	9,476	-	-	9,476
Մարված ակտիվներ	(1,145)	(209)	-	(1,354)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(15,481)	-	15,481	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա	-	-	-	-
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(7,393)	-	(8,513)	(15,906)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ Ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(14,543)	(209)	44,158	29,406
Տեղափոխումներ՝ առանց Ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության Չեղչի հակադարձում (նվազեցված տոկոսային հասույթից)	-	-	4,850	4,850
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(22)	-	-	(22)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	15,243	-	57,002	72,245

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում սպառողական վարկերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Սպառողական վարկեր Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	130,498,172	1,388,988	3,955,075	135,842,235
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	110,507,670	-	-	110,507,670
Մարված ակտիվներ	(70,941,086)	(609,911)	(2,422,964)	(73,973,961)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	85,028	(85,028)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1,778,449)	1,778,449	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(4,954,347)	(631,644)	5,585,991	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(1,540,287)	(1,540,287)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(780)	-	(383)	(1,163)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	163,416,208	1,840,854	5,577,432	170,834,494

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Սպառողական վարկեր Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	878,355	193,199	1,825,435	2,896,989
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	2,543,386	-	-	2,543,386
Սարված ակտիվներ	(271,316)	(23,687)	(347,863)	(642,866)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	7,589	(7,589)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(288,163)	288,163	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(1,327,157)	(150,298)	1,477,455	-
Ժամանակահատվածի ընթացքում փուլերի միջև փոխանցված բացահայտումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի ԱՎԿ-ի վրա	(6,282)	100,134	2,003,284	2,097,136
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	21,866	(3,343)	(138,993)	(120,470)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	679,923	203,380	2,993,883	3,877,186
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Ձեռքի հակադարձում (սվազեցված տոկոսային հասույթից)	-	-	220,363	220,363
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(1,540,287)	(1,540,287)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(1)	-	(152)	(153)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	1,558,277	396,579	3,499,242	5,454,098

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում հիփոթեքային վարկերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Հիփոթեքային վարկեր Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	ՍՈՎԻ	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	79,131,126	738,568	1,266,358	18,780	81,154,832
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	27,410,995	-	-	-	27,410,995
Սարված ակտիվներ	(9,708,049)	(82,940)	(219,561)	(15,491)	(10,026,041)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	78,859	(78,859)	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(521,464)	521,464	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(483,236)	(79,386)	562,622	-	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(6,869)	-	(6,869)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(49,771)	(2,979)	(6,643)	(126)	(59,519)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	95,858,460	1,015,868	1,595,907	3,163	98,473,398

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Հիփոթեքային վարկեր					
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	ՓՕԸ	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	61,642	11,741	328,704	-	402,087
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.					
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	45,697	-	-	-	45,697
Մարված ակտիվներ	(4,308)	(3,239)	(3,036)	(80)	(10,663)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	1,417	(1,417)	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(13,802)	13,802	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(21,951)	(1,854)	23,805	-	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա					
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(1,388)	6,522	90,750	-	95,884
	(28,360)	(2,259)	(57,648)	2,088	(86,179)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(22,695)	11,555	53,871	2,008	44,739
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության					
Չեղջի հակադարձում (սվազեցված տոկոսային հասույթից)	-	-	41,732	-	41,732
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(6,869)	-	(6,869)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(19)	(15)	(2,944)	-	(2,978)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	38,928	23,281	414,494	2,008	478,711

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում վարկային քարտերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Վարկային քարտեր				
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը				
2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	13,447,959	146,433	579,350	14,173,742
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	5,381,936	-	-	5,381,936
Մարված ակտիվներ	(2,894,267)	(22,539)	(236,024)	(3,152,830)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	17,097	(15,904)	(1,193)	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(129,698)	129,698	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(661,521)	(52,016)	713,537	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(104,157)	(104,157)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(5,648)	1,092	516	(4,040)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	15,155,858	186,764	952,029	16,294,651

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Վարկային քարտեր				
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	63,509	8,652	226,551	298,712
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	163,273	-	-	163,273
Մարված ակտիվներ	(9,040)	(1,755)	(31,800)	(42,595)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	999	(999)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(5,236)	5,236	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(143,677)	(4,590)	148,267	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(272)	6,315	153,019	159,062
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	14,654	(625)	(6,731)	7,298
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	20,701	3,582	262,755	287,038
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Չեղջի հակադարձում (սվազեցված տոկոսային հասույթից)	-	-	33,364	33,364
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(104,157)	(104,157)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	79	12	50	141
31 դեկտեմբերի 2025թ.	84,289	12,246	418,563	515,098

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում կորպորատիվ վարկավորման հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Վարկեր խոշոր ընկերություններին					
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	70,765,199	188,866	3,700,603	-	74,654,668
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	70,459,102	-	-	-	70,459,102
Մարված ակտիվներ	(22,966,974)	(188,866)	(2,861,323)	-	(26,017,163)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	-	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(2,802,124)	-	2,802,124	-	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(987,452)	-	(46,993)	-	(1,034,445)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	114,467,751	-	3,594,411	-	118,062,162

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Վարկեր խոշոր ընկերություններին Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	155,769	651	233,859	-	390,279
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.					
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	548,378	-	-	-	548,378
Մարված ակտիվներ	(37,106)	(651)	(9,840)	-	(47,597)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	-	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(449,623)	-	449,623	-	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	-	-	846,106	-	846,106
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	18,494	(651)	1,154,671	-	1,172,514
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության					
Չեղջի հակադարձում (նվազեցված տոկոսային հասույթից)	-	-	72,117	-	72,117
Դուրս գրված գումարներ	-	-	-	-	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(1,473)	-	(14,388)	-	(15,861)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	172,790	-	1,446,259	-	1,619,049

ՓՄՁ վարկեր Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը				
2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	109,450,720	3,613,429	1,800,324	114,864,473
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	55,773,710	-	-	55,773,710
Մարված ակտիվներ	(61,254,526)	(2,198,527)	(1,199,435)	(64,652,488)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	55,014	(55,014)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(2,042,509)	2,042,509	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(991,409)	(213,592)	1,205,001	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(372,185)	(372,185)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(551,616)	(27,873)	(13,793)	(593,282)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	100,439,384	3,160,932	1,419,912	105,020,228

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

ՓՄՁ վարկեր <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	240,506	51,577	528,113	820,196
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	207,448	-	-	207,448
Մարված ակտիվներ	(107,529)	(19,314)	(189,888)	(316,731)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	5,799	(5,799)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(20,717)	20,717	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(104,885)	(6,313)	111,198	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքի վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(5,733)	17,913	318,232	330,412
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(58,364)	(11,429)	(65,137)	(134,930)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(83,981)	(4,225)	174,405	86,199
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Չեղչի հակադարձում (նվազեցված տոկոսային հասույթից)	-	-	33,146	33,146
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(372,185)	(372,185)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(822)	(243)	(4,651)	(5,716)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	155,703	47,109	358,828	561,640

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում գյուղատնտեսական վարկերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Գյուղատնտեսական վարկեր մանրաձախ հաճախորդներին <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	67,932,163	938,262	2,177,539	71,047,964
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	36,160,627	-	-	36,160,627
Մարված ակտիվներ	(35,504,088)	(508,241)	(750,752)	(36,763,081)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	13,271	(13,271)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(569,606)	569,606	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(1,278,845)	(143,530)	1,422,375	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(936,896)	(936,896)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(14,051)	(731)	(1,911)	(16,693)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	66,739,471	842,095	1,910,355	69,491,921

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	136,977	11,893	590,422	739,292
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	263,264	-	-	263,264
Մարված ակտիվներ	(27,774)	(1,284)	(85,558)	(114,616)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	460	(460)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(4,288)	4,288	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(200,359)	(6,133)	206,492	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա				
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(434)	3,868	655,345	658,779
	(37,228)	(2,436)	34,587	(5,077)
Ընդամենը տեղափոխումներ` Ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(6,359)	(2,157)	810,866	802,350
Տեղափոխումներ` առանց Ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Չեղչի հակադարձում (նվազեցված տոկոսային հասույթից)	-	-	63,242	63,242
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(936,896)	(936,896)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(85)	(6)	(472)	(563)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	130,533	9,730	527,162	667,425
Գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	16,463,163	25,499	50,875	16,539,537
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	1,517,500	-	-	1,517,500
Մարված ակտիվներ	(1,279,112)	(4,516)	1,073	(1,282,555)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(6,663)	6,663	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(8,875)	(25,499)	34,374	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(29,852)	(29,852)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(22,073)	-	(293)	(22,366)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	16,663,940	2,147	56,177	16,722,264

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին				
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	19,856	2,695	9,327	31,878
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	3,632	-	-	3,632
Մարված ակտիվներ	(352)	-	-	(352)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(8)	8	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(1,807)	(2,695)	4,502	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	-	201	17,544	17,745
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	8,514	-	5,368	13,882
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	9,979	(2,486)	27,414	34,907
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության Չեղչի հակադարձում (նվազեցված տոկոսային հասույթից)	-	-	1,105	1,105
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(29,852)	(29,852)
Վրտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(27)	-	-	(27)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	29,808	209	7,994	38,011

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում սպառողական վարկերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Սպառողական վարկեր				
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	108,896,168	1,663,003	3,744,979	114,304,150
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	85,226,245	-	-	85,226,245
Մարված ակտիվներ	(58,775,825)	(749,367)	(3,242,683)	(62,767,875)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	41,150	(41,150)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1,203,026)	1,203,026	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(3,685,135)	(686,524)	4,371,659	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(918,609)	(918,609)
Վրտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(1,405)	-	(271)	(1,676)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	130,498,172	1,388,988	3,955,075	135,842,235

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Սպառողական վարկեր Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	691,436	172,807	1,723,714	2,587,957
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	1,131,725	-	-	1,131,725
Մարված ակտիվներ	(209,666)	(21,406)	(276,910)	(507,982)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	3,128	(3,128)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(104,950)	104,950	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(553,291)	(134,300)	687,591	-
Ժամանակահատվածի ընթացքում փուլերի միջև փոխանցված բացահայտումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի ԱՎԿ-ի վրա	(2,785)	78,711	1,364,876	1,440,802
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(77,240)	(4,435)	(936,454)	(1,018,129)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	186,921	20,392	839,103	1,046,416
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Չեղջի հակադարձում (սվագեցված տոկոսային հասույթից)	-	-	181,342	181,342
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(918,609)	(918,609)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(2)	-	(115)	(117)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	878,355	193,199	1,825,435	2,896,989

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում հիփոթեքային վարկերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Հիփոթեքային վարկեր Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	ՓՕԸ	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	52,562,544	588,095	1,079,312	29,681	54,259,632
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	34,114,940	-	-	-	34,114,940
Մարված ակտիվներ	(6,663,368)	(109,991)	(66,045)	(10,593)	(6,849,997)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	17,244	(17,244)	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(280,874)	280,874	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(561,432)	-	561,432	-	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(303,323)	-	(303,323)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(57,928)	(3,166)	(5,018)	(308)	(66,420)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	79,131,126	738,568	1,266,358	18,780	81,154,832

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Հիփոթեքային վարկեր Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	ՓՕԸ	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	121,066	10,485	310,509	-	442,060
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.					
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	87,730	-	-	-	87,730
Մարված ակտիվներ	(7,438)	(1,196)	(23,238)	-	(31,872)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	279	(279)	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1,653)	1,653	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(65,430)	-	65,430	-	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքի վրա					
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(269)	5,613	211,273	-	216,617
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(72,600)	(4,510)	35,340	-	(41,770)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(59,381)	1,281	288,805	-	230,705
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության					
Չեղչի հակադարձում (սկզբնական տոկոսային հասույթից)	-	-	34,386	-	34,386
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(303,323)	-	(303,323)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(43)	(25)	(1,673)	-	(1,741)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	61,642	11,741	328,704	-	402,087

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում վարկային քարտերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Վարկային քարտեր Հազ. ՀՀ դրամ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	11,798,257	174,145	550,505	12,522,907
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	4,593,612	-	-	4,593,612
Մարված ակտիվներ	(2,525,737)	(60,447)	(129,258)	(2,715,442)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	17,415	(16,541)	(874)	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(109,144)	109,144	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(257,976)	(59,525)	317,501	-
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(156,048)	(156,048)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(68,468)	(343)	(2,476)	(71,287)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	13,447,959	146,433	579,350	14,173,742

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Վարկային քարտեր				
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	49,064	8,521	195,995	253,580
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	42,263	-	-	42,263
Մարված ակտիվներ	(8,244)	(797)	(13,862)	(22,903)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	324	(324)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1,781)	1,781	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(25,548)	(6,207)	31,755	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(267)	6,165	166,156	172,054
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	8,000	(463)	(25,635)	(18,098)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	14,747	155	158,414	173,316
Տեղափոխումներ՝ առանց ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցության				
Չեղջի հակադարձում (սվազեցված տոկոսային հասույթից)	-	-	29,291	29,291
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(156,048)	(156,048)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(302)	(24)	(1,101)	(1,427)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	63,509	8,652	226,551	298,712

Վարկերի որակն ըստ ժամկետանց օրերի. Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված է հաճախորդներին տրված վարկերի որակի վերաբերյալ տեղեկատվությունը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ՓՄՁ վարկեր				
ոչ ժամկետանց	95,184,814	2,789,440	1,020,251	98,994,505
մինչև 30 օր ժամկետանց	398,506	23,893	66,977	489,376
30-90 օր ժամկետանց	-	213,830	28,266	242,096
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	891,449	891,449
Ընդամենը համախառն ՓՄՁ վարկեր	95,583,320	3,027,163	2,006,943	100,617,426
Անկնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(111,380)	(39,645)	(490,884)	(641,909)
Ընդամենը զուտ ՓՄՁ վարկեր	95,471,940	2,987,518	1,516,059	99,975,517

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Վարկեր խոշոր ընկերություններին				
ոչ ժամկետանց	155,436,889	-	1,139,435	156,576,324
մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	193,390	193,390
30-90 օր ժամկետանց	-	-	1,820,591	1,820,591
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	2,235,003	2,235,003
Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր կորպորատիվ հաճախորդներին	155,436,889	-	5,388,419	160,825,308
Անկնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(167,035)	-	(2,375,619)	(2,542,654)
Ընդամենը զուտ վարկեր խոշոր կորպորատիվ հաճախորդներին	155,269,854	-	3,012,800	158,282,654
Ընդամենը կորպորատիվ հաճախորդներին տրված վարկեր	250,741,794	2,987,518	4,528,859	258,258,171

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Սպառողական վարկեր				
նչ ժամկետանց	162,493,870	939,912	2,097,963	165,531,745
մինչև 30 օր ժամկետանց	922,338	208,651	244,082	1,375,071
30-90 օր ժամկետանց	-	692,291	229,849	922,140
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	3,005,538	3,005,538
Ընդամենը համախառն սպառողական վարկեր	163,416,208	1,840,854	5,577,432	170,834,494
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(1,558,277)	(396,579)	(3,499,242)	(5,454,098)
Ընդամենը զուտ սպառողական վարկեր	161,857,931	1,444,275	2,078,190	165,380,396

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Հիփոթեքային վարկեր				
նչ ժամկետանց	95,788,949	666,620	1,455,369	97,910,938
մինչև 30 օր ժամկետանց	69,511	-	84,606	154,117
30-90 օր ժամկետանց	-	349,248	-	349,248
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	59,095	59,095
Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր	95,858,460	1,015,868	1,599,070	98,473,398
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(38,928)	(23,281)	(416,502)	(478,711)
Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր	95,819,532	992,587	1,182,568	97,994,687

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Վարկային քարտեր				
նչ ժամկետանց	15,083,026	146,617	740,291	15,969,934
մինչև 30 օր ժամկետանց	72,831	2,595	28,776	104,202
30-90 օր ժամկետանց	-	37,552	38,339	75,891
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	1	-	144,623	144,624
Ընդամենը վարկային քարտեր, համախառն	15,155,858	186,764	952,029	16,294,651
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(84,289)	(12,246)	(418,563)	(515,098)
Ընդամենը վարկային քարտեր, զուտ	15,071,569	174,518	533,466	15,779,553

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին				
նչ ժամկետանց	67,926,932	719,266	1,495,058	70,141,256
մինչև 30 օր ժամկետանց	44,546	18,781	40,994	104,321
30-90 օր ժամկետանց	-	45,377	34,103	79,480
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	268,192	268,192
Ընդամենը համախառն գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին	67,971,478	783,424	1,838,347	70,593,249
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(84,251)	(8,997)	(544,955)	(638,203)
Ընդամենը զուտ գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին	67,887,227	774,427	1,293,392	69,955,046

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին				
նչ ժամկետանց	20,152,806	-	64,624	20,217,430
մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	44,743	44,743
30-90 օր ժամկետանց	-	-	81,589	81,589
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	43,667	43,667
Ընդամենը համախառն գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին	20,152,806	-	234,623	20,387,429
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(15,243)	-	(57,002)	(72,245)
Ընդամենը զուտ գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին	20,137,563	-	177,621	20,315,184
Ընդամենը գյուղատնտեսական վարկեր հաճախորդներին	88,024,790	774,427	1,471,013	90,270,230

Հաճախորդներին տրված վարկեր, համախառն	613,575,019	6,854,073	17,596,863	638,025,955
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(2,059,403)	(480,748)	(7,802,767)	(10,342,918)
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով, զուտ	611,515,616	6,373,325	9,794,096	627,683,037

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված է վարկերի որակի վերաբերյալ տեղեկատվությունը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ ըստ ժամկետանց օրերի:

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ՓՄՁ վարկեր				
ոչ ժամկետանց	100,113,230	2,954,552	776,680	103,844,462
մինչև 30 օր ժամկետանց	326,154	76,095	38,794	441,043
30-90 օր ժամկետանց	-	130,285	82,064	212,349
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	522,374	522,374
Ընդամենը համախառն ՓՄՁ վարկեր	100,439,384	3,160,932	1,419,912	105,020,228
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(155,703)	(47,109)	(358,828)	(561,640)
Ընդամենը զուտ ՓՄՁ վարկեր	100,283,681	3,113,823	1,061,084	104,458,588

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Վարկեր խոշոր ընկերություններին				
ոչ ժամկետանց	114,355,516	-	1,072,689	115,428,205
մինչև 30 օր ժամկետանց	112,235	-	93,842	206,077
30-90 օր ժամկետանց	-	-	1,921,767	1,921,767
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	506,113	506,113
Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր կորպորատիվ հաճախորդներին	114,467,751	-	3,594,411	118,062,162
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(172,790)	-	(1,446,259)	(1,619,049)
Ընդամենը զուտ վարկեր խոշոր կորպորատիվ հաճախորդներին	114,294,961	-	2,148,152	116,443,113
Ընդամենը կորպորատիվ հաճախորդներին տրված վարկեր	214,578,642	3,113,823	3,209,236	220,901,701

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Սպառողական վարկեր				
ոչ ժամկետանց	129,838,576	898,217	1,805,872	132,542,665
մինչև 30 օր ժամկետանց	659,596	95,964	201,674	957,234
30-90 օր ժամկետանց	-	394,807	163,255	558,062
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	1,784,274	1,784,274
Ընդամենը համախառն սպառողական վարկեր	130,498,172	1,388,988	3,955,075	135,842,235
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(878,355)	(193,199)	(1,825,435)	(2,896,989)
Ընդամենը զուտ սպառողական վարկեր	129,619,817	1,195,789	2,129,640	132,945,246

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Հիփոթեքային վարկեր				
ոչ ժամկետանց	79,088,802	656,233	1,066,902	80,811,937
մինչև 30 օր ժամկետանց	42,324	22,003	89,328	153,655
30-90 օր ժամկետանց	-	60,332	35,740	96,072
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	93,168	93,168
Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր	79,131,126	738,568	1,285,138	81,154,832
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(61,642)	(11,741)	(328,704)	(402,087)
Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր	79,069,484	726,827	956,434	80,752,745

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Վարկային քարտեր				
ոչ ժամկետանց	13,336,879	104,296	438,000	13,879,175
մինչև 30 օր ժամկետանց	111,078	26,062	37,746	174,886
30-90 օր ժամկետանց	1	16,075	12,709	28,785
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	1	-	90,895	90,896
Ընդամենը վարկային քարտեր, համախառն	13,447,959	146,433	579,350	14,173,742
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(63,509)	(8,652)	(226,551)	(298,712)
Ընդամենը վարկային քարտեր, զուտ	13,384,450	137,781	352,799	13,875,030

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին				
ոչ ժամկետանց	66,708,450	802,921	1,499,409	69,010,780
մինչև 30 օր ժամկետանց	31,021	11,275	31,477	73,773
30-90 օր ժամկետանց	-	27,899	43,760	71,659
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	335,709	335,709
Ընդամենը համախառն գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին	66,739,471	842,095	1,910,355	69,491,921
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(130,533)	(9,730)	(527,162)	(667,425)
Ընդամենը զուտ գյուղատնտեսական վարկեր մանրածախ հաճախորդներին	66,608,938	832,365	1,383,193	68,824,496
<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին				
ոչ ժամկետանց	16,495,593	-	22,101	16,517,694
մինչև 30 օր ժամկետանց	168,347	-	5,658	174,005
30-90 օր ժամկետանց	-	2,147	-	2,147
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	28,418	28,418
Ընդամենը համախառն գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին	16,663,940	2,147	56,177	16,722,264
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(29,808)	(209)	(7,994)	(38,011)
Ընդամենը զուտ գյուղատնտեսական վարկեր կորպորատիվ հաճախորդներին	16,634,132	1,938	48,183	16,684,253
Ընդամենը գյուղատնտեսական վարկեր հաճախորդներին	83,243,070	834,303	1,431,376	85,508,749
Հաճախորդներին տրված վարկեր, համախառն	521,387,803	6,279,163	12,800,418	540,467,384
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(1,492,340)	(270,640)	(4,720,933)	(6,483,913)
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով, զուտ	519,895,463	6,008,523	8,079,485	533,983,471

Գրավ և վարկային ռիսկը զսպող այլ գործիքներ Պահանջվող գրավի տեսակն ու չափը կախված է վարկառուի վարկային ռիսկի գնահատականից: Խմբի կողմից սահմանված են ապահովման միջոցների թույլատրելիության և գնահատման չափորոշիչներ:

- Ստորև ներկայացված են ստացված ապահովման միջոցների հիմնական տեսակները.
- Դրամական միջոցներ և արժեթղթեր՝ արժեթղթերի փոխատվության և հակադարձ հետզման գործարքների դեպքում
 - Առևտրային վարկեր՝ հիմնականում անշարժ գույք, շարժական գույք, արտադրական գույք, պաշարներ, առևտրային դեբիտորական պարտքեր և երաշխիքներ:
 - Մանրածախ վարկեր՝ հիմնականում բնակելի գույքի հիփոթեքային վարկեր, շարժական գույքի վարկեր և երաշխիքներ:
 - Վարկային քարտեր. հիմնականում անշարժ և շարժական գույք և երաշխիքներ:

Խումբը կարող է նաև երաշխիքներ ստանալ հաճախորդների մայր ընկերություններից՝ հաճախորդների վարկավորման գործընթացում իրենց դուստր ձեռնարկություններին տրամադրված վարկերի համար:

Դեկավարությունը վերահսկում է գրավի շուկայական արժեքը և վարկի արժեգրվման պահուստի բավարարության ստուգման ընթացքում կարող է պահանջել լրացուցիչ գրավ՝ հիմքում ընկած պայմանագրի համաձայն:

Բանկի քաղաքականությունը գրավի ձեռքբերման հետ կապված էականորեն չի փոխվել հաշվետու ժամանակաշրջանում, և նախորդ ժամանակաշրջանից սկսած Բանկի կողմից պահվող գրավի ընդհանուր որակում էական փոփոխություն չի եղել:

Հաճախորդներին տրված վարկերի համար պահվող գրավի նկարագրությունը 2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հետևյալն է.

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	2025թ.	2024թ.
Անշարժ գույքի	359,368,090	302,964,438
Երաշխիքներ	51,698,266	73,907,200
Շրջանառու միջոցներ/Ապրանքներ (պատրաստի արտադրանք, շրջանառության մեջ գտնվող ապրանքներ, գյուղատնտեսական կենդանիներ)	30,127,393	23,341,018
Շարժական գույք	12,472,803	10,599,263
Դրամական միջոցներ	7,008,472	5,823,611
Արժեթղթեր	6,176,131	7,616,833
Գյուղատնտեսական տեխնիկա	4,849,623	400,098
Այլ	1,864,525	162,258
Շարժական գույք (անձնական գույք, սարքավորումներ)	412	1,159
Առանց գրավի	164,460,240	115,651,506
Ընդամենը համախառն վարկային պորտֆել	638,025,955	540,467,384

Գրավի և այլ վարկային ապահովվածության միջոցով ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող՝ վարկային տեսանկյունից արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների վարկային ռիսկի նվազեցման աստիճանը ներկայացվում է առանձին բացահայտելով գրավի արժեքները (i) այն ակտիվների համար, որտեղ գրավը և այլ վարկային ապահովվածության միջոցները հավասար են կամ գերազանցում են ակտիվի հաշվեկշռային արժեքը («գերապահովված ակտիվներ») և (ii) այն ակտիվները, որտեղ գրավը և այլ վարկային ապահովվածության միջոցները պակաս են ակտիվի հաշվեկշռային արժեքից («թերապահովված ակտիվներ»):

Գրավի ազդեցությունը վարկային արժեզրկված ակտիվների վրա 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին հետևյալն է.

2025թ. <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Գերապահովված ակտիվներ		Թերապահովված ակտիվներ	
	Ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը	Գրավի արժեքը	Ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը	Գրավի արժեքը
Վարկային տեսանկյունից արժեզրկված ակտիվներ				
Կորպորատիվ վարկեր				
ՓՄՁ վարկեր	1,511,041	5,855,606	495,903	14,000
Վարկեր խոշոր ընկերություններին	5,303,621	9,389,428	84,797	9,500
Մանրածախ հաճախորդներին տրված վարկեր (բացի գյուղատնտեսական վարկերից)				
Սպառողական վարկեր	713,919	2,314,380	4,863,513	214,832
Հիփոթեքային վարկեր	1,452,406	2,928,258	143,500	10,100
Վարկային քարտեր	235,277	669,197	716,750	-
Գյուղատնտեսական վարկեր հաճախորդներին				
Գյուղատնտեսական վարկեր՝ մանրածախ	705,460	4,260,360	1,132,887	-
Գյուղատնտեսական վարկեր՝ կորպորատիվ	232,989	461,294	1,634	-
Ընդամենը	10,154,713	25,878,523	7,438,984	248,432

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2024թ. Հազ. ՀՀ դրամ	Գերապահովված ակտիվներ		Թերապահովված ակտիվներ	
	Ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը	Գրավի արժեքը	Ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը	Գրավի արժեքը
Վարկային տեսանկյունից արժեզրկված ակտիվներ				
Կորպորատիվ վարկեր				
ՓՄՁ վարկեր	1,095,555	5,458,096	324,357	-
Վարկեր խոշոր ընկերություններին	3,544,704	10,028,351	49,707	11,600
Մանրածախ վարկեր (բացի գյուղատնտեսական և կորպորատիվ վարկերից)				
Սպառողական վարկեր	676,988	4,002,522	3,278,086	76,110
Հիփոթեքային վարկեր	1,197,949	2,658,839	68,408	4,100
Վարկային քարտեր	63,044	387,747	516,304	-
Գյուղատնտեսական վարկեր հաճախորդներին				
Գյուղատնտեսական վարկեր՝ մանրածախ	744,557	5,950,620	1,165,797	-
Գյուղատնտեսական վարկեր՝ կորպորատիվ	52,759	151,687	3,418	-
Ընդամենը	7,375,556	28,637,862	5,406,077	91,810

Գրավի կամ ապահովվածության այլ միջոցների բացակայության դեպքում Փուլ 3-ի հաճախորդներին տրված վարկերի առանձին արժեզրկման համար ԱՎԿ-ն 2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կլինել ավելի մեծ՝ հետևյալ գումարների չափով:

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Կորպորատիվ վարկեր	2,923,856	2,029,895
Հիփոթեքային վարկեր	1,155	18,781
Ընդամենը	2,925,011	2,048,676

Գրավադրված ակտիվներ. 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաճախորդներին տրված 18,220,501 հազ. ՀՀ դրամ համախառն արժեքով վարկերը (2024թ.՝ 22,323,285 հազ. ՀՀ դրամ) ծառայում են որպես գրավ այլ փոխառու միջոցների համար (տես Ծանոթագրություն 20):

Խմբի սեփականության անցած գրավ. Տարվա ընթացքում Խումբը բռնագանձել է 306,290 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 385,409 հազ. ՀՀ դրամ) գնահատված արժեքով գրավի առարկա: Խումբը գտնվում է դրանց վաճառքի փուլում: Խմբի քաղաքականությունն է՝ օտարել բռնագանձված գույքը ընդունված կարգով: Խումբը սովորաբար չի զբաղեցնում բռնագանձված գույքը իր գործունեության նպատակով:

Հաճախորդներին տրված վարկերի համակենտրոնացում. 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ երրորդ կողմ հանդիսացող տասը խոշորագույն վարկառուներին տրամադրված վարկերի գումարը կազմել է 61,161,792 հազ. ՀՀ դրամ (համախառն վարկային պորտֆելի 9.5%-ը) (2024թ.՝ 59,660,205 հազ. ՀՀ դրամ (համախառն վարկային պորտֆելի 11.0%-ը): Այս փոխառությունների նկատմամբ ճանաչվել է 66,765 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 87,788 հազ. ՀՀ դրամ) պահուստ:

Վարկերի կենտրոնացում ըստ ոլորտների. Վարկերը առավելապես տրամադրվել են ՀՀ հաճախորդներին, որոնք իրենց գործունեությունը իրականացնում են տնտեսության հետևյալ ոլորտներում:

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	2025թ.	2024թ.
Ֆիզիկական անձինք	356,195,792	300,662,733
Սննդի և ըմպելիքների արտադրություն	94,866,704	51,317,852
Շինարարություն	49,762,044	52,175,334
Առևտուր	49,199,042	44,775,458
Գյուղատնտեսություն	34,201,007	22,531,896
Արտադրություն	17,499,474	17,297,308
Ֆինանսական հատված	12,693,588	10,201,550
Էներգիա	12,666,320	8,789,291
Տրանսպորտ	9,468,430	7,470,360
Այլ	1,473,554	25,245,602
Արժեզրկման գծով պահուստ	(10,342,918)	(6,483,913)
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով, զուտ	627,683,037	533,983,471

12 Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	2025թ.	2024թ.
Ֆինանսական վարձակալություն կորպորատիվ հաճախորդներին	96,551,518	88,131,067
Ֆինանսական վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	7,145,659	5,735,740
Զուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	103,697,177	93,866,807
Արժեզրկման գծով պահուստ	(555,350)	(760,986)
Զուտ ներդրումները ֆինանսական վարձակալությունում, հանած արժեզրկումը	103,141,827	93,105,821

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

Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքի գումարում 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վարձակալության պայմանագրերի շրջանակներում ձեռք բերված սարքավորումների գումարը կազմել է 177,022 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 51,826 հազ. ՀՀ դրամ):

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	92,347,246	677,654	841,907	93,866,807
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	49,636,662	-	-	49,636,662
Մարված ակտիվներ	(39,051,403)	(355,616)	(625,781)	(40,032,800)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	501,008	(501,008)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1,098,778)	1,098,778	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(704,367)	(138,986)	843,353	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	282,806	(2,505)	20,334	300,635
Դուրսգրում	-	-	(74,127)	(74,127)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	101,913,174	778,317	1,005,686	103,697,177

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	331,573	23,267	406,146	760,986
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	89,108	-	-	89,108
Մարված ակտիվներ	(26,762)	(384)	(145,984)	(173,130)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	10,215	(10,215)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(4,721)	4,721	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(9,308)	(12,135)	21,443	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(9,665)	8,108	192,820	191,263
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(199,812)	(375)	(80,645)	(280,832)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(150,945)	(10,280)	(12,366)	(173,591)
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա չազդող փոփոխություններ.				
Չեղչի հակադարձում (ճանաչված տոկոսային հասույթում)	-	-	34,887	34,887
Դուրսգրում	-	-	(74,127)	(74,127)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	472	(17)	6,740	7,195
31 դեկտեմբերի 2025թ.	181,100	12,970	361,280	555,350

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	83,119,652	212,056	851,063	84,182,771
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	40,352,948	-	-	40,352,948
Մարված ակտիվներ	(28,892,956)	(205,487)	(732,202)	(29,830,645)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	64,125	(64,125)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(810,644)	810,644	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(661,797)	(69,791)	731,588	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(824,082)	(5,643)	(6,840)	(836,565)
Դուրսգրում	-	-	(1,702)	(1,702)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	92,347,246	677,654	841,907	93,866,807

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	350,131	5,793	420,421	776,345
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ.				
Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	158,983	-	-	158,983
Մարված ակտիվներ	(19,634)	(1,395)	(49,933)	(70,962)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	1,397	(1,397)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(9,662)	9,662	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(17,438)	(2,529)	19,967	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(1,260)	14,061	177,650	190,451
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(128,099)	(194)	(191,114)	(319,407)
Ընդամենը տեղափոխումներ՝ ժամանակաշրջանի ընթացքում վարկային կորստի գծով պահուստի վրա ազդեցությամբ.	(15,713)	18,208	(43,430)	(40,935)
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա չազդող փոփոխություններ.				
Չեղջի հակադարձում (ճանաչված տոկոսային հասույթում)	-	-	34,775	34,775
Դուրսագրում	-	-	(1,702)	(1,702)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(2,845)	(734)	(3,918)	(7,497)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	331,573	23,267	406,146	760,986

Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի որակը. Ստորև բերված աղյուսակը ներկայացնում է տեղեկատվություն 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի վարկային որակի վերաբերյալ:

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին				
ոչ ժամկետանց	6,931,415	37,108	168,308	7,136,831
մինչև 30 օր ժամկետանց	-	-	1,908	1,908
30-90 օր ժամկետանց	-	106	18	124
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	6,796	6,796
Ընդամենը համախառն վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	6,931,415	37,214	177,030	7,145,659
Անկախվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(11,994)	(404)	(60,643)	(73,041)
Ընդհանուր զուտ վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	6,919,421	36,810	116,387	7,072,618
Ֆինանսական վարձակալություն կորպորատիվ հաճախորդներին				
ոչ ժամկետանց	94,893,182	624,427	466,911	95,984,520
մինչև 30 օր ժամկետանց	88,577	52,766	12,778	154,121
30-90 օր ժամկետանց	-	63,910	47,312	111,222
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	301,655	301,655
Ընդամենը համախառն վարձակալություն խոշոր կորպորատիվ հաճախորդներին	94,981,759	741,103	828,656	96,551,518
Անկախվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(169,106)	(12,566)	(300,637)	(482,309)
Ընդամենը զուտ վարձակալություն խոշոր կորպորատիվ հաճախորդներին	94,812,653	728,537	528,019	96,069,209
Ընդամենը վարձակալության պորտֆել	101,732,074	765,347	644,406	103,141,827

Ստորև բերված աղյուսակը ներկայացնում է տեղեկատվություն 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի վարկային որակի վերաբերյալ:

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Ֆինանսական վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին				
ոչ ժամկետանց	5,478,035	28,926	213,376	5,720,337
մինչև 30 օր ժամկետանց	5,706	175	5,863	11,744
30-90 օր ժամկետանց	-	131	2,112	2,243
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	1,416	1,416
Ընդամենը համախառն վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	5,483,741	29,232	222,767	5,735,740
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(20,035)	(587)	(102,948)	(123,570)
Ընդհանուր զուտ վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	5,463,706	28,645	119,819	5,612,170
Ֆինանսական վարձակալություն կորպորատիվ հաճախորդներին				
ոչ ժամկետանց	86,863,505	576,117	550,871	87,990,493
մինչև 30 օր ժամկետանց	-	6,069	5,282	11,351
30-90 օր ժամկետանց	-	66,236	18,696	84,932
ավելի քան 90 օր ժամկետանց	-	-	44,291	44,291
Ընդամենը համախառն վարձակալություն խոշոր կորպորատիվ հաճախորդներին	86,863,505	648,422	619,140	88,131,067
Ակնկալվող վարկային կորստի գծով պահուստ	(311,538)	(22,680)	(303,198)	(637,416)
Ընդամենը զուտ վարձակալություն խոշոր կորպորատիվ հաճախորդներին	86,551,967	625,742	315,942	87,493,651
Ընդամենը վարձակալության պորտֆել	92,015,673	654,387	435,761	93,105,821

Գրավադրված ակտիվներ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վարձակալության դեբիտորական պարտքերը 29,592,232 հազ. ՀՀ դրամ համախառն արժեքով (2024թ.՝ 24,218,400 հազ. ՀՀ դրամ) ծառայում են որպես գրավ այլ փոխառված միջոցների համար (տես Ծանոթագրություն 20):

Բռնագանձված ակտիվներ. Ժամանակաշրջանի ընթացքում բռնագանձված և 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ պահվող ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը կազմում է 81,753 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 23,800 հազ. ՀՀ դրամ):

Ֆինանսական վարձակալության կենտրոնացումն ըստ ոլորտների. Կորպորատիվ հաճախորդների գծով ֆինանսական վարձակալությունը հիմնականում Հայաստանի Հանրապետությունում գտնվող հաճախորդների գծով է, որոնք գործում են հետևյալ տնտեսական ոլորտներում.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	2025թ.	2024թ.
Շինարարություն	20,602,177	23,566,077
Ծառայություններ	17,626,747	11,879,006
Սննդի և խմիչքի արտադրություն	15,838,495	17,763,658
Արտադրություն	12,678,316	12,681,271
Առևտուր	10,245,738	9,003,744
Գյուղատնտեսություն	9,380,527	7,574,666
Ֆինանսական վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	7,145,659	5,735,740
Հիդրոէլեկտրակայաններ	4,614,988	673,754
Տրանսպորտ	4,126,468	4,262,379
Այլ	1,401,100	654,239
Կաշվե իրերի արտադրություն	36,962	72,273
Արժեզրկման գծով պահուստ	(555,350)	(760,986)
Չուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	103,141,827	93,105,821

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Ստորև բերված աղյուսակը ներկայացնում է վարձակալության համախառն և զուտ ներդրումների մարման ժամկետը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Մինչև 1 տարի	1 - 2 տարի	2- 3 տարի	3 -4 տարի	4 - 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ընդամենը
Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	46,419,897	38,869,526	23,754,256	10,589,091	4,268,933	934,786	124,836,489
Չվաստակաճ ապագա ֆինանսական եկամուտ ֆինանսական վարձակալությունից	(10,528,689)	(6,145,439)	(2,930,214)	(1,099,576)	(320,573)	(114,821)	(21,139,312)
Զուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում մինչև պահուստը	35,891,208	32,724,087	20,824,042	9,489,515	3,948,360	819,965	103,697,177

Ստորև բերված աղյուսակը ներկայացնում է վարձակալության գծով համախառն և զուտ ներդրումների մարման ժամկետը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Մինչև 1 տարի	1 - 2 տարի	2- 3 տարի	3 -4 տարի	4 - 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ընդամենը
Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	40,241,823	37,383,004	23,230,265	9,173,305	2,818,528	431,559	113,278,484
Չվաստակաճ ապագա ֆինանսական եկամուտ ֆինանսական վարձակալությունից	(9,935,171)	(5,886,243)	(2,593,967)	(792,627)	(161,793)	(41,876)	(19,411,677)
Զուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում մինչև պահուստը	30,306,652	31,496,761	20,636,298	8,380,678	2,656,735	389,683	93,866,807

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

13 Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

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

Հազ. ՀՀ դրամ	Հող և շենքեր	Անավարտ շինարարություն	Վարձակալված գույքի վրա կատարված կապիտալ ծախսեր	Սարքավորումներ	Հարմարանքներ և կցամասեր	Տրանսպորտային միջոցներ	Ծրագրային ապահովում և լիցենզիաներ	Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	Ընդամենը
Արժեքը/վերագնահատված գումարը									
31 դեկտեմբերի 2024թ.	14,620,597	6,090,261	1,491,240	13,650,510	4,023,870	625,457	9,325,073	6,282,550	56,109,558
Ավելացումներ	29,531	5,847,499	620,959	2,014,695	452,647	159,055	1,356,671	935,153	11,416,210
Օտարումներ և դուրսգրումներ	(333,070)	-	-	(822,608)	(256,851)	(71,835)	(454,600)	(240,125)	(2,179,089)
Վերագնահատման ազդեցությունը շահույթի կամ վնասի վրա	(288,682)	-	-	-	-	(3,895)	-	-	(292,577)
Վերագնահատման ազդեցությունը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի վրա	2,361,802	-	-	-	-	(151,527)	-	-	2,210,275
Փոփոխություն	-	-	-	-	-	-	-	47,460	47,460
31 դեկտեմբերի 2025թ.	16,390,178	11,937,760	2,112,199	14,842,597	4,219,666	557,255	10,227,144	7,025,038	67,311,837
Կուտակված մաշվածություն, ամորտիզացիա և արժեզրկում									
31 դեկտեմբերի 2024թ.	395,901	-	684,654	6,851,548	2,453,795	144,746	4,577,442	2,567,509	17,675,595
Մաշվածության գծով ծախս	230,195	-	81,087	991,338	219,813	94,534	1,012,528	1,082,846	3,712,341
Օտարումներ և դուրսգրումներ	(101,002)	-	-	(690,482)	(234,879)	(43,779)	(404,520)	(234,895)	(1,709,557)
Վերագնահատման ազդեցությունը	(483,836)	-	-	-	-	(183,976)	-	-	(667,812)
31 դեկտեմբերի 2025թ.	41,258	-	765,741	7,152,404	2,438,729	11,525	5,185,450	3,415,460	19,010,567
Չուտ հաշվեկշռային արժեք									
31 դեկտեմբերի 2025թ.	16,348,920	11,937,760	1,346,458	7,690,193	1,780,937	545,730	5,041,694	3,609,578	48,301,270

Խումբը ներգրավել է անկախ գնահատող իր հողերի, շենքերի և տրանսպորտային միջոցների իրական արժեքը որոշելու համար: Իրական արժեքը որոշվում է շուկայական ապացույցների հիման վրա: Վերագնահատման ամսաթիվը 2025թ. հոկտեմբերի 1-ն էր: Շենքերի իրական արժեքի մասին մանրամասները ներկայացված են Ծանոթագրություն 34-ում:

Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ. Խումբը վարձակալում է գրասենյակային տարածքներ, ներառյալ գլխամասային գրասենյակը, մասնաճյուղերը և այլ տարածքներ: Վարձակալության ժամկետները սովորաբար 5-ից 10 տարի են:

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Հազ. ՀՀ դրամ

	Հող և շենքեր	Անավարտ շինարարությո ւն	Վարձակալ- ված գույքի վրա կատարված կապիտալ ծախսեր	Սարքավոր- ումներ	Հարմար- անքներ և կցամասեր	Տրանս- պորտային միջոց- ներ	Ծրագրային ապահովում և լիցենզիաներ	Օգտա- գործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	Ընդամենը
Արժեքը/վերազնահատված գումարը									
31 դեկտեմբերի 2023թ.	14,817,195	1,576,578	1,360,402	11,360,054	3,606,918	644,657	8,568,163	5,074,712	47,008,679
Ավելացումներ	181,950	4,513,683	159,641	2,404,895	602,858	19,615	1,252,997	629,855	9,765,494
Օտարումներ և դուրսգրումներ	(378,548)	-	(28,803)	(114,439)	(185,906)	(39,915)	(496,087)	(809,394)	(2,053,092)
Փոփոխություն	-	-	-	-	-	-	-	1,387,377	1,387,377
Վերազնահատման ազդեցությունը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի վրա	-	-	-	-	-	1,100	-	-	1,100
31 դեկտեմբերի 2024թ.	14,620,597	6,090,261	1,491,240	13,650,510	4,023,870	625,457	9,325,073	6,282,550	56,109,558
Կուտակված մաշվածություն, ամորտիզացիա և արժեզրկում									
31 դեկտեմբերի 2023թ.	251,885	-	540,802	5,864,914	2,307,221	75,080	3,764,360	2,292,758	15,097,020
Մաշվածության գծով ծախս	217,501	-	146,601	1,080,527	242,889	75,330	990,048	1,082,449	3,835,345
Օտարումներ և դուրսգրումներ	(73,485)	-	(2,749)	(93,893)	(96,315)	(4,251)	(176,966)	(807,698)	(1,255,357)
Վերազնահատման ազդեցությունը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի վրա	-	-	-	-	-	(1,413)	-	-	(1,413)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	395,901	-	684,654	6,851,548	2,453,795	144,746	4,577,442	2,567,509	17,675,595
Զուտ հաշվեկշռային արժեք									
31 դեկտեմբերի 2024թ.	14,224,696	6,090,261	806,586	6,798,962	1,570,075	480,711	4,747,631	3,715,041	38,433,963

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Եթե հորը, շենքերը և փոխադրամիջոցները գնահատվելին սկզբնական արժեքի մոդելի կիրառմամբ, ապա նրանց հաշվեկշռային արժեքը կլիներ հետևյալը.

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.			2024թ.		
	Հող	Շենքեր	Տրանսպորտային միջոցներ	Հող	Շենքեր	Տրանսպորտային միջոցներ
Ծախս	1,466,233	8,805,752	864,016	1,466,233	8,474,382	756,706
Կուտակված մաշվածություն և արժեզրկում	-	3,017,500	531,248	-	2,588,081	486,956
Չուտ հաշվեկշռային արժեք	1,466,233	5,788,252	332,768	1,466,233	5,886,301	269,750

14 Հարկում

Շահութահարկի գծով ծախսը բաղկացած է հետևյալ հոդվածներից.

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Ընթացիկ շահութահարկի գծով ծախս	8,472,629	6,624,264
Հետաձգված հարկային ծախս/(կրեդիտ)	668,075	(243,342)
Շահութահարկի գծով ծախս	9,140,704	6,380,922

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

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Շահույթ մինչև հարկումը	43,113,063	34,797,260
Օրենքով սահմանված հարկի դրույքաչափ	18%	18%
Շահութահարկի գծով ծախս՝ օրենքով սահմանված դրույքաչափով	7,760,351	6,263,507
Չնվազեցվող ծախսեր, գուտ	1,380,353	117,416
Շահութահարկի գծով ծախս	9,140,704	6,380,922
Գործող հարկային դրույքաչափ	21.2%	18.3%

Չուտ չնվազեցվող ծախսերը բաղկացած են հարկման բազայի համեմատ չնվազեցվող ծախսերի 1,429,545 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024 թ.՝ 267,410 հազ. ՀՀ դրամ) տարբերությունից և հարկման բազայի համեմատ չհարկվող եկամտի 49,192 հազ. ՀՀ դրամի չափով տարբերությունից (2024թ. դրամ 149,994 հազ.): Չնվազեցվող ծախսերը/եկամուտները հիմնականում վերաբերում են ակտիվների և պարտավորությունների վերագնահատումից ստացված օգուտներին/վնասներին, աշխատակիցներին տրվող այլ հատուցումներին, ներկայացուցչական որոշ ծախսերին, որոշ անդամավճարներին, պայմանական պարտավորությունների պահուստին և այլն: Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ և դրանց շարժը համապատասխան տարիների համար ներկայացված է ստորև.

«ԱԿԲԱ Ֆերերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Հազ. ՀՀ դրամ	Ժամանակավոր տարբերությունների ծագում և հակադարձում			2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	Ժամանակավոր տարբերությունների ծագում և հակադարձում		2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ
	2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	Շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում			Շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում		
		Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում			Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում		
Հետաձգված հարկային ակտիվներ/ (պարտավորություններ)							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	1,248	4,201		5,449	(1,350)		4,099
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	(28,778)	15,684		(13,094)	10,210		(2,884)
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	(26,974)	20,739		(6,235)	(23,859)		(30,094)
Ներդրումային արժեթղթեր	(508,888)	(126,109)	(17,115)	(652,112)	64,541	(37,550)	(625,121)
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(509,395)	(28,015)		(537,410)	48,705		(488,705)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	38,004	32,749		70,753	(239,657)		(168,904)
Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում	(266,213)	(31,164)		(297,377)	(98,801)	-	(396,178)
Հիմնական միջոցներ, ոչ նյութական ակտիվներ և օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	(624,065)	43,256	155	(580,654)	(402,022)	(345,342)	(1,328,018)
Այլ ակտիվներ	(11,681)	31,714		20,033	20,636		40,669
Այլ փոխառու միջոցներ	523,508	199,776		723,284	(152,729)		570,555
Այլ պարտավորություններ	738,070	101,478		839,548	99,970		939,518
Այլ ֆինանսական գործիքներ ամորտիզացված արժեքով և պահուստներ	(56,985)	(20,967)		(77,952)	6,281		(71,671)
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ, զուտ	(732,149)	243,342	(16,960)	(505,767)	(668,075)	(382,892)	(1,556,734)

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

15 Վարկային կորստի գծով ծախս/ (հակադարձում)

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս ֆինանսական գործիքների գծով ԱՊԿ մասնահանումները և ֆինանսական վարձակալության գծով դուրս գրված վարկերի և դեբիտորական պարտքերի վերականգնումները, որոնք արտացոլված են 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	7	7,073	-	-	-	7,073
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	9	20,408	-	-	-	20,408
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	10	(33,708)	-	-	-	(33,708)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	10	5,995	-	-	-	5,995
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով	11	(568,372)	(210,159)	(4,407,958)	(2,008)	(5,188,497)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	12	150,945	10,280	12,366	-	173,591
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	16	7,887	-	-	-	7,887
Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	25	(190)	-	-	-	(190)
Վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ	25	(18,942)	(326)	(620)	-	(19,888)
Ֆինանսական վարձակալության գծով դուրս գրված վարկերի և դեբիտորական պարտքերի վերականգնում		-	-	736,917	-	736,917
Ընդամենը վարկային կորուստների գծով ծախս		(428,904)	(200,205)	(3,659,295)	(2,008)	(4,290,412)

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս ֆինանսական գործիքների գծով ԱՊԿ մասնահանումները և ֆինանսական վարձակալության գծով դուրս գրված վարկերի և դեբիտորական պարտքերի վերականգնումները, որոնք արտացոլված են 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	7	(24,214)	-	-	-	(24,214)
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	9	7,535	-	-	-	7,535
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	10	(66,089)	-	-	-	(66,089)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	10	25,308	-	-	-	25,308
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով	11	(80,420)	(12,309)	(3,453,678)	-	(3,546,407)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	12	15,713	(18,208)	43,430	-	40,935
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	16	7,404	-	-	-	7,404
Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	25	8,338	8	(3)	-	8,343
Վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ	25	(7,160)	(1,028)	(1,806)	-	(9,994)
Վերականգնում դուրս գրված վարկերից		-	-	1,207,008	-	1,207,008
Ընդամենը վարկային կորուստների գծով ծախս		(113,585)	(31,537)	(2,205,049)	-	(2,350,171)

«ԱՎԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

16 Այլ ակտիվներ

Այլ ակտիվները ներառում են.

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Այլ դեբիտորական պարտքեր	2,408,517	2,240,014
Վարձակալված գույքի մատակարարներին վճարվող կանխավճարներ*	14,082,912	12,121,443
Արժեզրկման գծով պահուստ	(15,145)	(23,032)
Ընդամենը այլ ֆինանսական ակտիվներ	16,476,284	14,338,425

Աշխատողների հետաձգված հատուցումներ՝ անձնակազմին տրված փոխառություններ	3,194,197	3,166,128
Շենքի կառուցման համար վճարված կանխավճարներ	420,950	1,504,659
Կանխավճարներ մատակարարներին	2,248,677	414,298
Բռնագանձված ակտիվներ	1,913,386	1,665,921
Վերականգնման ենթակա ԱԱՀ	1,615,718	2,275,360
Պաշարներ	357,467	334,086
Վարձակալության ենթակա գույք	352,603	764,751
Վերադարձված վարձակալական գույք	81,753	23,800
Այլ	626,639	328,925
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ	10,811,390	10,477,928

Հանած՝ արժեզրկման գծով ծախս	(794,185)	(744,937)
Ընդամենը այլ ակտիվներ	26,493,489	24,071,416

*2024 թվականի դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններում վարձակալված գույքի մատակարարներին վճարված կանխավճարները ներկայացվել են այլ ոչ ֆինանսական ակտիվների ներքո: Հոդվածի ներկայացումը բարելավելու համար այն տեղափոխվել է «Այլ ֆինանսական ակտիվներ» տողի ենթահանրագումար և համապատասխանաբար բացահայտվել է «Ռիսկերի կառավարում, «Իրական արժեքի չափումներ», «Ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների վերլուծություն» բաժիններում:

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

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

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

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

Ոչ ֆինանսական ակտիվների գծով արժեզրկման պահուստի վերլուծությունը հետևյալն է.

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Մնացորդ տարեսկզբին	744,937	656,841
Չուտ ծախս	49,248	88,096
Մնացորդը տարեվերջին	794,185	744,937

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

17 Բանկերից ներգրավված միջոցներ

Բանկերից ներգրավված միջոցները ներառում են հետևյալը.

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Այլ բանկերից ստացված վարկեր	4,876,206	-
Թղթակցային հաշիվներ և օվերդրայթ տեղաբաշխումներ այլ բանկերում	672,035	419,101
Բանկերում կարծաժամկետ տեղաբաշխումներ	28,319	43,696
Ընդամենը բանկերից ներգրավված միջոցներ	5,576,560	462,797

18 Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ

Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվները և ավանդները ներառում են հետևյալը.

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ		
Մանրածախ	109,709,134	100,070,308
Կորպորատիվ	131,526,487	139,391,143
Չմարված գործարքներ	3,381,519	3,627,888
Ժամկետային ավանդներ		
Մանրածախ	271,377,115	258,523,637
Կորպորատիվ	97,743,040	81,733,516
Ընդամենը	613,737,295	583,346,492
Երաշխիքների գծով որպես ապահովվածություն պահվող	4,076,053	2,937,568

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաճախորդների 108,377,128 հազ. ՀՀ դրամի (18%) ընթացիկ հաշիվները և ավանդները վերագրելի են տասը խոշորագույն հաճախորդների (2024թ.՝ 111,319,038 հազ. ՀՀ դրամ (19%):

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խումբն ունի երկու հաճախորդ (2024թ. դեկտեմբերի 31. երկու հաճախորդ), որոնց մնացորդները գերազանցում են սեփական կապիտալի 10%-ը: Այս մնացորդների համախառն արժեքը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կազմում է 59,182,374 հազ. ՀՀ դրամ (31 դեկտեմբերի 2024թ.՝ 57,839,238 հազ. ՀՀ դրամ):

Չմարված գործարքները ներառում են 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ չմարված գումարները խմբի հաճախորդների հաշիվներում: Դրանք մարվել են 2026թ. հունվարի առաջին աշխատանքային օրերին:

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

19 Թողարկված պարտքային արժեթղթեր

Թողարկված պարտքային արժեթղթերի կազմը.

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսեր	51,798,299	39,408,576
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	51,798,299	39,408,576

2025թ. փետրվարի 20-ից մինչև դեկտեմբերի 18-ը ընկած ժամանակահատվածում խումբը թողարկել է ՀՀ դրամով և ԱՄՆ դոլարով պարտատոմսեր՝ համապատասխանաբար 13,437,200 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 11,398,900 հազ. ՀՀ դրամ) և 10,000,000 ԱՄՆ դոլար (2024թ.՝ 17,059,600 ԱՄՆ դոլար) անվանական արժեքով:

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Թողարկված ներքին պարտատոմսերի հաշվեկշռային արժեքի կազմը.

	2025թ.	2024թ.
ՀՀ դրամով արտահայտված պարտատոմսեր	37,891,722	26,997,701
ԱՄՆ դոլարով արտահայտված պարտատոմսեր	13,906,577	12,410,875
Ընդամենը թողարկված պարտքային արժեթղթեր	51,798,299	39,408,576

Տեղաբաշխված պարտատոմսերի տարեկան արժեկտրոնային տոկոսադրույքը և մարման ժամկետները հետևյալն են.

	ՀՀ դրամ	ԱՄՆ դոլար	Մարման ամսաթիվը
2023թ. թողարկված պարտատոմսեր	11.5%	5.0%	2026
2024թ. թողարկված պարտատոմսեր	9.5%	4.5%	2026
2024թ. թողարկված պարտատոմսեր	11%	6%	2029
2024թ. թողարկված պարտատոմսեր	10.5%	-	2029
2025թ. թողարկված պարտատոմսեր	9.5%	-	2028
2025թ. թողարկված պարտատոմսեր	10%	-	2030
2025թ. թողարկված պարտատոմսեր	10.5%	5.5%	2030

20 Այլ փոխառու միջոցներ

Այլ փոխառու միջոցների կազմը.

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Փոխառություններ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից	100,428,144	60,344,636
Փոխառություններ ՀՀ ԿԲ-ից և ՀՀ կառավարությունից	46,362,273	43,842,216
Փոխառություններ տեղական ֆինանսական հաստատություններից	2,485,094	2,679,022
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	3,902,296	4,017,986
Այլ փոխառու միջոցներ	153,177,807	110,883,860

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

ՀՀ կառավարությունից ստացված փոխառությունները հիմնականում ներառում են ՀՀ ԿԲ կողմից ՄՖՀ տարբեր ֆինանսավորման ծրագրերի ներքո տրամադրված ՀՀ դրամով փոխառությունները, որոնք ենթակա են մարման 2026-2033թթ. ընթացքում:

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

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաճախորդներին տրված վարկերը և ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարները՝ 47,812,733 հազ. ՀՀ դրամ համախառն արժեքով (2024թ.՝ 46,541,685 հազ. ՀՀ դրամ) ծառայում են որպես գրավ ՀՀ կառավարության և Հայաստանի ֆինանսական կազմակերպություններից ներգրավված ապահովված փոխառությունների համար (տես ծանոթագրություններ 11 և 12):

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հումբն ունի այլ փոխառու միջոցներ երեք գործընկերներից (2024թ.՝ երկու գործընկերներից), որոնց գծով մնացորդները գերազանցում են սեփական կապիտալի 10%-ը: Այս մնացորդների համախառն արժեքը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կազմում է 93,006,317 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 60,234,310 հազ. ՀՀ դրամ):

Համապատասխանություն պայմանագրերին. 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հումբը պահպանել է պայմանագրերի պայմանները:

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Վարձակալության գծով պարտավորություններ. Ստորև բերված են վարձակալության գծով պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքները և ժամանակաշրջանի ընթացքում փոփոխությունները.

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Հունվարի 1-ի դրությամբ	4,017,986	2,896,371
Ավելացումներ	935,153	629,855
Փոփոխություն	47,460	1,387,377
Տոկոսների հավելում	408,848	441,676
Վճարումներ	(1,269,405)	(1,259,478)
Փոխարժեքային (վնաս)/օգուտ	(22,261)	(5,974)
Պայմանագրի դադարեցում	(215,485)	(71,841)
Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	3,902,296	4,017,986

2025թ. Խումբն ունեցել է վարձակալության գծով դրամական միջոցների ընդհանուր արտահոսք՝ 1,269,405 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 1,259,478 հազ. ՀՀ դրամ): Խումբը 2025թ. ունեցել է նաև անկանխիկ հավելումներ օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվների և վարձակալական պարտավորությունների նկատմամբ՝ 935,153 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 629,855 հազ. ՀՀ դրամ):

21 Ստորադաս վարկեր

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խումբն ունի ստորադաս վարկեր՝ 13,152,984 հազ. ՀՀ դրամ համախառն գումարով (2024թ.՝ 12,632,502 հազ. ՀՀ դրամ): Ստորադաս վարկերը ներառում են ԱՄՆ դոլարով և եվրոյով արտահայտված վարկերը՝ 2027-2031թթ. մարման ժամկետով և 5. 8%-ից մինչև 8. 9% տոկոսադրույքով:

22 Այլ պարտավորություններ

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Կրեդիտորական պարտքեր	5,865,920	5,393,772
Վարձակալներից ստացված կանխավճարներ*	5,287,098	4,209,596
Աշխատավարձի գծով կրեդիտորական պարտքեր	5,155,173	4,889,424
Հետաձգված երաշխիքային վճարներ	1,406,567	979,738
Վարկային բնույթի պարտավորությունների գծով պահուստ	95,748	75,555
Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ	17,810,506	15,548,085
Շահութահարկից բացի այլ հարկային պարտավորություններ	926,820	957,676
Ավանդների հատուցումը երաշխավորող հիմնադրամին վճարվելիք միջոցներ	196,115	224,463
Այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	384,284	218,772
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	1,507,219	1,400,911
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	19,317,725	16,948,996

*2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվություններում վարձակալներից ստացված կանխավճարները ներկայացվել են այլ ոչ ֆինանսական պարտավորությունների ներքո: Հոդվածի ներկայացումը բարելավվելու համար այն տեղափոխվել է «Այլ ֆինանսական պարտավորություններ» տողի ենթահանրագումար և համապատասխանաբար բացահայտվել է «Բիսկերի կառավարում, «Իրական արժեքի չափումներ», «Ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների վերլուծություն» բաժիններում:

23 Հետզնման պարտավորություն

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խումբը ճանաչել է հետզնման պարտավորություն՝ բանկի բաժնետիրոջ հետ կնքված պայմանագրի գծով, որի համաձայն «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիան» տրամադրել է վաճառվող օպցիոններ, որոնք կարող են իրացվել մինչև 2032թ. որոշակի ելքի ժամանակահատվածում և որոշակի նախասահմանված իրադարձության տեղի ունենալու պայմանով:

Խումբը ճանաչել է հետզնման պարտավորություն, որն իրենից ներկայացնում է օպցիոնի իրացման դեպքում բաժնետերերից բաժնետոմսերի հետզնման իր պարտավորությունը: Չնայած օպցիոնը դեռևս չի իրացվել, սակայն Բանկի բաժնային գործիքների՝ դրամական միջոցներով հետզնման

«ԱՎԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

պայմանագրային պարտավորությունը հանգեցնում է դասակարգման՝ որպես ֆինանսական պարտավորություն:

Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ պարտավորությունը չափվում է ակնկալվող հետգնման գումարի ներկա արժեքով և դասակարգվում է որպես ոչ ընթացիկ ֆինանսական պարտավորություն: Օպցիոններն ունեն երկարաժամկետ հեռանկար և կանխատեսվում է, որ առաջիկա 12 ամիսների ընթացքում դրանք կշարունակեն մնալ ոչ ակտիվ, և քիչ հավանական է դրանց իրացումը նշված ժամանակահատվածում:

Ստորև բերված են հետգնման պարտավորության հաշվեկշռային արժեքները և ժամանակաշրջանի ընթացքում փոփոխությունները.

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	12,610,370	-
Սկզբնական ճանաչում	-	12,565,136
Հետգնման պարտավորության գծով կուտակված տոկոսային ծախս (Ծանոթագրություն 26)	1,366,844	45,234
Հետգնման պարտավորության ապաճանաչում	(2,785,393)	-
Այլ փոփոխություն	-	-
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	11,191,821	12,610,370

Աճի տեմպը 2 տոկոսային կետով աճելու դեպքում հետգնման պարտավորության հաշվեկշռային արժեքը կաճի մոտավորապես 526,887 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 1,906,131 հազ. ՀՀ դրամ): Բանկի աճի տեմպը 2 տոկոսային կետով նվազելու դեպքում հետգնման պարտավորության հաշվեկշռային արժեքը կաճի մոտավորապես 1,168,471 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 401,450 հազ. ՀՀ դրամ):

Չեղջի դրույքաչափը 1.5 տոկոսային կետով աճելու դեպքում մարման պարտավորության հաշվեկշռային արժեքը կնվազի 1,056,928 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 974,417 հազ. ՀՀ դրամի չափով): Չեղջի դրույքաչափը 1.5 տոկոսային կետով նվազելու դեպքում այն կաճի 414,859 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 1,071,310 հազ. ՀՀ դրամ):

2025թ. ընթացքում հետգնման պարտավորության նվազումը պայմանավորված է բանկի բաժնետերերից մեկի կողմից իր բաժնետոմսերի վաճառքով:

24 Կապիտալ

Թողարկված կապիտալ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խմբի բաժնետիրական կապիտալը կազմել է 22,312,000 հազ. ՀՀ դրամ: Հայտարարված, թողարկված և շրջանառվող բաժնետիրական կապիտալը բաղկացած է 22,312,000 սովորական բաժնետոմսերից (2024թ.՝ 22,312,000 սովորական բաժնետոմս), որոնց յուրաքանչյուրի անվանական արժեքը կազմում է 1,000 ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 1,000 ՀՀ դրամ):

Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերն իրավունք ունեն ժամանակ առ ժամանակ ստանալ հայտարարված շահաբաժիններ և քվեարկել խմբի տարեկան և ընդհանուր ժողովներում՝ մեկ բաժնետոմս՝ մեկ ձայն սկզբունքով:

«ԱՎԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ-ի բաժնետերերի ցանկը ներկայացված է Ծանոթագրություն 1-ում:

Պահուստների բնույթը և նպատակը

Հիմնական միջոցների վերազնահատման պահուստ. Հողի, շենքերի և փոխադրամիջոցների վերազնահատման գծով պահուստը ներառում է հողի, շենքերի և փոխադրամիջոցների վերազնահատումից կուտակային դրական վերազնահատված արժեքը՝ սկզբնական արժեքի համեմատ, առանց հետաձգված հարկի:

Ներդրումային արժեթղթերի վերազնահատման պահուստ. Ներդրումային արժեթղթերի վերազնահատման պահուստը ներառում է իրական արժեքի կուտակային գուտ փոփոխությունը, ԱՎԿ-ն, հետաձգված հարկից գուտ, մինչև ակտիվների ապաճանաչումը կամ արժեզրկումը:

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Չվերահսկող բաժնեմաս. Հետևյալ աղյուսակը ներկայացնում է տեղեկատվություն յուրաքանչյուր դուստր ընկերության մասին, որն ունի խմբի համար էական չվերահսկող բաժնեմաս:

Գործունեության վայր	Չերահսկող բաժնեմասի մասնաբաժինը	Չվերահսկող բաժնեմասի իրավունքների մասնաբաժինը	Չվերահսկող բաժնեմասի վերագրվող շահույթ	Դուստր ընկերությունում կուտակված չվերահսկող բաժնեմաս	Տարվա ընթացքում վճարված շահաբաժիններ չվերահսկող բաժնեմասի գծով	
Հազ. ՀՀ դրամ						
31 դեկտեմբերի 2025թ. ավարտված տարի						
«ԱԿԲԱ Բանկ» ԲԲԸ	ՀՀ	25%	25%	8,962,551	48,632,013	1,645,608
31 դեկտեմբերի 2024թ. ավարտված տարի						
«ԱԿԲԱ Բանկ» ԲԲԸ	ՀՀ	25%	25%	5,342,885	40,860,333	1,011,007

Այս դուստր ձեռնարկության ամփոփ ֆինանսական տեղեկատվությունը հետևյալն է.

Հազ. ՀՀ դրամ	Ընդամենը Ակտիվներ	Ընդամենը Պարտավորություններ	Արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ	Շահույթ	Ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունք
31 դեկտեմբերի 2025թ. ավարտված տարի					
«ԱԿԲԱ Բանկ» ԲԲԸ	1,062,519,621	867,959,973	92,774,364	35,856,026	37,702,769
31 դեկտեմբերի 2024թ. ավարտված տարի					
«ԱԿԲԱ Բանկ» ԲԲԸ	931,697,149	768,256,770	79,644,047	28,765,089	28,918,362

Դուստր ձեռնարկությունում բաժնեմասնակցության նվազում. Հաշվետու տարվա ընթացքում խումբը օտարել է «ԱԿԲԱ Թեքնոլոջիս» ՓԲԸ-ում իր բաժնեմասը: 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խումբն ի սեփականություն չունի որևէ բաժնեմաս այս կազմակերպությունում: Բացի այդ, 2025թ. ընթացքում մեկնարկել է «ԱԿԲԱ Թրեյդ» ՍՊԸ-ի լուծարման գործընթացը, որն ավարտվել է 2026թ. հունվարին:

Դուստր ձեռնարկության կողմից վճարված շահաբաժիններ չվերահսկող բաժնեմասի գծով «ԱԿԲԱ Բանկ» ԲԲԸ-ի կողմից 2025թ. և 2024թ. չվերահսկող բաժնեմասի գծով վճարված շահաբաժինները կազմել են՝ համապատասխանաբար, 1,645,608 հազ. ՀՀ դրամ և 1,011,007 հազ. ՀՀ դրամ:

Բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարումների պահուստի փոխանցում չբաշխված շահույթին. 2025թ., աշխատակիցների բաժնեմասնակցության պլանի ավարտից հետո, համապատասխան բաժնետոմսերի վրա հիմնված վճարման պահուստը՝ 32,738 հազ. ՀՀ դրամ գումարով, փոխանցվել է չբաշխված շահույթին:

25 Պայմանական դեպքեր և պարտավորություններ

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

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

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

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

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

Վարկային պարտավորություններ. Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խմբի պայմանական և պայմանագրային պարտավորությունները ներառում են հետևյալ հոդվածները.

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Վարկային բնույթի պարտավորություններ		
Վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ	39,106,267	35,710,592
Ակրեդիտիվներ	181,187	128,016
Ոչ ֆինանսական երաշխիքներ	7,075,461	31,596,404
Ֆինանսական երաշխիքներ	49,774,918	6,074,434
Պայմանական դեպքեր և պարտավորություններ	96,137,833	73,509,446

Ստորև ներկայացված է 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի պարտավորությունների գծով ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը.

«ԱՎԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Վարկեր և վարկային գծեր և վարկային քարտերի գծով պարտավորություններ <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	67,633	1,950	5,972	75,555
Նոր ակտիվներ	25,939	-	-	25,939
Ժամկետանց ակտիվներ	(19,303)	(1,348)	(1,886)	(22,537)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	135	(135)	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(405)	405	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(1,070)	(76)	1,146	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ների վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	(92)	1,670	2,139	3,717
ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	13,738	(190)	(779)	12,769
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	310	0	(5)	305
31 դեկտեմբերի 2025թ.	86,885	2,276	6,587	95,748

Ստորև ներկայացված է 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի պարտավորությունների գծով ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը.

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

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում երաշխիքների և ակրեդիտիվների հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

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

«ԱՎԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2025թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	412	1	8	421
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ. Ստեղծված կամ նոր ձեռք բերված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	531	-	-	531
Ժամկետը լրացած կամ մարված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	(317)	-	(3)	(320)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(4)	-	4	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(20)	-	(1)	(21)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	-	-	-	-
ԱՎԿ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	602	1	8	611

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում երաշխիքների և ակրեդիտիվների հետ կապված համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ-ի փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը				
2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	31,257,294	573,493	292,629	32,123,416
Ստեղծված կամ նոր ձեռք բերված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	29,639,881	-	-	29,639,881
Ժամկետը լրացած կամ մարված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	(23,595,156)	(123,493)	(242,502)	(23,961,151)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(68,010)	68,010	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(548,707)	(450,000)	998,707	-
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(3,292)	-	-	(3,292)
31 դեկտեմբերի 2024թ.	36,682,010	68,010	1,048,834	37,798,854

Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ 2024թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	8,750	9	5	8,764
Ժամանակահատվածի ընթացքում վարկային կորստի պահուստի վրա ազդող փոփոխություններ. Ստեղծված կամ նոր ձեռք բերված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	353	-	-	353
Ժամկետը լրացած կամ մարված երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	(8,620)	(2)	(4)	(8,626)
Տեղափոխումներ Փուլ 1	-	-	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 2	(1)	1	-	-
Տեղափոխումներ Փուլ 3	(5)	(7)	12	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխված մնացորդների ազդեցությունը ԱՎԿ ներքին վրա ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործված մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ	(65)	-	-	(65)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	-	-	-	-
ԱՎԿ 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	412	1	8	421

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

26 Չուտ տոկոսային եկամուտ

Չուտ տոկոսային եկամուտը ներառում է.

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ		
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	84,045,760	70,100,603
Հակադարձ հետզնման պայմանագրերով ստացվելիք գումարներ	2,376,591	3,994,841
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	1,050,875	1,133,912
Այլ	50	46,578
	87,473,276	75,275,934
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ		
Պարտքային գործիքներ	4,951,111	4,187,172
	92,424,387	79,463,106
Տոկոսային հասույթ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով		
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	14,172,169	12,351,284
Այլ տոկոսային եկամուտ	64,661	173,483
	14,236,830	12,524,767
Այլ տոկոսային եկամուտ	14,236,830	12,524,767
Ընդամենը տոկոսային եկամուտ	106,661,217	91,987,873
Տոկոսային ծախս		
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	25,800,232	26,334,605
Այլ փոխառու միջոցներ և ստորադաս փոխառություններ, բացառությամբ վարձակալության պարտավորությունների	9,974,871	8,334,913
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	4,072,034	2,310,867
Հետզնման պայմանագրերով վճարման ենթակա գումարներ	106,045	1,979
Հետզնման պարտավորության գծով տոկոսային ծախսեր	1,366,845	45,234
Այլ	145,189	35,255
	41,465,216	37,062,853
Արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային ծախս		
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	408,848	441,676
	41,874,064	37,504,529
Տոկոսային ծախս	41,874,064	37,504,529
Չուտ տոկոսային եկամուտ	64,787,153	54,483,344

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

27 Միջնորդավճարների գծով եկամուտ, զուտ

Չուտ միջնորդավճարները ներառում են.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	2025թ.	2024թ.
Պլաստիկ քարտերի և գործարքների վճարներ	13,263,494	11,404,952
Երաշխիքների և ակրեդիտիվների թողարկում	1,411,924	281,338
Դրամական փոխանցումներ	1,187,188	1,060,129
Այլ	740,798	281,981
Ընթացիկ հաշվի վճարներ	658,639	584,093
Միջնորդավճարներ՝ որպես ապահովագրական գործակալ հանդես գալու գծով	560,183	430,960
Միջնորդավճարներ վարձակալության սարքավորումների մատակարարներից	459,170	213,756
Կանխիկացման ծառայություններ	430,071	449,599
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	18,711,467	14,706,808
Պլաստիկ քարտեր	8,357,058	6,057,748
Այլ	629,129	356,997
Դրամական փոխանցումներ	178,809	184,739
Միջնորդավճարների գծով ծախս	9,164,996	6,599,484
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ, զուտ	9,546,471	8,107,324

28 Այլ եկամուտներ

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	2025թ.	2024թ.
Հիմնական միջոցների օտարումից օգուտ	120,337	489,167
Կրեդիտորական պարտքերի դուրսգրումից եկամուտ	33,146	18,256
Ստացված փոխհատուցում	2,368	13,386
Շահաբաժիններ	1,932	2,174
Ստացված տույժեր և տուգանքներ	851	773
Քարտով գործարքներից ստացված եկամուտ, զուտ	296	743
Այլ ակտիվների վաճառքից ստացված միջոցներ, զուտ	-	12,229
Այլ	554,051	407,462
Ընդամենը այլ եկամուտներ	712,981	944,190

29 Անձնակազմի գծով ծախսեր

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	2025թ.	2024թ.
Աշխատավարձեր և գործավարձեր	15,871,871	14,217,425
Պարգևավճարներ և կատարողական խթաններ	5,873,945	5,512,104
Այլ անձնակազմի գծով ծախսեր	1,579,343	1,449,693
Ընդամենը անձնակազմի գծով ծախսեր	23,325,159	21,179,222

30 Այլ գործառնական ծախսեր

Գործառնական այլ ծախսերը ներառում են.

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	2025թ.	2024թ.
Երաշխիքային վճարներ ավանդների հատուցումը երաշխավորող հիմնադրամին	852,255	838,384
Ծրագրային ապահովման և սպասարկման վճարներ	460,156	297,735
Շահութահարկից բացի այլ հարկեր	368,873	290,353
Հողի և շենքերի վերագնահատումից վնաս	292,577	-
Ֆինանսական համակարգի հաշտարարի վճարումներ	169,796	145,257
Ինկասացիոն ծախսեր	135,003	150,917
Վարկի հավաքագրման գծով ծախսեր	124,893	174,648
Արժեթղթերի ռեեստրի վարման վճար	43,124	19,724
Վճարված տույժեր և տուգանքներ	573	10,560
Հիմնական միջոցների օտարումից վնաս	-	198,323
Այլ	701,465	541,805
Այլ գործառնական ծախսեր	3,148,715	2,667,706

31 Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Վերանորոգում և սպասարկում	1,477,416	1,448,009
Գովազդային և մարքեթինգային ծառայություններ	1,063,345	905,433
Կոմունալ ծառայություններ և գրասենյակային պարագաներ	436,892	444,030
Այլ կառավարչական ծախսեր	435,119	495,010
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	412,620	498,569
Ծրագրային ապահովման սպասարկման ծախս	387,080	359,532
Ապահովագրություն	254,583	234,518
Անվտանգության գծով ծախսեր	245,134	282,344
Ներկայացուցչական ծախսեր	172,680	87,231
Գործառնական վարձակալության գծով ծախս	69,469	33,944
Այլ	962,601	724,551
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	5,916,939	5,513,171

32 Այլ արժեզրկման և պահուստների գծով ծախս

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Բռնագանձված ակտիվների արժեզրկման գծով ծախս	(49,248)	(88,096)
Դուստր ընկերությունում ներդրման արժեզրկում	(49,210)	-
Այլ արժեզրկման և պահուստների գծով ծախս	(98,458)	(88,096)

33 Ռիսկերի կառավարում

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

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

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

Ռիսկերի չափման և կառավարման համակարգեր. Խումբը կիրառում է հատուկ մոտեցում տարբեր տեսակի ռիսկերի վերլուծության և գնահատման համար՝ օգտագործելով վիճակագրական մոդելներ, զգայունության վերլուծություններ և վերահսկելով հիմնական ռիսկերի ցուցանիշները: Անհրաժեշտության դեպքում Խումբը ձեռնարկում է համապատասխան միջոցներ՝ հնարավոր ռիսկերը լուծելու համար: Այս մոդելները ենթարկվում են կանոնավոր հակադարձ թեստավորման և վավերացման՝ դրանց ճշգրտությունը հաստատելու համար: Խումբը նաև իրականացնում է սթրես թեստային վերլուծություններ՝ գնահատելու ծայրահեղ, ցածր հավանականության իրադարձությունների ազդեցությունը: Ռիսկերի կառավարման իր համապարփակ ռազմավարության ներքո Խումբը օգտագործում է ածանցյալ գործիքներ և այլ ֆինանսական գործիքներ՝ տոկոսադրույքների, արտարժույթի, սեփական կապիտալի շուկաների, վարկային

միսկերի և ակնկալվող գործարքների հետ կապված միսկերի հեջավորման համար: Ավելին, Խուճմբն ակտիվորեն օգտագործում է վարկային միսկի մեղմման տարբեր գործիքներ:

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

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

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

Բանկի միսկերի կառավարման կառուցվածքը

Խորհուրդը կրում է կազմակերպության ներսում միսկերի հայտնաբերման և վերահսկման հիմնական պատասխանատվությունը: Այնուամենայնիվ, առկա են առանձին անկախ մարմիններ, որոնք պատասխանատու են միսկերի կառավարման և մոնիթորինգի համար: Բանկի Խորհուրդը պատասխանատու է ընդհանուր միսկերի կառավարման քաղաքականության, միսկերի կառավարման ռազմավարության և սկզբունքների հաստատման համար: Խորհուրդը վերահսկում է միսկերի կառավարումը՝ հաստատելով միսկերի կառավարման շրջանակը, միսկի ախորժակի շրջանակը, միսկի ախորժակի մասին հայտարարությունը և դրան առնչվող միսկերի կառավարման քաղաքականությունները և սահմանաչափերը:

Խորհրդին առընթեր Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովը աջակցում է Խորհրդին՝ Խմբի միսկերի պրոֆիլը և սահմանված միսկի ախորժակի համեմատ արդյունքները վերահսկելու նպատակով: Խորհրդին առընթեր Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովը կանոնավոր կերպով վերանայում է միսկերի կառավարման հաշվետվությունը և Խորհրդին է ներկայացնում բացահայտումներ և առաջարկություններ միսկի ընդհանուր բնութագրի և շուկայի իրավիճակի վերաբերյալ:

Բանկի գլխավոր գործադիր տնօրենը. Բանկի գլխավոր գործադիր տնօրենը պատասխանատվություն է կրում Խմբի միսկերի կառավարման շրջանակների արդյունավետ կիրառման և ներքին իրավական ակտերի շրջանառության ապահովման, իր լիազորությունների շրջանակներում միսկերի կառավարման հետ կապված որոշումների կայացման համար լիազորությունների բաշխման սահմանման, միսկերի հետ կապված ներքին իրավական ակտերի վերանայման և դրանք Խորհրդի հաստատմանը ներկայացման, ինչպես նաև միսկերի

կառավարման գործառույթների արդյունավետ կիրառման նպատակով բավարար մարդկային և տեխնիկական ռեսուրսների հատկացման համար:

Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողով (գործադիր ղեկավարությանը). Գործադիր մակարդակում գործող Ռիսկերի կառավարման կոմիտեն ընդհանուր պատասխանատվություն է կրում ռիսկերի բնութագրերի վերանայման, համբի ռազմավարությանը և Ռիսկերի կառավարման շրջանակին համապատասխանության ստուգման, ռիսկի ախորժակի ցուցանիշների, ահազանգերի և պատասխանատու ստորաբաժանումների համապատասխան հաշվետվությունների վերանայման, ինչպես նաև ստորաբաժանումների միջև համակարգման համար, և ըստ անհրաժեշտության ապահովում է ժամանակին իրազեկումը Բանկի գործադիր տնօրենին կամ խորհրդին:

Ռիսկերի կառավարման վարչություն. Ռիսկերի կառավարման վարչությունը հիմնականում պատասխանատու է իր իրավասության շրջանակներում ռիսկերի բացահայտման, չափման, մոնիթորինգի և կառավարման համար, որից հետո յուրաքանչյուր քայլին հաջորդում է համապարփակ հաշվետվությունների ներկայացումը՝ անկախ վերահսկողության գործընթաց ապահովելու նպատակով: Ռիսկերի կառավարման վարչությունը օգնում է ձևավորել ռիսկի բարձր մշակույթ՝ համբի բոլոր մակարդակներում, ապահովում է ռիսկերի վերաբերյալ իրազեկվածությունը և հաշվետվողականությունը:

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

Ներքին աուդիտի վարչություն. Խմբի կողմից իրականացվող ռիսկերի կառավարման գործընթացը յուրաքանչյուր տարի աուդիտի է ենթարկվում Ներքին աուդիտի ստորաբաժանման կողմից, որը ստուգում է ինչպես ընթացակարգերի ամբողջականությունը, այնպես էլ խմբի գործունեության համապատասխանությունը ընթացակարգերին: Ներքին աուդիտի վարչությունը անցկացված ստուգումների արդյունքները քննարկում է ղեկավարության հետ և իր եզրակացություններն ու առաջարկները ներկայացնում է Աուդիտի կոմիտեին և խորհրդին:

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

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

Վարկային ռիսկ.

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

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

Խումբը կառավարում և վերահսկում է վարկային ռիսկը՝ սահմանելով ռիսկի ախորժակը, հանդուրժողականությունը և կարողությունների սահմանաչափերը: Իր ռիսկի ախորժակի մասին հաշվետվությունում Խումբը սահմանում է վարկային ռիսկի համապատասխան սահմանաչափեր՝

«ԱՎԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ֆինանսական գործիքների յուրաքանչյուր մակարդակի վարկային ռիսկի առավելագույն չափի վերաբերյալ առավել մանրամասն տեղեկատվությունը ներկայացված է առանձին ծանոթագրություններում: Ապահովման միջոցների և ռիսկի նվազեցման այլ մեթոդների ազդեցությունը ներկայացված է Ծանոթագրություններ 11-ում և 12-ում:

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

«ԱՎԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Պարտազանցման հավանականություն (PD)	Պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականությունը (PD) ներկայացնում է սահմանված ժամանակային տիրույթում պարտազանցման հավանականության գնահատումը: Պարտազանցում կարող է առաջանալ գնահատվող ժամանակահատվածում ցանկացած պահի, եթե գործիքը շարունակում է մնալ պորտֆելում և նախկինում չի ապաճանաչվել:
Պարտազանցման դեպքում գործիքի արժեքը (EAD)	Պարտազանցման ժամանակ գործիքի արժեքը (EAD) պարտազանցման ապագա ամսաթվի դրությամբ գործիքի գնահատված արժեքն է՝ հաշվի առնելով հաշվետու ամսաթվից հետո ակնկալվող փոփոխությունների ազդեցությունը, Սա ներառում է մայր գումարի և տոկոսների պլանավորված կամ չպլանավորված մարումները, պարտավորված միջոցների ակնկալվող գումարները և բաց թողնված վճարումների արդյունքում կուտակված տոկոսները:
Պարտազանցման դեպքում կորստի չափը (LGD)	Պարտազանցման դեպքում կորստի չափը (LGD) դրամական միջոցների կորստի գնահատումն է, որը կառաջանա, եթե որոշակի պահի տեղի ունենա պարտազանցում: Դա պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի և այն դրամական միջոցների հոսքերի տարբերությունն է, որոնք վարկատուն ակնկալում է ստանալ՝ ներառյալ գրավների իրացումից միջոցները: Սովորաբար, LGD-ն արտահայտվում է որպես պարտազանցման դեպքում գործիքի արժեքի (EAD) նկատմամբ հաշվարկված տոկոսային մեծություն:

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

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

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

Պարտազանցման սահմանումը. Խուճը ֆինանսական գործիքը համարում է պարտազանցված և, հետևաբար, Փուլ 3 (վարկային տեսանկյունից արժեզրկված) ԱՎԿ-ի հաշվարկների համար բոլոր այն դեպքերում, երբ.

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

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

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

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

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

Հաճախորդներին տրված վարկեր

Խմբավորում. Հաճախորդներին տրված 1-ին և 2-րդ փուլերի վարկերի, ինչպես նաև 3-րդ փուլի վարկերի համար, որոնք առանձին-առանձին ենթակա չեն արժեզրկման, Խուճը հաշվարկում է ԱՎԿ-ը պորտֆելի մակարդակով: Բանկի կողմից առանձնացված են հետևյալ պորտֆելները, որոնք որոշակի ժամանակային կետում պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականության (PD PIT) մատրիցները գնահատելու նպատակով հետազայում բաժանվում են ավելի փոքր թիրախային խմբերի:

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

«ԱԿԲԱ Լիզինգ» վարկային կազմակերպություն ՓԲԸ-իս համար վարձակալությունը համարվում է հիմնական թիրախային խումբ: Վարկային քարտերի հետ կապված ռիսկերը ներառված են սպառողական վարկերի խմբում:

Պարտազանցման հավանականության գնահատման գործընթացը

Գանձապետական և միջբանկային հարաբերություններ. Խմբի գանձապետական և միջբանկային հարաբերությունները և գործընկերները իրենցից ներկայացնում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող կազմակերպություններ, բանկեր, բրոքերներ-դիլերներ, արտարժույթի առքուվաճառք իրականացնող ընկերություններ և քլիրինգային ընկերություններ: Այս հարաբերությունների առումով խմբի ֆինանսական ռիսկերի կառավարման բաժինը գնահատում է իրապարակայնորեն հասանելի տեղեկատվությունը, մասնավորապես ֆինանսական տեղեկատվությունը և այլ արտաքին տվյալներ, օր` արտաքին վարկանիշները:

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

Հիմք ընդունելով ընտրված մակրոտնտեսական պարամետրերի պատմական կանխատեսումների գնահատված շեղումը փաստացի միտումներից, հեռանկարային մակրոտնտեսական զարգացման երեք սցենարներ ուղղված են երեք PD PIT անցումային մատրիցների վերջնական արդյունքին, որոնք կշռված են 15%, 70% հավանականություններով` լավատեսական, բազային և հոռետեսական սցենարներին համապատասխան: Նույն կշիռները կիրառվել են նաև 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված հաշվետու տարում:

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

Պարտազանցման ժամանակ կորստի չափը. Խումբը պարտազանցման ժամանակ կորստի չափը հաշվարկելու նպատակով օգտագործում է պարտազանցման ամսաթվից հետո վերականգնումների վերաբերյալ պատմական տվյալները բոլոր պարտազանցման ենթարկված վարկերի կտրվածքով: Պարտազանցման ժամանակ կորստի չափը հաշվարկելու համար PD PIT-ի գնահատման համար օգտագործվող նախնական խմբավորումը հետագայում ենթարկվում է ենթախմբավորման` ըստ գրավի տեսակի: Դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ ողջ տեղեկատվությունը հավաքագրվում է պարտազանցման ամսաթվից հետո` ըստ LGD խմբերի: Ժամանակային կտրվածքով վերջին ժամկետանց վարկերի համար հնարավոր վերադարձի հավանականությունը գնահատվում է նախկինում ժամկետանց վարկերի պոպուլյացիայի զարգացման գործակցով: Տվյալ շրջանակներում հաշվի են առնվում հավաքագրման քաղաքականության ցանկացած փոփոխություն: Հավաքագրվում է պարտազանցման ամսաթվից հետո դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ ողջ տեղեկատվությունը և զեղչվում պարտազանցման ամսաթվի դրությամբ` միջին արդյունավետ տոկոսարդյույթի մեթոդի օգտագործմամբ, յուրաքանչյուր LGD խմբի գծով: Դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ

«ԱՎԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

տեղեկատվությունը ներառում է բոլոր տեսակի դրամական ներհոսքերը ժամկետանց վարկերի գծով (վարկերի մարումից ստացված միջոցներ, երաշխավորից ստացված միջոցներ, գրավի առարկայի վաճառքից ստացված միջոցներ և այլն):

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

Խմբի գործադիր մարմինը նաև հաշվի է առնում հետևյալ գործոնները՝ վարկային ռիսկի աճը որոշելու համար.

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

Կանխատեսումային տեղեկատվություն և բազմակի տնտեսական սցենարներ

ԱՎԿ մոդելների մշակման ընթացքում Խուճբը հիմնվում է կանխատեսումային տեղեկատվության լայն շրջանակի վրա, մասնավորապես այնպիսի տնտեսական ելակետային տվյալների, ինչպիսիք են՝

2025թ.

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

2024թ.

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

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

Աղյուսակները ցույց են տալիս 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործվող տնտեսական սցենարներից յուրաքանչյուրում օգտագործված հիմնական կանխատեսումային տնտեսական փոփոխականների/ենթադրությունների արժեքները: Մակրոփոփոխականները ընտրվում են հետահայաց ընտրության մեթոդով, և յուրաքանչյուր պարամետր ընտրվում է՝ ելնելով դրա վիճակագրական նշանակությունից:

Աղյուսակները ցույց են տալիս 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործվող տնտեսական սցենարներից յուրաքանչյուրում օգտագործված հիմնական կանխատեսումային տնտեսական փոփոխականների/ենթադրությունների արժեքները: Սա ներառում է յուրաքանչյուր սցենարի ներքո ստուգված բոլոր հնարավոր փոփոխականները, որոնք

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

ներառում են վերոնշյալ ԱՊԿ վերջնական մոդելներում օգտագործված փոփոխականների վերանայված ենթաբազմությունը:

Հիմնական ցուցանիշներ	ԱՎԿ սցենար	Վերագրված հավանականություն, %	2026	2027թ.	2028
ՀՀ դրամ/ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, միջին ամսական	Լավատեսական	15%	360.59	362.72	367.72
	Ելակետային	70%	407.86	410	415
	Հոռետեսական	15%	455.13	457.27	462.27
Գյուղատնտեսության համախառն արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %	Լավատեսական	15%	7.32%	7.42%	7.42%
	Ելակետային	70%	0.20%	0.30%	0.30%
	Հոռետեսական	15%	-6.92%	-6.82%	-6.82%
ՀՀ պետական բյուջե, դեֆիցիտ/ավելցուկ.	Լավատեսական	15%	(428,457)	(340,157)	(283,357)
	Ելակետային	70%	(535,400)	(447,100)	(391,300)
	Հոռետեսական	15%	(642,342)	(554,042)	(498,242)
Ծառայությունների ծավալ (առանց առևտրի), տարեկան աճ %	Լավատեսական	15%	14.80%	14.70%	14.70%
	Ելակետային	70%	5.60%	5.50%	5.50%
	Հոռետեսական	15%	-3.60%	-3.70%	-3.70%
Արդյունաբերական արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %	Լավատեսական	15%	7.96%	8.06%	8.06%
	Ելակետային	70%	3.70%	3.80%	3.80%
	Հոռետեսական	15%	-0.56%	-0.46%	-0.46%
ՀՀ դրամ-ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, տարեվերջին	Լավատեսական	15%	359.72	369.72	369.72
	Ելակետային	70%	410	420	420
	Հոռետեսական	15%	460.27	470.27	470.27
Տնտեսական ակտիվության ինդեքս, %	Լավատեսական	15%	10.67%	10.31%	9.94%
	Ելակետային	70%	5.71%	5.35%	4.98%
	Հոռետեսական	15%	0.75%	0.39%	0.02%

Աղյուսակները ցույց են տալիս 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ԱՎԿ հաշվարկների համար օգտագործվող տնտեսական սցենարներից յուրաքանչյուրում օգտագործված հիմնական կանխատեսումային տնտեսական փոփոխականների/ենթադրությունների արժեքները:

Հիմնական ցուցանիշներ	ԱՎԿ սցենար	Վերագրված հավանականություն, %	2025	2026	2027թ.
ՀՀ դրամ/ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, միջին ամսական	Լավատեսական	15%	349.83	382.14	372.44
	Ելակետային	70%	377.04	437.84	456.93
	Հոռետեսական	15%	404.26	463.80	487.15
Գյուղատնտեսության համախառն արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %	Լավատեսական	15%	6.00%	6.60%	7.30%
	Ելակետային	70%	0.50%	0.20%	0.30%
	Հոռետեսական	15%	-5.00%	-6.20%	-6.70%
ՀՀ պետական բյուջե, դեֆիցիտ/ավելցուկ.	Լավատեսական	15%	(380,460)	(312,542)	(227,633)
	Ելակետային	70%	(615,800)	(553,900)	(472,700)
	Հոռետեսական	15%	(851,140)	(795,258)	(717,767)
Ծառայությունների ծավալ (առանց առևտրի), տարեկան աճ %	Լավատեսական	15%	10.87%	11.87%	12.22%
	Ելակետային	70%	5.30%	5.60%	5.50%
	Հոռետեսական	15%	-0.27%	-0.67%	-1.22%
Արդյունաբերական արտադրանքի ծավալ, տարեկան աճ %	Լավատեսական	15%	6.67%	7.03%	7.59%
	Ելակետային	70%	4.00%	3.70%	3.80%
	Հոռետեսական	15%	1.33%	0.37%	0.01%
ՀՀ դրամ-ԱՄՆ դոլարի փոխարժեք, տարեվերջին	Լավատեսական	15%	349.88	382.20	372.49
	Ելակետային	70%	377.1	437.9	457
	Հոռետեսական	15%	404.32	463.87	487.22
Համախառն ներքին արդյունքի աճ, %	Լավատեսական	15%	10.43%	11.07%	11.70%
	Ելակետային	70%	4.90%	4.60%	4.60%
	Հոռետեսական	15%	-0.63%	-1.87%	-2.50%

«ԱՎԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Մակրոտնտեսական ելակետային ենթադրություններին վերագրված կշռի փոփոխությունը 10%-ով դեպի անմիջական հոռետեսական ուղղությամբ՝ կհանգեցնի 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ԱՎԿ-ի աճի 51,563 հազ. ՀՀ դրամով (2024թ.՝ 18,238 հազ. ՀՀ դրամով): Լավատեսական ենթադրությունների ուղղությամբ համապատասխան փոփոխությունը կհանգեցնի ԱՎԿ-ի նվազմանը 42,614 հազ. ՀՀ դրամով 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ (2024թ.՝ 15,019 հազ. ՀՀ դրամով):

PD-ի գնահատումների 10% աճը կհանգեցնի 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ակնկալվող վարկային կորուստների ընդհանուր պահուստի աճի՝ 254,653 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 176,960 հազ. ՀՀ դրամ): PD-ի գնահատումների 10% նվազումը կհանգեցնի 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ակնկալվող վարկային կորուստների ընդհանուր պահուստի նվազման՝ 254,653 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 176,960 հազ. ՀՀ դրամ): LGD-ի գնահատումների 10% աճը կհանգեցնի 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ակնկալվող վարկային կորուստների ընդհանուր պահուստի աճի՝ 775,729 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 495,152 հազ. ՀՀ դրամ): LGD-ի գնահատումների 10% նվազումը կհանգեցնի 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ակնկալվող վարկային կորուստների ընդհանուր պահուստի նվազման՝ 776,766 հազ. ՀՀ դրամի չափով (2024թ.՝ 496,544 հազ. ՀՀ դրամ):

Վարկի որակը ֆինանսական ակտիվների դասի համար: Ստորև բերված աղյուսակը ներկայացնում է տեղեկատվություն իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց զուտ վարկերի և ֆինանսական վարձակալությունից դեբիտորական պարտքերի վերաբերյալ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

2025թ. Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	Բարձր դաս	Ստանդարտ դաս	Ենթա-ստանդարտ դաս	Արժե-զրկված	Ընդամենը
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով						
Կորպորատիվ վարկեր	11					
	Փուլ 1	378,511	250,363,283	-	-	250,741,794
	Փուլ 2	-	-	2,987,518	-	2,987,518
	Փուլ 3	-	-	-	4,528,859	4,528,859
	POCI	-	-	-	-	-
Գյուղատնտեսական վարկեր	Փուլ 1	210,309	87,814,481	-	-	88,024,790
	Փուլ 2	-	-	774,427	-	774,427
	Փուլ 3	-	-	-	1,471,013	1,471,013
Սպառողական վարկեր	Փուլ 1	-	156,682,021	-	-	161,857,931
	Փուլ 2	5,175,910	-	1,430,922	-	1,444,275
	Փուլ 3	13,353	-	-	2,025,582	2,078,190
Վարկային քարտեր	Փուլ 1	1,158,382	13,913,187	-	-	15,071,569
	Փուլ 2	6,268	-	168,250	-	174,518
	Փուլ 3	13,132	-	-	520,334	533,466
Հիփոթեքային վարկեր	Փուլ 1	-	95,819,532	-	-	95,819,532
	Փուլ 2	-	-	992,587	-	992,587
	Փուլ 3	-	-	-	1,181,413	1,181,413
	POCI	-	-	-	1,155	1,155
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	12					
	Փուլ 1	-	101,732,074	-	-	101,732,074
	Փուլ 2	-	-	765,347	-	765,347
	Փուլ 3	-	-	-	644,406	644,406
Ընդամենը			706,324,578	7,119,051	10,372,762	730,824,864
		7,008,473				

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2024թ. Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	Բարձր դաս	Ստանդարտ դաս	Ենթա- ստանդարտ դաս	Արժե- գրկված	Ընդամենը
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով						
Կորպորատիվ վարկեր	11					
	Փուլ 1	153,530	214,425,112	-	-	214,578,642
	Փուլ 2	-	-	3,113,823	-	3,113,823
	Փուլ 3	2,677	-	-	3,206,559	3,209,236
	POCI	-	-	-	-	-
Գյուղատնտեսական վարկեր	Փուլ 1	366,696	82,876,374	-	-	83,243,070
	Փուլ 2	-	-	834,303	-	834,303
	Փուլ 3	-	-	-	1,431,376	1,431,376
Սպառողական վարկեր	Փուլ 1	4,216,812	125,403,005	-	-	129,619,817
	Փուլ 2	5,172	-	1,190,617	-	1,195,789
	Փուլ 3	33,632	-	-	2,096,008	2,129,640
Վարկային քարտեր	Փուլ 1	1,031,049	12,353,401	-	-	13,384,450
	Փուլ 2	4,079	-	133,702	-	137,781
	Փուլ 3	9,965	-	-	342,834	352,799
Հիփոթեքային վարկեր	Փուլ 1	-	79,069,484	-	-	79,069,484
	Փուլ 2	-	-	726,827	-	726,827
	Փուլ 3	-	-	-	937,653	937,653
	POCI	-	-	-	18,781	18,781
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	12					
	Փուլ 1	-	92,015,673	-	-	92,015,673
	Փուլ 2	-	-	654,387	-	654,387
	Փուլ 3	-	-	-	435,761	435,761
Ընդամենը		5,823,612	606,143,049	6,653,659	8,468,972	627,089,292

Ստորև բերված աղյուսակները ներկայացնում են հաճախորդներին տրված վարկերի և ֆինանսական վարձակալության դեբիտորական պարտքերի միջին PD-ները՝ ըստ ելակետային սցենարի՝ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

2025թ.	Կարգ	Միջին PD
Կորպորատիվ վարկեր	Ստանդարտ	0.61%
	Ենթաստանդարտ	5.96%
	Արժեգրկված	100.00%
Գյուղատնտեսական վարկեր	Ստանդարտ	0.51%
	Ենթաստանդարտ	3.91%
	Արժեգրկված	100.00%
Սպառողական վարկեր	Ստանդարտ	2.03%
	Ենթաստանդարտ	31.37%
	Արժեգրկված	100.00%
Վարկային քարտեր	Ստանդարտ	1.44%
	Ենթաստանդարտ	14.75%
	Արժեգրկված	100.00%
Հիփոթեքային վարկեր	Ստանդարտ	0.19%
	Ենթաստանդարտ	8.77%
	Արժեգրկված	100.00%
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	Ստանդարտ	0.65%
	Ենթաստանդարտ	10.95%
	Արժեգրկված	100.00%

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2024թ.	Կարգ	Միջին PD
Կորպորատիվ վարկեր	Ստանդարտ Ենթաստանդարտ Արժեզրկված	0.78% 7.27% 100.00%
Գյուղատնտեսական վարկեր	Ստանդարտ Ենթաստանդարտ Արժեզրկված	0.78% 4.13% 100.00%
Սպառողական վարկեր	Ստանդարտ Ենթաստանդարտ Արժեզրկված	1.59% 21.33% 100.00%
Վարկային քարտեր	Ստանդարտ Ենթաստանդարտ Արժեզրկված	1.17% 16.69% 100.00%
Հիփոթեքային վարկեր	Ստանդարտ Ենթաստանդարտ Արժեզրկված	0.35% 9.82% 100.00%
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	Ստանդարտ Ենթաստանդարտ Արժեզրկված	0.88% 11.72% 100.00%

* Բարձր դասի վարկերը, որոնք ապահովված են դրամական միջոցների գրավով, չեն պարունակում պարտազանցման տեղի ունենալու հավանականություն (PD), քանի որ դրանց համար անհրաժեշտ չէ ակնկալվող վարկային կորստի (ԱԿԿ) հաշվարկ: Բարձր դասի վարկերի ենթարկվածությունը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կազմել է 7,008,473 հազ. ՀՀ դրամ (պայմանագրի գումարը՝ 11,760,689 հազ. ՀՀ դրամ, այդ վարկերի դրամական միջոցներով ապահովվածությունը կազմել է 12,865,325 հազ. ՀՀ դրամ):

Վարկի որակը ֆինանսական ակտիվների դասի համար Ստորև ներկայացված ֆինանսական ակտիվների վարկային որակը կառավարվում է Խմբի կողմից՝ հիմնվելով արտաքին վարկանիշների վրա: Չվարկանշված ազդեցությունները դասակարգվում են Ստանդարտ դասում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ դրանք արժեզրկված չեն:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	Բարձր դաս	Ստանդարտ դաս	Ենթաստանդարտ դաս	Ընդամենը	
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ (առանց կանխիկ միջոցների)	7	Փուլ 1	21,765,815	48,182,487	568,896	70,517,198
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	9	Փուլ 1	1,078,206	91,965,988	-	93,044,194
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	10	Փուլ 1	-	66,111,276	-	66,111,276
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	10	Փուլ 1	-	3,314,315	-	3,314,315
Ընդամենը			22,844,021	209,574,066	568,896	232,986,983

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	Բարձր դաս	Ստանդարտ դաս	Ենթաստանդարտ դաս	Ընդամենը	
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ (առանց կանխիկ միջոցների)	7	Փուլ 1	836,549	77,442,541	927,855	79,206,945
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	9	Փուլ 1	630,373	80,916,055	-	81,546,428
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	10	Փուլ 1	-	45,608,635	-	45,608,635
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	10	Փուլ 1	-	13,265,904	-	13,265,904
Ընդամենը			1,466,922	217,233,135	927,855	219,627,912

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Ստորև ներկայացված է Խմբի դասակարգման համակարգի և գործընկերների արտաքին վարկանիշների համեմատությունը 2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

2025թ.

Արտաքին միջազգային վարկանիշային գործակալության (Moody's) վարկանիշ	Ներքին վարկանիշի նկարագրությունը	Պարտազանցման հավանականություն (PD)
Aaa-ից A3	Բարձր դաս	0-0.05%
Baa1-ից B3	Ստանդարտ	0.17% -3.10%
Caa1-ից Ca	Ենթաստանդարտ դաս	8.96%
Պ	Արժեզրկված	100%

2024թ.

Արտաքին միջազգային վարկանիշային գործակալության (Moody's) վարկանիշ	Ներքին վարկանիշի նկարագրությունը	Պարտազանցման հավանականություն (PD)
Aaa-ից A3	Բարձր դաս	0-0.05%
Baa1-ից B3	Ստանդարտ	0.17% -3.15%
Caa1-ից Ca	Ենթաստանդարտ դաս	8.94%
Պ	Արժեզրկված	100%

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

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

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

Ֆինանսավորման իրացվելիության ռիսկը սահմանափակելու համար ղեկավարությունը դիվերսիֆիկացնում է ֆինանսավորման աղբյուրները, ի լրում իր հիմնական ավանդային բազայի: Այդ գործընթացը ներառում է ակնկալվող դրամական միջոցների գնահատում և առաջնակարգ ապահովման միջոցի առկայություն, որն անհրաժեշտության դեպքում կարող է օգտագործվել լրացուցիչ ֆինանսավորման ստացման համար:

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

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

Իրացվելիության դիրքը գնահատվում և կառավարվում է Խմբի կողմից՝ հիմնվելով Կենտրոնական բանկի կողմից սահմանված իրացվելիության որոշակի գործակիցների վրա: Ի հավելումս նորմատիվային իրացվելիության ցուցանիշի, Խուճը իր «Ռիսկի ախորժակի մասին» հաշվետվությունում սահմանում է իրացվելիության ռիսկի ախորժակը, հանդուրժողականությունը, կարողությունների մակարդակները և իրացվելիության ռիսկի այլ համապատասխան սահմանաչափեր: Իրացվելիության ընդունելի մակարդակը պահպանելու համար Խուճը պահում է բարձր իրացվելի ակտիվներ, ներառյալ դրամական միջոցներ, նոստրո հաշիվներ, Հայաստանի կառավարության կողմից թողարկված պարտքային արժեթղթեր և կորպորատիվ պարտքային արժեթղթեր, որոնք համար առկա է ակտիվ և իրացվելի շուկա, որոնք գրավադրված չեն կամ որոնք

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

օգտագործումը որևէ կերպ սահմանափակված չէ: Ցպահանջ վճարման ենթակա պարտավորությունները ներառում են հաճախորդների ընթացիկ հաշիվները և ցպահանջ ավանդները, ինչպես նաև ցանկացած այլ պարտավորություն, որը ենթակա է ցպահանջ վճարման:

Առանցքային դեկավար անձնակազմին ներքին կարգով տրամադրված տեղեկատվության հիման վրա՝ ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված իրացվելիության գործակիցները հետևյալն էին. 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ն2.1 «Ն2.1-Ընդհանուր իրացվելիություն» (բարձր իրացվելի ակտիվներ / ընդհանուր ակտիվներ) հարաբերակցությունը կազմել է 23.83% (2024թ.՝ 25.36%): 2025 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ն2.2 Ն2.2 «Ընթացիկ իրացվելիություն (բարձր իրացվելի ակտիվներ/ցպահանջ պարտավորություններ)» հարաբերակցությունը կազմել է 97.55% (2024թ.՝ 107.39%): 2025թ. և 2024թ. ընթացքում Խումբը պահպանել է իրացվելիության բոլոր արտաքին պարտադիր նորմատիվային պահանջները:

Ֆինանսական պարտավորությունների ժամկետայնության վերլուծություն. Ստորև ներկայացվում է դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խմբի ֆինանսական պարտավորությունների բաշխումը՝ ըստ մինչև մարումը մնացած ժամկետների՝ պայմանագրային չզեղչված պարտավորությունների հիման վրա. Պարտավորությունները, որոնք ենթակա են ցպահանջ մարման, դասակարգվում են այնպես, ինչպես եթե մարման պահանջը ներկայացված լիներ ամենավաղ հնարավոր ամսաթվով: Սակայն Խումբը գտնում է, որ շատ հաճախորդներ չեն պահանջի վճարումը այն ամենավաղ հնարավոր ամսաթվի դրությամբ, որով Խումբը պարտավորված կլինի կատարել վճարումը, և արդյունակը չի արտացոլում ակնկալվող դրամական հոսքերը՝ հաշվարկված Խմբի կողմից՝ անցյալ ժամանակաշրջաններում ավանդները պահանջելու պատմական վիճակագրության հիման վրա:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Հազ. ՀՀ դրամ	Մինչև 3 ամիս	3 - 12 ամիս	1 - 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ընդամենը
Ֆինանսական պարտավորություններ					
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	5,576,560	-	-	-	5,576,560
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ թողարկված պարտքային արժեթղթեր	327,840,187	205,337,265	103,915,392	4,903,919	641,996,763
Ստորադաս վարկեր	5,925,912	16,406,571	42,525,005	-	64,857,488
Այլ փոխառու միջոցներ, բացառությամբ վարձակալության պարտավորությունների	154,265	862,085	15,879,293	829,023	17,724,666
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	5,875,298	27,545,406	93,699,629	47,324,917	174,445,250
Հետզևման պարտավորություն	17,810,506	-	-	-	17,810,506
	-	-	-	19,221,086	19,221,086
Ընդամենը չզեղչված ֆինանսական պարտավորություններ					
	363,182,728	250,151,327	256,019,319	72,278,945	941,632,319
Վարկերի և վարկային գծերի պարտավորություններ	39,106,267	-	-	-	39,106,267
Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	57,031,566	-	-	-	57,031,566

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Հազ. ՀՀ դրամ	Մինչև 3 ամիս	3 - 12 ամիս	1 - 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ընդամենը
Ֆինանսական պարտավորություններ					
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	466,357	-	-	-	466,357
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ թողարկված պարտքային արժեթղթեր	265,002,669	248,046,102	87,844,566	6,721,813	607,615,150
Ստորադաս վարկեր	149,683	5,378,482	34,434,092	-	39,962,257
Այլ փոխառու միջոցներ, բացառությամբ վարձակալության պարտավորությունների	155,688	809,413	5,268,710	11,668,654	17,902,465
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	5,901,799	25,342,204	61,286,693	29,851,430	122,382,126
Հետգնման պարտավորություն	15,548,085	-	-	-	15,548,085
Հետգնման պարտավորություն	-	-	-	23,166,180	23,166,180
Ընդամենը չգեղջված ֆինանսական պարտավորություններ					
	287,224,281	279,576,201	188,834,061	71,408,077	827,042,620
Վարկերի և վարկային գծերի պարտավորություններ	35,710,592	-	-	-	35,710,592
Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	37,798,854	-	-	-	37,798,854

Հայաստանի օրենսդրությանը համապատասխան, Բանկը պարտավոր է ավանդատուի պահանջով մարել ֆիզիկական անձանց ժամկետային ավանդները: Այս ավանդները դասակարգված են վերը նշված աղյուսակում՝ ըստ իրենց սահմանված մարման ժամկետների:

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ վարձակալության պարտավորությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Հազ. ՀՀ դրամ	Մինչև 1 տարի	1 - 2 տարի	2 - 3 տարի	3 - 4 տարի	4 - 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ընդամենը
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	1,088,948	1,163,787	1,011,146	650,408	474,794	702,641	5,091,724

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ վարձակալության գծով պարտավորությունների վերլուծությունը հետևյալն է.

Հազ. ՀՀ դրամ	Մինչև 1 տարի	1 - 2 տարի	2 - 3 տարի	3 - 4 տարի	4 - 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Ընդամենը
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	1,006,199	776,424	693,797	569,903	282,842	688,821	4,017,986

Ժամկետայնության վերլուծությունը չի արտացոլում ընթացիկ հաշիվների և կայունության նախորդ ժամանակաշրջանների տվյալները: Նրանց լուծարումը նախկին ժամանակաշրջաններում տեղի է ունեցել ավելի երկար ժամանակահատվածում, քան նշված է վերը նշված աղյուսակներում: Այս մնացորդները ներառված են վերը նշված աղյուսակներում երեք ամսից պակաս ժամկետում վճարման ենթակա գումարներում:

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

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Տոկոսադրույքի ռիսկ. Տոկոսադրույքի ռիսկը ֆինանսական գործիքների ապագա դրամական հոսքերի կամ դրանց իրական արժեքի հնարավոր փոփոխության ռիսկն է տոկոսադրույքների փոփոխման արդյունքում: Հետևյալ աղյուսակը ցույց է տալիս համախմբված ֆինանսական հաշվետվության զգայունությունը տոկոսադրույքների ողջամտորեն հնարավոր փոփոխության նկատմամբ՝ բոլոր մյուս փոփոխականների կայուն մնալու դեպքում: Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հունվարն ունեցել է ոչ առևտրային ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորություններ, որոնց համար տոկոսադրույքները որոշվում են լողացող տոկոսադրույքների հիման վրա: Հետևյալ աղյուսակը ցույց է տալիս զուտ տոկոսային եկամտի զգայունությունը տոկոսադրույքների ողջամտ հնարավոր փոփոխության պայմաններում: Կապիտալի զգայունությունը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ առկա տոկոսադրույքների թույլատրելի փոփոխությունների հանդեպ հաշվարկվում է՝ վերագնահատելով ֆիքսված տոկոսադրույքով իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չսահմանվող պարտքային ֆինանսական ակտիվները՝ հիմնվելով այն ենթադրության վրա, որ առկա են եկամտաբերության կորի զուգահեռ տեղաշարժեր:

Արժույթ	2025թ.		
	Ելակետերի աճ/նվազում	Չուտ տոկոսային եկամտի զգայունությունը	Սեփական կապիտալի զգայունությունը
ՀՀ դրամ	150	717,971	717,971
ԱՄՆ դոլար	125	(133,146)	(133,146)
Եվրո	125	(16,282)	(16,282)

Արժույթ	2024թ.		
	Ելակետերի աճ/նվազում	Չուտ տոկոսային եկամտի զգայունությունը	Սեփական կապիտալի զգայունությունը
ՀՀ դրամ	150	246,445	246,445
ԱՄՆ դոլար	125	(135,156)	(135,156)
Եվրո	125	(66,144)	(66,144)

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս համախմբված լողացող տոկոսադրույքով ակտիվների վրա ազդեցությունը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

31 դեկտեմբերի 2025թ. Հազ. ՀՀ դրամ	Ոչ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ՝ հաշվեկշռային արժեք	Ոչ ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ՝ հաշվեկշռային արժեք	Ածանցյալ գործիքներ՝ անվանական արժեք
EURIBOR	236,910	1,539,463	-
SOFR ԱՄՆ դոլար (6 ամիս)	11,234,698	21,886,414	-
ԱՄՆ գանձապետական պարտատոմսեր	70,699,573	22,834,864	-

Ստորև բերված աղյուսակը ցույց է տալիս համախմբված լողացող տոկոսադրույքով ակտիվների վրա ազդեցությունը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

31 դեկտեմբերի 2024թ. Հազ. ՀՀ դրամ	Ոչ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ՝ հաշվեկշռային արժեք	Ոչ ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ՝ հաշվեկշռային արժեք	Ածանցյալ գործիքներ՝ անվանական արժեք
EURLIBOR	738,291	6,029,849	-
SOFR ԱՄՆ դոլար (6 ամիս)	6,673,108	17,485,572	-
ԱՄՆ գանձապետական պարտատոմսեր	28,139,323	11,709,636	-

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

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

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված են այն արժույթները, որոնցով 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խումբը ունի էական արժույթային դիրքեր: Վերլուծությունը հաշվարկում է ՀՀ դրամի նկատմամբ արժույթի փոխարժեքի ողջամտորեն ակնկալելի հնարավոր փոփոխության ազդեցությունը շահույթի կամ վնասի մասին համախմբված հաշվետվության վրա (արժույթի նկատմամբ զգայուն դրամական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքի գծով)՝ մնացած բոլոր փոփոխականների կայունության պայմաններում: Կապիտալի վրա ազդեցությունը չի տարբերվում ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվության վրա ազդեցությունից: Աղյուսակի բացասական մեծություններն արտացոլում են շահույթի կամ վնասի կամ կապիտալի պոտենցիալ զուտ նվազումը, դրական մեծությունները՝ պոտենցիալ զուտ աճը: Տևորինությունը սահմանել է արտարժույթի և տոկոսադրույքի ռիսկի թույլատրելի ռիսկի սահմանաչափ: Խորհուրդը նաև հաստատել է ռիսկի ախտորոշիչ, ռիսկի հանդուրժողականության և ռիսկատարության սահմանաչափերը տարբեր IRR և FX սահմանաչափերի գծով:

Արժույթ	2025թ.		2024թ.	
	Արտարժույթի փոփոխությունն %	Ազդեցությունը մինչև հարկումը շահույթի վրա	Արտարժույթի փոփոխությունն %	Ազդեցությունը մինչև հարկումը շահույթի վրա
ԱՄՆ դոլար	20.00%	-6,657,464	20.00%	(37,785)
ԱՄՆ դոլար	(20.00%)	6,657,464	(20.00%)	37,785
Եվրո	20.00%	3,152,854	20.00%	(86,348)
Եվրո	(20.00%)	(3,152,854)	(20.00%)	86,348

Գործառնական ռիսկ. Գործառնական ռիսկը համակարգի խափանման, ներքին գործընթացների անհամապատասխանության կամ ծախողման, աշխատակազմի կողմից թույլ տրված սխալների, խարդախությունների կամ արտաքին գործոնների հետևանքով հնարավոր կորուստի ռիսկն է: Երբ ներքին վերահսկողության համակարգը դադարում է գործել, գործառնական ռիսկերը կարող են վնաս հասցնել համբավին, ունենալ իրավական հետևանքներ կամ բերել ֆինանսական վնասներ: Խումբը չի ենթադրում, որ բոլոր գործառնական ռիսկերը վերացված են, սակայն ներքին վերահսկողության համակարգի օգնությամբ և հնարավոր ռիսկերի որոշման և համապատասխան ռեակցիայի միջոցով խումբը կարող է կառավարել նման ռիսկերը: Խումբում գործառնական ռիսկերի կառավարումը կազմակերպված է «Վերահսկողության երեք գծերի» մոդելով, ինչպես սահմանված է Խմբի Ռիսկերի կառավարման շրջանակով և Գործառնական ռիսկերի կառավարման շրջանակով: Խմբի վերահսկողության առաջին գիծը (1-ին ՎԳ) պատասխանատու է ներքին վերահսկողության ներդրման և իրենց գործունեությունից բխող ռիսկերի կառավարման համար: Նրանք պատասխանատու են ապահովելու բիզնես գործընթացների իրականացումը սահմանված ռիսկի հանդուրժողականության և վերահսկողության մեխանիզմների շրջանակներում: 1-ին ՎԳ-ն ընդգրկում է բիզնես ստորաբաժանումները և վերահսկող խմբերը: Խմբի երկրորդ վերահսկողության գիծը (2-րդ ՎԳ) աջակցում և ուղղորդում է վերահսկողության իրականացման ընթացքում, մշակում է ռիսկերի կառավարման և համապատասխանության շրջանակները և վերահսկում դրանց շարունակական իրագործումը: 2-րդ ՎԳ-ն ընդգրկում է բանկի հետևյալ կառուցվածքային ստորաբաժանումները՝ Ռիսկերի կառավարման վարչություն, Համապատասխանության բաժին, Տեղեկատվական անվտանգության և կիբերանվտանգության վարչություն, ՓԼ/ԱՖ դեմ պայքարի և պատժամիջոցների վարչություն: Խմբի վերահսկողության երրորդ գիծը (3-րդ ՎԳ) ապահովում է կառավարման, ռիսկերի կառավարման, համապատասխանության և ընդհանուր ներքին վերահսկողության համակարգերի արդյունավետության անկախ գնահատումը: 3-րդ ՎԳ-ն իրականացվում է բանկի ներքին աուդիտի վարչության կողմից:

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

34 Իրական արժեքի չափում

Իրական արժեքի չափման ընթացակարգեր. Խմբի ղեկավարությունը սահմանում է քաղաքականություն և ընթացակարգեր՝ իրական արժեքի կանոնավոր չափման համար, ինչպիսիք են FVPL-ով և FVOCI-ով չգնանշված առևտրային արժեթղթերը, ածանցյալ գործիքները, ներդրումային գույքը և շենքերը, մեքենաները, ինչպես նաև ոչ կանոնավոր չափման համար՝ ինչպիսիք են վաճառքի համար պահվող ակտիվները: Արտաքին գնահատողները ներգրավվում են նշանակալի ակտիվների գնահատման համար, ինչպիսիք են հողը և շենքերը, փոխադրամիջոցները: Արտաքին գնահատողների ներգրավումը որոշվում է ղեկավարության կողմից: Ընտրությունը կատարվում է՝ հիմնվելով այնպիսի չափանիշների վրա, ինչպիսիք են շուկայի մասին տեղեկացվածությունը, վարկանիշը, անկախությունը և մասնագիտական ստանդարտների պահպանումը:

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

Իրական արժեքի հիերարխիա. Ֆինանսական գործիքների իրական արժեքը որոշելու և բացահայտելու համար Խումբն օգտագործում է իրական արժեքի ճանաչման և չափման հետևյալ հիերարխիան.

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

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

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Հազ. ՀՀ դրամ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	Իրական արժեքի չափում՝ օգտագործելով			Ընդամենը
	Ակտիվ շուկաների գնանշումներ (Մակարդակ 1)	Նշանակալից դիտարկելի ելակետային տվյալներ (Մակարդակ 2)	Նշանակալից ոչ դիտարկելի ելակետային տվյալներ (Մակարդակ 3)	
Իրական արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորություններ				
Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ				
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	35,996	-	35,996
Բաժնային գործիքներ	3,521,820	-	-	3,521,820
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
Պարտքային գործիքներ	-	3,314,315	-	3,314,315
Բաժնային գործիքներ	398,796	-	-	398,796
Չգնանշված բաժնային արժեթղթեր – տեղական ընկերություններ	-	-	-	-
Ոչ ֆինանսական ակտիվներ				
Հիմնական միջոցներ - հող և շենքեր, տրանսպորտային միջոցներ	-	-	16,894,650	16,894,650
Ակտիվներ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	28,676,392	70,494,427	-	99,170,819
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	-	51,335,353	41,624,433	92,959,786
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	-	66,012,204	-	66,012,204
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	-	-	103,141,827	103,141,827
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	16,476,284	16,476,284
Հաճախորդներին տրված վարկեր	-	-	627,683,037	627,683,037
Պարտավորություններ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	246,015,849	367,721,446	613,737,295
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	-	51,798,299	-	51,798,299
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	-	672,009	4,904,551	5,576,560
Ստորադաս վարկեր	-	-	13,152,984	13,152,984
Այլ փոխառու միջոցներ	-	-	153,177,807	153,177,807
Հետգնման պարտավորություն	-	-	11,191,821	11,191,821
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	17,810,506	17,810,506

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Հազ. ՀՀ դրամ 31 դեկտեմբերի 2024թ.	Իրական արժեքի չափում՝ օգտագործելով			Ընդամենը
	Ակտիվ շուկաներում գնանշված գներ (Մակարդակ 1)	Նշանակալից դիտարկելի ելակետային տվյալներ (Մակարդակ 2)	Նշանակալից ոչ դիտարկելի ելակետային տվյալներ (Մակարդակ 3)	
Իրական արժեքով չափվող ակտիվներ				
և պարտավորություններ				
Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ				
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	158,180	-	158,180
Բաժնային գործիքներ	3,300,159	-	-	3,300,159
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
Պարտքային գործիքներ				
Բաժնային գործիքներ	-	12,867,997	-	12,867,997
101,203	-	-	-	101,203
Զգնանշված բաժնային արժեթղթեր – տեղական ընկերություններ				
-	-	-	296,704	296,704
Ոչ ֆինանսական ակտիվներ				
Հիմնական միջոցներ - հող և շենքեր, տրանսպորտային միջոցներ				
-	-	-	14,705,407	14,705,407
Ակտիվներ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ				
26,853,397	79,176,672	-	-	106,030,069
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ				
-	34,478,757	47,003,671	-	81,482,428
Ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր				
-	45,542,546	-	-	45,542,546
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ				
-	-	-	93,105,821	93,105,821
Այլ ֆինանսական ակտիվներ				
-	-	-	14,338,425	14,338,425
Հաճախորդներին տրված վարկեր				
-	-	-	533,983,471	533,983,471
Պարտավորություններ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ				
-	262,448,448	320,898,044	-	583,346,492
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր				
-	39,408,576	-	-	39,408,576
Բանկերից ներգրավված միջոցներ				
-	418,616	44,181	-	462,797
Ստորադաս վարկեր				
-	-	12,632,502	-	12,632,502
Այլ փոխառու միջոցներ				
-	-	110,883,860	-	110,883,860
Հետգնման պարտավորություն				
-	-	12,610,370	-	12,610,370
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ				
-	-	15,548,085	-	15,548,085

Իրական արժեքով չհաշվառվող ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքը Ստորև բերված է խմբի ֆինանսական գործիքների հաշվեկշռային արժեքների և իրական արժեքների համեմատությունն ըստ դասերի, որոնք իրական արժեքով չեն հաշվառվում ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում: Աղյուսակը չի ներառում ոչ ֆինանսական ակտիվների և ոչ ֆինանսական պարտավորությունների իրական արժեքները:

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.			2024թ.		
	Հաշվեկշռային արժեք	Իրական արժեք	Զճանաչված շահույթ/ (վնաս)	Հաշվեկշռային արժեք	Իրական արժեք	Զճանաչված շահույթ/ (վնաս)
Ֆինանսական ակտիվներ						
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	99,170,819	99,170,819	-	106,030,069	106,030,069	-
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	92,959,786	92,959,786	-	81,482,428	81,482,428	-
Ներդրումային արժեթղթեր - ամորտիզացված արժեքով պարտքային արժեթղթեր	66,012,204	66,814,141	(801,937)	45,542,546	45,395,619	146,927
Հաճախորդներին տրված վարկեր	627,683,037	627,985,250	(302,213)	533,983,471	533,543,686	439,785
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	103,141,827	103,141,827	-	93,105,821	93,105,821	-
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	16,476,284	16,476,284	-	14,338,425	14,338,425	-
Ֆինանսական պարտավորություններ						
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	613,737,295	613,378,961	358,334	583,346,492	583,346,492	-
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	51,798,299	52,089,315	(291,016)	39,408,576	39,408,576	-
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	5,576,560	5,576,560	-	462,797	462,797	-
Ստորադաս վարկեր	13,152,984	13,559,352	(406,368)	12,632,502	12,283,346	349,156
Այլ փոխառու միջոցներ	153,177,807	157,135,087	(3,957,280)	110,883,860	108,622,714	2,261,146
Հետզման պարտավորություն	11,191,821	11,191,821	-	12,610,370	12,610,370	-
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	17,810,506	17,810,506	-	15,548,085	15,548,085	-
Ընդամենը իրական արժեքի չճանաչված փոփոխություն			(5,400,480)			3,197,014

2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, բոլոր ֆինանսական գործիքների գնահատված իրական արժեքները, բացառությամբ հաճախորդներին տրված վարկերի, ամորտիզացված արժեքով ներդրումային արժեթղթերի, այլ փոխառությունների և ստորադաս վարկերի, հաճախորդներից ստացված ավանդների, թողարկված պարտքային արժեթղթերի, գնահատվել են մոտավորապես հավասար դրանց հաշվեկշռային արժեքներին:

2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խումբը ՀՀ ունեցել է Կենտրոնական բանկին չմարված փոխառություններ՝ արտահայտված ՀՀ դրամով, 4%-ից մինչև 8.5% անվանական տոկոսադրույքներով: Այս վարկերը համարվում են առանձին շուկայական սեգմենտի մաս, և Խմբի գնահատմամբ, վարկերը ձեռք են բերվել շուկայական տոկոսադրույքներով:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքները գնահատելու համար ղեկավարության կողմից օգտագործվում են հետևյալ ենթադրությունները. 6.74%-ից 12.89% միջակայքում տոկոսադրույքներ՝ ՀՀ դրամով արտահայտված արժեթղթերի համար և 5.28% -ից 8.67% միջակայքում տոկոսադրույքներ՝ արտարժույթով արտահայտված արժեթղթերի համար: Հաճախորդներին տրված վարկերի գնահատված իրական արժեքները համարվում են մոտ դրանց հաշվեկշռային արժեքներին, ընդ որում շուկայական գներից էականորեն տարբերվող ակտիվները ներկայացվում են շուկայական գներով՝ նվազագույնի հասցնելով անհամապատասխանությունը: Հաճախորդներին տրված վարկերի իրական արժեքները գնահատելու համար ղեկավարությունը օգտագործում է հետևյալ ենթադրությունները. գեղչերի տոկոսադրույքները տատանվում են 12.5%-ից 16.6% (2024թ.՝ 12.7% -ից 16.3%) ՀՀ դրամով արտահայտված վարկերի համար, և 9.2%-ից 10.4%

արտարժույթով արտահայտված վարկերի համար (2024թ.՝ 10.4-ից 11.5%) որը կիրառվում է հաճախորդներին տրված վարկերից և կանխավճարներից ապագա դրամական հոսքերը գեղջեղու համար:

Այլ փոխառու միջոցների և ստորադաս փոխառությունների իրական արժեքները գնահատելու համար ղեկավարությունն օգտագործում է հետևյալ ենթադրությունները. տոկոսադրույքները տատանվում են 10.37%-ից 1՝ ՀՀ դրամով արտահայտված միջոցների համար և 5.05%-ից 9.24%՝ արտարժույթով արտահայտված միջոցների համար:

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

Ակտիվներ, որոնց իրական արժեքը մոտ է հաշվեկշռային արժեքին

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

Ոչ ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի չափումը

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

Հող և շենքեր

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

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

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

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

Շենքերի իրական արժեքը դասակարգվում է իրական արժեքի հիերարխիայի 3-րդ մակարդակում՝ հաշվի առնելով գնահատման տեխնիկայի դիտարկելի ելակետային տվյալների նշանակալից դիտարկելի ճշգրտումները (գործակիցները): Համաձայն Բանկի հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության՝ գնահատման ենթակա գույքը վերագնահատվում է 3 տարին մեկ անգամ, եթե շուկայում էական շեղումներ տեղի չեն ունենում:

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

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ Գնահատման մեթոդների և գնորոշման մոդելների միջոցով գնահատված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերը հիմնականում բաղկացած են ՀՀ Կառավարության պարտատոմսերից: Այս արժեթղթերը գնահատվում են եկամտաբերության կորի միջոցով, որը ներառում է շուկայական դիտարկելի տվյալներ և ԿԲ-ի կողմից հրապարակված տվյալները:

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

35 Ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների վերլուծություն

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

Խմբի պայմանագրային չգեղչված պարտավորությունների մարման վերաբերյալ տեղեկատվությունը բացահայտված է Ծանոթագրություն 33-ում՝ «Ռիսկերի կառավարում»:

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.			2024թ.		
	Մինչև մեկ տարի	Ավելի քան 1 տարի	Ընդամենը	Մինչև մեկ տարի	Ավելի քան 1 տարի	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	99,170,819	-	99,170,819	106,030,069	-	106,030,069
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	35,996	-	35,996	158,180	-	158,180
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	92,959,786	-	92,959,786	40,970,224	40,512,204	81,482,428
Ներդրումային արժեթղթեր	43,886,699	29,360,436	73,247,135	32,252,658	29,855,951	62,108,609
Հաճախորդներին տրված վարկեր	187,972,424	439,710,613	627,683,037	173,626,601	360,356,870	533,983,471
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	41,045,305	62,096,522	103,141,827	30,520,026	62,585,795	93,105,821
Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում	-	2,592,986	2,592,986	-	2,044,092	2,044,092
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	-	48,301,270	48,301,270	-	38,433,963	38,433,963
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	16,476,284	-	16,476,284	14,338,425	-	14,338,425
ԸՆԴԱՄԵՆՆԸ	481,547,313	582,061,827	1,063,609,140	397,896,183	533,788,875	931,685,058

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.			2024թ.		
	Մինչև մեկ տարի	Ավելի քան 1 տարի	Ընդամենը	Մինչև մեկ տարի	Ավելի քան 1 տարի	Ընդամենը
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	5,576,560	-	5,576,560	462,797	-	462,797
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	267,508	-	267,508	-	-	-
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	517,051,883	96,685,412	613,737,295	497,367,359	85,979,133	583,346,492
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	19,429,762	32,368,537	51,798,299	5,524,007	33,884,569	39,408,576
Այլ փոխառու միջոցներ	28,060,264	125,117,543	153,177,807	27,588,736	83,295,124	110,883,860
Ստորադաս վարկեր	114,532	13,038,452	13,152,984	110,838	12,521,664	12,632,502
Ընթացիկ հարկային պարտավորություններ	4,602,577	-	4,602,577	3,315,430	-	3,315,430
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	-	1,556,734	1,556,734	-	505,767	505,767
Հետգնման պարտավորություն	-	11,191,821	11,191,821	-	12,610,370	12,610,370
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	17,810,506	-	17,810,506	15,548,085	-	15,548,085
ԸՆԴԱՄԵՆՆԸ	592,913,592	279,958,499	872,872,091	549,917,252	228,796,627	778,713,879
Չուտ	(111,366,279)	302,103,328	190,737,049	(152,021,069)	304,992,248	152,971,179

Ժամկետայնության վերլուծությունը չի արտացոլում հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների և ավանդների կայունության նախորդ ժամանակաշրջանների տվյալները: Նրանց լուծարումը նախկին ժամանակաշրջաններում տեղի է ունեցել ավելի երկար ժամանակահատվածում, քան նշված է վերը նշված աղյուսակներում: Այս մնացորդները վերը նշված աղյուսակներում ներառված են Մինչև մեկ տարի սյունակում:

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Համաձայն Հայաստանի օրենսդրության, խումբը պարտավոր է ավանդները մարել ավանդատուի պահանջով: Տես Ծանոթագրություն 18:

Ստորև բերված աղյուսակը ներկայացնում է 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված գումարների վերլուծությունը՝ ըստ մարման ժամկետների:

31 դեկտեմբերի 2025թ. Հազ. ՀՀ դրամ	Խնդրահա- րույց/ժամ- կետանց վարկեր	Ժամկե- տանց	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ընդամենը
Ֆինանսական ակտիվներ									
			99,170,819						99,170,819
			35,996						35,996
			38,409,626	-	-	-	-	54,550,160	92,959,786
			2,507,671	2,580,464	38,798,565	12,184,544	13,654,071	3,521,820	73,247,135
	859,733	11,008,027	13,249,891	34,422,129	128,432,643	286,156,085	153,554,529	-	627,683,037
	86,196	928,308	5,101,645	6,757,275	28,171,880	55,795,076	6,301,447	-	103,141,827
	-	-	-	16,476,284	-	-	-	-	16,476,284
Ընդամենը	945,929	11,936,335	158,475,648	60,236,152	195,403,088	354,135,705	173,510,047	58,071,980	1,012,714,884
Ֆինանսական պարտավորություններ									
			5,576,560	-	-	-	-	-	5,576,560
			267,508	-	-	-	-	-	267,508
			266,835,735	56,913,202	193,302,946	93,760,407	2,925,005	-	613,737,295
			-	5,608,181	13,821,581	32,368,537	-	-	51,798,299
			2,593,309	2,517,725	22,949,229	79,982,745	45,134,799	-	153,177,807
			-	-	-	11,191,821	-	-	11,191,821
			-	17,810,506	-	-	-	-	17,810,506
			-	75,127	39,405	12,286,131	752,321	-	13,152,984
Ընդամենը	-	-	275,273,112	82,924,741	230,113,161	229,589,641	48,812,125	-	866,712,780
Իրացվելիության գուտ բացը	945,929	11,936,335	(116,797,464)	(22,688,589)	(34,710,073)	124,546,064	124,697,922	58,071,980	146,002,104
Իրացվելիության կուտակային բացը			(103,915,200)	(126,603,789)	(161,313,862)	(36,767,798)	87,930,124	146,002,104	

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Ստորև բերված աղյուսակը ներկայացնում է 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ծանաչված գումարների վերլուծությունը՝ ըստ մարման ժամկետների.

31 դեկտեմբերի 2024թ. Հազ. ՀՀ դրամ	Խնդրահարույց/ժամկետանց վարկեր	Ժամկետանց	Տպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	Ավելի քան 5 տարի	Անժամկետ	Ընդամենը
Ֆինանսական ակտիվներ									
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	106,030,069	-	-	-	-	-	106,030,069
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	158,180	-	-	-	-	-	158,180
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	-	-	40,970,224	-	-	2,012,814	-	38,499,390	81,482,428
Ներդրումային արժեթղթեր	-	-	4,146,867	15,455,860	12,649,931	17,515,377	10,840,130	1,500,444	62,108,609
Հաճախորդներին տրված վարկեր	1,023,795	8,557,096	11,302,579	30,064,541	122,678,590	223,029,067	137,327,803	-	533,983,471
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	41,286	371,276	4,510,471	5,773,971	19,823,022	56,897,498	5,688,297	-	93,105,821
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	14,338,425	-	-	-	-	-	14,338,425
Ընդամենը	1,065,081	8,928,372	181,456,815	51,294,372	155,151,543	299,454,756	153,856,230	39,999,834	891,207,003
Ֆինանսական պարտավորություններ									
Բանկերից ներգրավված միջոցներ	-	-	462,797	-	-	-	-	-	462,797
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	-	-	263,139,900	43,154,555	191,072,904	81,534,015	4,445,118	-	583,346,492
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր - թողարկված ՀՀ պարտատոմսեր	-	-	-	145,525	5,378,482	33,884,569	-	-	39,408,576
Այլ փոխառու միջոցներ	-	-	2,259,998	3,838,338	21,490,400	54,919,994	28,375,130	-	110,883,860
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	-	-	10,584,935	-	4,963,150	-	-	-	15,548,085
Հետգնման պարտավորություն	-	-	-	-	-	-	12,610,370	-	12,610,370
Ստորադաս վարկեր	-	-	-	76,816	34,022	1,655,560	10,866,104	-	12,632,502
Ընդամենը			276,447,630	47,215,234	222,938,958	171,994,138	56,296,722		774,892,682
Իրացվելիության զուտ բացը	1,065,081	8,928,372	(94,990,815)	4,079,138	(67,787,415)	127,460,618	97,559,508	39,999,834	116,314,321
Իրացվելիության կուտակային բացը			(84,997,362)	(80,918,224)	(148,705,639)	(21,245,021)	76,314,487	116,314,321	

«ԱԿՔԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

36 Կապակցված կողմերի բացահայտումներ

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

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

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

	2025թ.			2024թ.		
	Առանցքային դեկավար անձնակազմ և նրանց ընտանիքի մերձավոր անդամներ	Այլ կապակցված կողմեր	Ասոցիացված ընկերություններ	Առանցքային դեկավար անձնակազմ և նրանց ընտանիքի մերձավոր անդամներ	Այլ կապակցված կողմեր	Ասոցիացված ընկերություններ
Համախառն չմարված վարկեր հունվարի 1-ի դրությամբ	1,778,166	-	-	1,209,450	-	-
Տարվա ընթացքում տրամադրված վարկեր	1,331,225	-	-	1,890,464	-	-
Տարվա ընթացքում մարված վարկեր	(609,425)	-	-	(1,328,139)	-	-
Այլ փոփոխություններ	(2,240)	-	-	6,390	-	-
Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ չմարված վարկեր, համախառն	2,497,726	-	-	1,778,166	-	-
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(21,523)	-	-	(6,733)	-	-
Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ չմարված վարկեր, զուտ	2,476,203	-	-	1,771,433	-	-
Վարկերի միջին կշռված արդյունավետ տոկոսադրույքը	7.9%	-	-	7.2%	-	-
Ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ առ1 հունվարի	1,504,560	-	2,676,335	1,677,172	-	2,152,010
Տարվա ընթացքում ներգրավված ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	4,955,384	-	3,266,631	4,495,254	-	12,030,829
Տարվա ընթացքում մարված ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	(3,547,469)	-	(2,366,881)	(4,616,094)	-	(11,506,504)
Այլ փոփոխություններ	(37,452)	-	207	(51,772)	-	-
Ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	2,875,023	-	3,576,292	1,504,560	-	2,676,335
Հետգնման պարտավորությունը հունվարի 1-ի դրությամբ	-	10,093,854	-	-	-	-
Սկզբնական ճանաչումից ի վեր տեղի ունեցած աճ	-	-	-	-	10,054,641	-
Այլ փոփոխություններ	-	1,097,967	-	-	39,213	-
Հետգնման պարտավորությունը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	-	11,191,821	-	-	10,093,854	-

«ԱԿՐԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Կապակցված կողմերի հետ գործարքների մնացորդները ներառում են 2026-2039թթ. մարման ժամկետով և 2%-ից 22% տոկոսադրույքով վարկեր, 8.35% միջին կշռված արդյունավետ տոկոսադրույքով:

Կապակցված կողմերի գործարքներից առաջացող եկամուտներն ու ծախսերը հետևյալն են.

Հազ. ՀՀ դրամ	31 դեկտեմբերի 2025թ.			31 դեկտեմբերի 2024թ.		
	Առանցքային ղեկավար անձնակազմ և նրանց ընտանիքի մերձավոր անդամներ	Այլ կապակցված կողմեր	Ասոցիացված ընկերություններ	Առանցքային ղեկավար անձնակազմ և նրանց ընտանիքի մերձավոր անդամներ	Այլ կապակցված կողմեր	Ասոցիացված ընկերություններ
Տոկոսային եկամուտ վարկերի գծով	153,470	-	-	86,190	-	-
Հետգնման պարտավորության գծով տոկոսային ծախսեր	-	1,097,967	-	-	39,213	-
Տոկոսային ծախս ավանդների գծով	214,864	-	198,382	186,224	-	209,513

Առանցքային ղեկավար անձնակազմին փոխհատուցումը.

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Աշխատավարձ	1,615,408	1,430,080
Կարճաժամկետ հատուցումներ	1,610,195	1,506,260
Ընդամենը առանցքային ղեկավար անձնակազմին փոխհատուցումներ	3,225,603	2,936,340

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

37 Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում

Խումբն ունի բաժնեմաս «Ամունդի-Ակբա Ասեթ Մենեջմենթ» ՓԲԸ-ում, որտեղ Խմբին է պատկանում բաժնետոմսերի 49%-ը (31 դեկտեմբերի 2024թ.՝ 49%): Խմբի ասոցիացված կազմակերպությունը հիմնադրվել է 2013թ.-ին և կարգավորվում է ՀՀ օրենսդրությամբ: Ասոցիացված կազմակերպության հիմնական գործունեությունը պարտադիր կենսաթոշակային ֆոնդերի կառավարումն է: Ասոցիացված կազմակերպության գործունեությունը վերահսկվում է ՀՀ ԿԲ-ի կողմից: 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներդրման հաշվեկշռային արժեքը կազմել է 2,592,986 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 2,044,092 հազ. ՀՀ դրամ):

Ստորև ներկայացված է Եական ասոցիացված կազմակերպությունների ամփոփ ֆինանսական տեղեկատվությունը

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	2025թ.	2024թ.
Ակտիվներ		
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	40,391	81,744
Պահանջներ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	3,564,257	2,588,590
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	1,925,643	1,685,666
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	110,738	140,635
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներ	35,620	57,851
Հետաձգված հարկային ակտիվ	30,482	25,033
Այլ ակտիվներ	616,030	449,032
Ընդամենը ակտիվներ	6,323,161	5,028,551
Պարտավորություններ		
Վարձակալության գծով պարտավորություն	45,449	70,883
Վճարման ենթակա շահույթահարկ	665,431	500,857
Կրեդիտորական պարտքեր և հաշվեգրված ծախսեր	320,472	285,194
Ընդամենը պարտավորություններ	1,031,352	856,934
Զուտ ակտիվներ	5,291,809	4,171,617
Խմբի մասնաբաժինը զուտ ակտիվներում	2,592,986	2,044,092

<i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	2025թ.	2024թ.
Եկամուտ կառավարման վճարներից	6,133,132	4,654,586
Տոկոսային եկամուտ	212,640	167,233
Եկամուտ ֆինանսական խորհրդատվությունից	10,743	9,933
Այլ եկամուտ	5,033	2,506
Զուտ վնաս արտարժույթային գործարքներից	(12,925)	(7,628)
Վարձակալության պարտավորությունների գծով տոկոսային ծախսեր	(7,551)	(8,922)
Անձնակազմի գծով ծախսեր	(504,549)	(410,872)
Միջնորդավճարների գծով ծախս	(824,440)	(642,765)
Վարչական և այլ ծախսեր	(853,091)	(714,192)
Շահույթ մինչև հարկումը	4,158,992	3,049,879
Շահույթահարկի գծով ծախս	(774,661)	(576,639)
Տարվա շահույթ	3,384,331	2,473,240
Այլ համապարփակ եկամուտ		
<i>Հետագայում շահույթում կամ վնասում չվերադասակարգվող հոդվածներ</i>		
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումների գծով չիրացված օգուտ/(վնաս)	209,100	155,125
Տարվա այլ համապարփակ եկամուտ/(վնաս)՝ հարկերից զուտ	209,100	155,125
Շահույթ և ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ	3,593,431	2,628,365

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Անոցիացված կազմակերպության շահույթում կամ վնասում և այլ համապարփակ եկամտում խմբի մասնաբաժինը հետևյալն է.

Հազ. ՀՀ դրամ	2025թ.	2024թ.
Հաշվետու տարվա շահույթ	1 658 322	1,211,887
Այլ համապարփակ եկամուտ/(վնաս)	102,459	76,011
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ	1,760,781	1,287,898

Խումբը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար ստացել է 1,211,887 հազ. ՀՀ դրամ շահաբաժիններ (2024թ.՝ 1,019,336 հազ. ՀՀ դրամ):

38 Ֆինանսական գործունեությունից բխող պարտավորությունների փոփոխություններ

Հազ. ՀՀ դրամ	Ծան.	Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	Այլ փոխառու- թյուններ	Ստորադաս վարկեր	Ընդամենը
					պարտավորություն ներ ֆինանսավորման գործունեությունից
Հաշվեկշռային արժեքը					
31 դեկտեմբերի 2023թ. դրությամբ	19, 20, 21	21,087,118	95,125,094	12,661,577	128,873,789
Թողարկումից մուտքեր		18,438,324	50,390,846	703,613	69,532,783
Հետգնում		(137,535)	(35,940,115)	(3,957)	(36,081,607)
Վճարված տոկոսներ		(2,307,642)	(6,879,233)	(1,831,275)	(11,018,150)
Անկանխիկ գործարքներ					-
Արտարժույթի փոխարկում		17,444	(775,278)	(728,731)	(1,486,565)
Վարձակալության պարտավորություններ (ՖՀՄՍ 16)		-	2,458,908		2,458,908
Տոկոսային ծախս		2,310,867	6,503,638	1,831,275	10,645,780
Հաշվեկշռային արժեքը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ					
	19, 20, 21	39,408,576	110,883,860	12,632,502	162,924,938
Թողարկումից մուտքեր		17,250,800	72,873,718	-	90,124,518
Հետգնում		(4,380,205)	(31,001,968)	-	(35,382,173)
Վճարված տոկոսներ		(4,064,448)	(9,999,835)	(929,610)	(14,993,893)
Անկանխիկ գործարքներ					-
Արտարժույթի փոխարկում		(488,458)	(423,537)	520,481	(391,514)
Վարձակալության պարտավորություններ (ՖՀՄՍ 16)		-	1,391,461		1,391,461
Տոկոսային ծախս		4,072,034	9,454,108	929,611	14,455,753
Հաշվեկշռային արժեքը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ					
	19, 20, 21	51,798,299	153,177,807	13,152,984	218,129,090

Խումբը դասակարգում է վճարված տոկոսագումարները որպես գործառնական գործունեությունից դրամական միջոցների հոսքեր:

«ԱԿՐԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

39 Ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների հաշվանցում

Հիմնական հաշվանցման և համանման պայմանագրերի ներքո հաշվանցման ենթակա ֆինանսական գործիքները հետևյալն են 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

Ֆինանսական ակտիվների/պարտավորությունների տեսակները <i>Հազ. ՀՀ դրամ</i>	Համախառն գումարները մինչև հաշվանցումը ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում	Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում համախառն գումարներ	Չուտ գումարը ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցումից հետո	Հիմնական հաշվանցման և համանման պայմանագրերի ներքո հաշվանցման ենթակա գումարներ՝ չհաշվանցված ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում		Չուտ ազդեցության չափը
				<i>Ֆինանսական գործիքներ</i>	<i>Ստացված դրամական միջոցների գրավ</i>	
ԱԿՏԻՎՆԵՐ						
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ						
Տոկոսադրույքի սվոփ	17,402	(312)	17,090	17,090	-	-
Արժույթային սվոփ	18,906	-	18,906	18,906	-	-
Ներդրումային արժեթղթեր						
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ						
Հակադարձ վաճառքի և հետզնման պայմանագրեր այլ բանկերի հետ	34,619,241	-	34,619,241	34,619,241	-	-
Հաճախորդներին տրված վարկեր						
Հակադարձ վաճառքի և հետզնման պայմանագրեր	6,176,131	-	6,176,131	6,176,131	-	-
Ընդամենը հիմնական հաշվանցման և համանման պայմանագրերի ներքո հաշվանցման ենթակա ակտիվներ	40,831,680	(312)	40,831,368	40,831,368	-	-
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ						
Բանկերից ներգրավված միջոցներ						
Ընդամենը հիմնական հաշվանցման և համանման պայմանագրերի ներքո հաշվանցման ենթակա պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-

«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ

2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ֆինանսական տարվա Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Հիմնական հաշվանցման և համանման պայմանագրերի ներքո հաշվանցման ենթակա ֆինանսական գործիքները հետևյալն են 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

Ֆինանսական ակտիվների/պարտավորությունների տեսակները Հազ. ՀՀ դրամ	Համախառն գումարները մինչև հաշվանցումը ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում	Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում համախառն գումարներ	Չուտ գումարը ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցումից հետո	Հիմնական հաշվանցման և համանման պայմանագրերի ներքո հաշվանցման ենթակա գումարներ՝ չհաշվանցված ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում		Չուտ ազդեցության չափը
				Ֆինանսական գործիքներ	Ստացված դրամական միջոցների գրավ	
ԱԿՏԻՎՆԵՐ						
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ						
Տոկոսադրույքի սվոփ	83,236	(1,736)	81,500	81,500	-	-
Արժույթային սվոփ	76,680	-	76,680	76,680	-	-
Ներդրումային արժեթղթեր						
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ						
Հակադարձ վաճառքի և հետգնման պայմանագրեր այլ բանկերի հետ	38,747,711	-	38,747,711	38,747,711	-	-
Հաճախորդներին տրված վարկեր						
Հակադարձ վաճառքի և հետգնման պայմանագրեր	7,616,833	-	7,616,833	7,616,833	-	-
Ընդամենը հիմնական հաշվանցման և համանման պայմանագրերի ներքո հաշվանցման ենթակա ակտիվներ	46,524,460	(1,736)	46,522,724	46,522,724	-	-
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ						
Բանկերից ներգրավված միջոցներ						
Վաճառքի և հետգնման պայմանագրեր այլ բանկերի հետ	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը հիմնական հաշվանցման և համանման պայմանագրերի ներքո հաշվանցման ենթակա պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-

40 Կապիտալի կառավարում

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

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

ՀՀ Կենտրոնական բանկը սահմանում և վերահսկում է Բանկի կապիտալի նկատմամբ պահանջները: Խումբը որպես կապիտալ է ճանաչում այն հոդվածները, որոնք կարգավորման համաձայն սահմանվում են որպես կապիտալ վարկային կազմակերպությունների համար: ՀՀ ԿԲ-ի՝ կապիտալի նկատմամբ պահանջների համաձայն, որոնք հիմնված են Բազեյան համաձայնագրի դրույթների վրա, Բանկի կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների հարաբերակցությունը (տորմատիվային կապիտալի գործակից) պետք է գերազանցի սահմանված նվազագույն մակարդակը: Առանցքային ղեկավար անձնակազմին ներքին կարգով տրամադրված տեղեկատվության հիման վրա՝ 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խմբի կողմից կառավարվող կապիտալի չափը կազմել է 210,337,162 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 177,145,472 հազ. ՀՀ դրամ), առաջին մակարդակի կարգավորվող կապիտալը կազմել է 175,840,275 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 141,555,340 հազ. ՀՀ դրամ), ընդհանուր կարգավորող կապիտալը կազմել է 199,097,798 հազ. ՀՀ դրամ (2024թ.՝ 161,023,841 հազ. ՀՀ դրամ): Խումբը և Բանկը 2025թ. և 2024թ. ընթացքում պահպանել են համապատասխանությունը կապիտալի արտաքին բոլոր պահանջներին:

41 Հաշվետու ժամանակաշրջանից հետո տեղի ունեցող դեպքեր

2026թ. հունվարի 15-ից հունվրը մեկնարկել հրապարակային առաջարկի միջոցով պարտատոմսերի տեղաբաշխումը՝ 10,000,000,000 (տասը միլիարդ) ՀՀ դրամ անվանական արժեքով և 10,000,000 (տասը միլիոն) ԱՄՆ դոլար անվանական արժեքով, համապատասխանաբար 10.5% և 5.5% արժեկտրոնային տոկոսադրույքներով: Պարտատոմսերի մարման ժամկետը 60 ամիս է: 2026 թվականի փետրվարի 23-ից հունվրը մեկնարկել է հրապարակային առաջարկի միջոցով ՀՀ դրամով արտահայտված պարտատոմսերի տեղաբաշխումը՝ 10,000,000,000 (տասը միլիարդ) ՀՀ դրամ անվանական արժեքով և 10.25% արժեկտրոնային տոկոսադրույքով: Պարտատոմսերի մարման ժամկետը 60 ամիս է: Պարտատոմսերը տեղաբաշխվել են ամբողջ ծավալով:

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

42 Հիմնական տերմինները

Հապավում	Սահմանում
\$ՀՄՍ	Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներ
ՀՀՄՍԽ	Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհուրդ
ԱՄՍ	Աուդիտի միջազգային ստանդարտներ
ՀՀ ԿԲ	Հայաստանի Հանրապետության Կենտրոնական բանկ
IPO	Նախնական հրապարակային առաջարկ
ԱՎԿ	Ակնկալվող վարկային կորուստ
PD	Պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականություն (PD)
LGD	Պարտագանցման ժամանակ կորստի չափը
FVTPL	Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ
FVOCI	Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով
POCI	Ձեռքբերված կամ ստեղծված վարկային արժեքկված
EAD	Պարտագանցման ժամանակ գործիքի արժեքը
SOFR	Ապահովված օվերնայթ ֆինանսավորման տոկոսադրույք
LIBOR	Լոնդոնի միջբանկային առաջարկի դրույքաչափ
EURIBOR	Եվրոյի միջբանկային առաջարկի դրույքաչափ
SICR	Վարկային ռիսկի զգալի աճ
PIT	Ժամանակային կետ
EIR	Արդյունավետ տոկոսադրույք
IRR	Տնտեսական շահութաբերության ներքին դրույք
FX	Արտարժույթի փոխարկում
SPPI	Միայն մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ