

# ԾՐԱԳՐԱՅԻՆ ԱԶԴԱԳՐԻ ԼՐԱՑՈՒՄ

ԿԲ Նախագահի 2024թ. փետրվարի 7-ի թիվ 1/48Ա որոշմամբ գրանցված ծրագրային ազդագրի



«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ  
Թողարկողի ֆիրմային անվանումը

փակ բաժնետիրական ընկերություն  
Կազմակերպա-իրավական ձևը

Վազգեն Սարգսյան 2, Երևան 0010, ՀՀ  
Հեռ՝ (+37410) 56 11 11, Ֆաքս՝ (+37410) 51 31 33  
Էլ.-փոստ՝ [info@ameriabank.am](mailto:info@ameriabank.am)  
Կայք՝ [www.ameriabank.am](http://www.ameriabank.am)

«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ  
Գլխավոր տեղաբաշխողի անվանումը

փակ բաժնետիրական ընկերություն  
Կազմակերպա-իրավական ձևը

Վազգեն Սարգսյան 2, Երևան 0010, ՀՀ  
Հեռ՝ (+37410) 56 11 11, Ֆաքս՝ (+37410) 51 31 33  
Էլ.-փոստ՝ [info@ameriabank.am](mailto:info@ameriabank.am)  
Կայք՝ [www.ameriabank.am](http://www.ameriabank.am)

ՀՀ ԿԵՆՏՐՈՆԱԿԱՆ ԲԱՆԿԻ ԿՈՂՄԻՑ ԾՐԱԳՐԱՅԻՆ ԱԶԴԱԳՐԻ ԳՐԱՆՑՈՒՄԸ ՉԻ  
ՀԱՎԱՍՏՈՒՄ ՆԵՐԴՐՄԱՆ ԱՊԱՀՈՎՈՒԹՅՈՒՆԸ, ՆԵՐԿԱՅԱՑՎԱԾ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅԱՆ  
ՃՇՏՈՒԹՅՈՒՆԸ ԿԱՄ ԻՍԿՈՒԹՅՈՒՆԸ:

Արժեթղթերի տեսակը՝  
Արժեթղթերի ձևը՝  
Արժեթղթերի քանակը՝  
Արժեթղթերի  
անվանական արժեքը՝  
Արժեթղթերի թողարկման  
ծավալը՝  
Արժեթղթերի  
եկամտաբերությունը՝  
Շրջանառության  
ժամկետը՝

անվանական, արժեկտրոնային պարտատոմս  
ոչ փաստաթղթային  
համապատասխան Թողարկման ծավալի և անվանական արժեքի  
100,000 (մեկ հարյուր հազար) ՀՀ դրամ, 100 (մեկ հարյուր) ԱՄՆ դոլար, 100 (մեկ  
հարյուր) եվրո  
150 (հարյուր հիսուն) մլրդ՝ դրամային արտահայտությամբ, որից 50 (հիսուն) մլրդ-ը՝ ՀՀ  
դրամով, իսկ մնացած 100 (հարյուր) մլրդ-ը՝ արտարժույթով  
ենթակա է որոշման Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման  
սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ  
ենթակա է որոշման Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման  
սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ

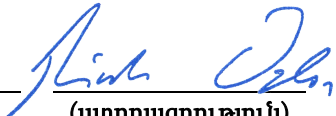
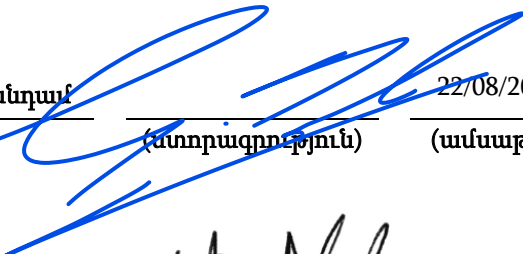
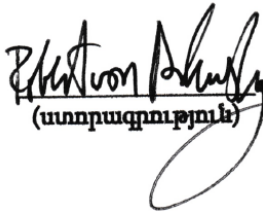
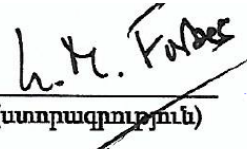
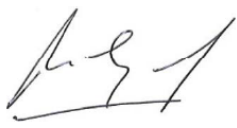
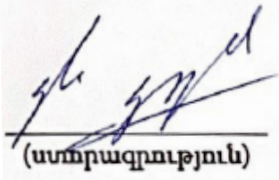
## **ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ**

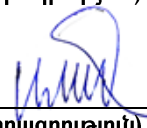
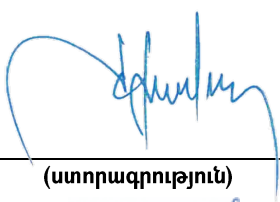
|                                                           |           |
|-----------------------------------------------------------|-----------|
| <b>ՄԱՍ 1 ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՈՒ ԱՆՁԻՆՔ</b>                          | <b>3</b>  |
| <b>ՄԱՍ 2ԱՄՓՈՓԱԹԵՐԹ</b>                                    | <b>5</b>  |
| 2.8 Տեղեկատվություն Բանկի և նրա գործունեության վերաբերյալ | 5         |
| 2.9 Թողարկողին և պարտատոմսերին առնչվող ռիսկեր             | 10        |
| 2.10 Բանկի զարգացման միտումները                           | 12        |
| 2.11 Աուդիտն իրականացնող անձինք և խորհրդատուներ           | 13        |
| 2.12 Ղեկավարությունը և բաժնետերերը                        | 13        |
| 2.13 Պարտատոմսերի հիմնական տվյալները                      | 15        |
| 2.14 Պարտատոմսերի առաջարկի ծրագրի համակողմանի նկարագիրը   | 16        |
| 2.15 Վերջնական պայմանների հրապարակման ձևը                 | 16        |
| 2.16 Ամփոփ ֆինանսական տվյալներ                            | 17        |
| <b>ՄԱՍ 3 ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ</b>           | <b>19</b> |
| 3.1 Ռիսկային գործոններ                                    | 19        |
| 3.3 Պարտատոմսերի վերաբերյալ տեղեկատվություն               | 30        |
| 3.4 Առաջարկի ժամկետները և պայմանները                      | 38        |
| 3.5 Առևտրին թույլտվությունը և առևտրի կազմակերպումը        | 45        |
| <b>ՄԱՍ 4 ԲԱՆԿԻ ՎԵՐԱԲԵՐՅԱԼ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ</b>             | <b>52</b> |
| 4.3 Տեղեկատվություն Թողարկողի մասին                       | 52        |
| 4.5 Թողարկողի կառուցվածքը                                 | 59        |
| 4.7 Բանկի կառավարման մարմինները և դրանց անդամները         | 75        |
| 4.8 Հսկող անձինք                                          | 77        |
| <b>ՄԱՍ 5 ՀԱՎԵԼՎԱԾՆԵՐ</b>                                  | <b>86</b> |
| ՀԱՎԵԼՎԱԾ 5: Թողարկման պայմաններ                           | 86        |
| ՀԱՎԵԼՎԱԾ 6: Ֆինանսական հաշվետվություններ                  | 93        |

# ՄԱՍ 1 ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՈՒ ԱՆՁԻՆՔ

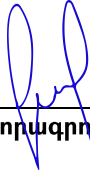
«Մենք՝ ստորագրող անձինք, հավաստիացնում ենք, որ գործադրել ենք բոլոր ողջամիտ ջանքերը, որպեսզի պարզենք ազդագրում ներառված տեղեկությունների ճշգրիտ և լիարժեք լինելը: Ըստ այդմ, մենք հավաստիացնում ենք, որ մեր լավագույն տեղեկացվածության համաձայն ազդագրում ներառված տեղեկությունները ճշգրիտ և լիարժեք են, չեն պարունակում բացթողումներ, որոնք կարող են խեղաթյուրել ազդագրի բովանդակությունը»:

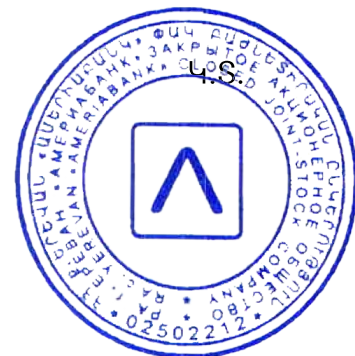
Ստորագրող անձինք՝

|                                                 |                                        |                                                                                                                 |                                |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| <u>Անդրեյ Մկրտչյան</u><br>(անուն, ազգանուն)     | <u>Խորհրդի նախագահ</u><br>(պաշտոն)     | <u>(ստորագրություն)</u>                                                                                         | <u>22/08/2024</u><br>(ամսաթիվ) |
| <u>Ռիչարդ Օգոռն</u><br>(անուն, ազգանուն)        | <u>Խորհրդի անկախ անդամ</u><br>(պաշտոն) | <u></u><br>(ստորագրություն)   | <u>22/08/2024</u><br>(ամսաթիվ) |
| <u>Տիգրան Դավթյան</u><br>(անուն, ազգանուն)      | <u>Խորհրդի անկախ անդամ</u><br>(պաշտոն) | <u></u><br>(ստորագրություն)  | <u>22/08/2024</u><br>(ամսաթիվ) |
| <u>Ռոբերտ Ֆոն Ռեկովսկի</u><br>(անուն, ազգանուն) | <u>Խորհրդի անկախ անդամ</u><br>(պաշտոն) | <u></u><br>(ստորագրություն) | <u>22/08/2024</u><br>(ամսաթիվ) |
| <u>Լինդսի Ֆորբս</u><br>(անուն, ազգանուն)        | <u>Խորհրդի անդամ</u><br>(պաշտոն)       | <u></u><br>(ստորագրություն) | <u>22/08/2024</u><br>(ամսաթիվ) |
| <u>Ֆիլիպ Լինչ</u><br>(անուն, ազգանուն)          | <u>Խորհրդի անկախ անդամ</u><br>(պաշտոն) | <u></u><br>(ստորագրություն) | <u>22/08/2024</u><br>(ամսաթիվ) |
| <u>Կախաբեր Կիկնավելիձե</u><br>(անուն, ազգանուն) | <u>Խորհրդի անկախ անդամ</u><br>(պաշտոն) | <u></u><br>(ստորագրություն) | <u>22/08/2024</u><br>(ամսաթիվ) |

|                                                |                                                                                                                  |                                                                                                           |                         |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Հովհաննես Թորոյան</b><br>(անուն, ազգանուն)  | <i>Տնօրինության նախագահի ժ/պ,<br/>ֆինանսական գծով տնօրեն</i><br>(պաշտոն)                                         | <br>(ստորագրություն)   | 21.08.2024<br>(ամսաթիվ) |
| <b>Երեմ Շահբազյան</b><br>(անուն, ազգանուն)     | <i>Տնօրինության անդամի ժ/պ,<br/>Կորպորատիվ հաճախորդների<br/>սպասարկման ծառայության<br/>ղեկավար</i><br>(պաշտոն)   | <br>(ստորագրություն)    | 21.08.2024<br>(ամսաթիվ) |
| <b>Անդրանիկ Բարսեղյան</b><br>(անուն, ազգանուն) | <i>Տնօրինության անդամ,<br/>Ռիսկերի կառավարման գծով<br/>տնօրեն</i><br>(պաշտոն)                                    | <br>(ստորագրություն)    | 21.08.2024<br>(ամսաթիվ) |
| <b>Արման Բարսեղյան</b><br>(անուն, ազգանուն)    | <i>Տնօրինության անդամ<br/>Մանրածախ բանկինգի տնօրեն</i><br>(պաշտոն)                                               | <br>(ստորագրություն)   | 21.08.2024<br>(ամսաթիվ) |
| <b>Աշոտ Հարությունյան</b><br>(անուն, ազգանուն) | <i>Տնօրինության անդամի ժ/պ,<br/>Գնումների և մատակարարման<br/>շղթայի կառավարման բաժնի<br/>ղեկավար</i><br>(պաշտոն) | <br>(ստորագրություն)   | 21.08.2024<br>(ամսաթիվ) |
| <b>Գոհար Խաչատրյան</b><br>(անուն, ազգանուն)    | <i>Տնօրինության անդամ,<br/>Գլխավոր հաշվապահ</i><br>(պաշտոն)                                                      | <br>(ստորագրություն) | 21.08.2024<br>(ամսաթիվ) |

Ստորագրությունները հավաստում են՝

|                                               |                                                                          |                                                                                                           |                         |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Հովհաննես Թորոյան</b><br>(անուն, ազգանուն) | <i>Տնօրինության նախագահի ժ/պ,<br/>ֆինանսական գծով տնօրեն</i><br>(պաշտոն) | <br>(ստորագրություն) | 21.08.2024<br>(ամսաթիվ) |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|





## ՄԱՍ 2 ԱՄՓՈՓԱԹԵՐԹ

### ԾԱՆՈՒՑՈՒՄ ՆԵՐԴՐՈՂԻՆ

ԱՄՓՈՓԱԹԵՐԹԸ ՊԵՏՔ Է ԴԻՏՎԻ ՈՐՊԵՍ ԱԶԴԱԳՐԻ ՆԵՐԱԾԱԿԱՆ ՀԱՄԱՌՈՏ ՆԿԱՐԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆ:

ԱՌԱՋԱՐԿՎՈՂ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐՈՒՄ ՆԵՐԴՐՈՒՄ ԱՆԵԼՈՒ ՎԵՐԱԲԵՐՅԱԼ ՆԵՐԴՐՈՂԻ ՈՐՈՇՈՒՄԸ ՊԵՏՔ Է ՀԻՄՆՎԱԾ ԼԻՆԻ ԱՄԲՈՂՋԱԿԱՆ ԾՐԱԳՐԱՅԻՆ ԱԶԴԱԳՐԻ ՎՐԱ:

Ամփոփաթերթի կազմման համար պատասխանատու անձն ամփոփաթերթում պարունակվող տեղեկատվության ոչ ամբողջական կամ ապակողմնորոշիչ լինելու համար (այդ թվում՝ թարգմանությանը վերաբերող մասով) կրում է քաղաքացիական պատասխանատվություն, եթե այն ոչ ամբողջական կամ ապակողմնորոշիչ է Ծրագրային Ազդագրի մյուս մասերի հետ դիտարկելու դեպքում:

Ներդրողը կարող է ձեռք բերել Ծրագրային Ազդագիրը և վերջինիս կից ներկայացվող փաստաթղթերը էլեկտրոնային տարբերակով՝ Բանկի ինտերնետային էջում՝ [www.ameriabank.am](http://www.ameriabank.am):

## 2.8 Տեղեկատվություն Բանկի և նրա գործունեության վերաբերյալ

### 2.8.1 Թողարկողի տվյալները և կապի միջոցները

Բանկի լրիվ ֆիրմային անվանումն է՝

|           |                                 |     |
|-----------|---------------------------------|-----|
| Հայերեն՝  | Ամերիաբանկ»                     | Փակ |
|           | Բաժնետիրական Ընկերություն       |     |
| Ռուսերեն՝ | Закрытое Акционерное            |     |
|           | Общество “Америабанк”           |     |
| Անգլերեն՝ | “Ameriabank” Closed Joint Stock |     |
|           | Company                         |     |

Բանկի կրճատ ֆիրմային անվանումն է՝

|           |                   |
|-----------|-------------------|
| Հայերեն՝  | «Ամերիաբանկ» ՓԲԸ  |
| Ռուսերեն՝ | ЗАО “Америабанк”  |
| Անգլերեն՝ | “Ameriabank” CJSC |

Բանկի պետական գրանցման վայրն է՝

Վազգեն Սարգսյան 2, Երևան  
0010, ՀՀ

## **Բանկի պետական գրանցման համարն է՝ 50**

### **Բանկի գտնվելու վայրն է՝**

Վազգեն Սարգսյան 2, Երևան  
0010, ՀՀ

### **Կապի միջոցները՝**

Հեռ.՝ (+37410) 56 11 11  
Ֆաքս՝ (+37410) 51 31 33  
Էլ. Փոստ՝ info@ameriabank.am  
Կայք՝ www.ameriabank.am

Պարտատոմսերում ներդրումների հետ կապված հարցերի դեպքում ներդրողները կարող են կապվել «Ամերիաբանկ» ՓԲԸ (այսուհետ Թողարկող կամ Բանկ) հաճախորդի մենեջերների հետ, որակավորված ներդրողները կարող են նաև կապվել Ներդրումային Բանկային ծառայության Կապիտալի Շուկաների բաժնի որևէ աշխատակցի հետ հետևյալ հեռախոսահամարով՝ (+37410) 56 11 11:

### **2.8.2 Թողարկողի համառոտ պատմությունը և ռազմավարությունը**

«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ-ն (նախկին «Հայներարտբանկ» ՓԲԸ) ստեղծվել է 1992թ. հուլիսի 24-ին ՀՀ օրենսդրության համաձայն: Բանկը գրանցվել է ՀՀ կենտրոնական բանկում 1992թ-ի սեպտեմբերի 8-ին: Բանկի պետական գրանցման վկայականի համարն է N 0154: Բանկին տրամադրվել է բանկային գործունեության թիվ 50 լիցենզիան:

Բանկի հիմնական գործունեությունն է ավանդների ներգրավումը, հաճախորդների հաշիվների սպասարկումը, վարկերի ու երաշխիքների տրամադրումը, վճարահաշվարկային գործառնությունների իրականացումը, ինչպես նաև արժեթղթերով ու արտարժույթով գործարքների իրականացումը: Բանկի գործունեությունը կարգավորվում է ՀՀ կենտրոնական բանկի (ՀՀ ԿԲ) կողմից: Բանկը ՀՀ ավանդների երաշխավորման համակարգի անդամ է:

Ստորև ներկայացված է Բանկի զարգացման համառոտ պատմական ակնարկը՝ ժամանակագրական կարևոր նշումներով՝

- 2007թ. Հայներարտբանկի բաժնետոմսերի հիմնական փաթեթը (96%) ձեռք բերվեց «Թի Դի Էյ Հոլդինգս Լիմիթեդ» ընկերության կողմից: (հետագայում անվանափոխվել է «Ամերիա Գրուպ (Սի-Ուայ) Լիմիթեդ» ընկերության, այժմ՝ ԻՄԱՍՍ ԳՐՈՒՊ (Սի-Ուայ) Լիմիթեդ):
- 2008թ. «Հայներարտբանկ» ՓԲԸ-ն վերանվանվել է «Ամերիաբանկ» ՓԲԸ-ի:
- 2010թ. «Ամերիաբանկ» ՓԲԸ-ն և «Կասկադ բանկ» ՓԲԸ-ն վերակազմակերպվել են միացման միջոցով, որի արդյունքում «Կասկադ բանկ» ՓԲԸ-ի

գործունեությունը դադարել է, իսկ «Ամերիաբանկ» ՓԲԸ-ն պահպանել է իր գործունեությունը նաև որպես «Կասկադ բանկ» ՓԲԸ-ի իրավահաջորդ:

- 2015թ. Վերակառուցման ու Զարգացման Եվրոպական Բանկը (EBRD) 30մլն ԱՄՆ դոլարի ներդրում կատարեց Բանկի բաժնետիրական կապիտալում: Նույն թվականին IFC-ն Բանկին հատկացրեց 50 մլն դոլարի ստորադաս փոխառություն:
- 2018 թվականին Ասիական Զարգացման Բանկը (ADB) 30 մլն ԱՄՆ դոլարի ներդրում կատարեց Բանկի բաժնետիրական կապիտալում:
- 2020թ. մարտին Ամերիա Գրուպ /Սի-Ուայ/ Լիմիթեդ ընկերությանը պատկանող Բանկի թվով 8788 հատ, 2.812.160.000 ՀՀ դրամ ընդհանուր անվանական արժեքով և Բանկի կանոնադրական կապիտալի շուրջ 7,52 տոկոսը կազմող բաժնետոմսերը փոխանցվել են «Աֆեյան Ֆաունդեյշն ֆոր Արմենիա» Ինկ. /Afeyan Foundation for Armenia Inc./ ոչ առևտրային հիմնադրամին:
- 2020 թ. նոյեմբերին Ամերիաբանկն առաջինը Հայաստանում թողարկեց և տեղաբաշխեց կանաչ պարտատոմսեր՝ 42 մլն եվրո ծավալով:
- 2020թ. Ամերիաբանկի ակտիվների ծավալն առաջին անգամ հատեց 1 տրիլիոն դրամի ծավալը:
- 2024թ. ապրիլին Ամերիաբանկի բաժնետերերի կառուցվածքում տեղի ունեցան փոփոխություններ, որոնց արդյունքում Բանկն անցավ Bank of Georgia Group PLC (այսուհետ՝ BOGG) ընկերության հսկողության տակ:

### 2.8.3 Բանկի կանոնադրական կապիտալը

Ազդագրի լրացման գրանցման ներկայացման օրվա դրույթամբ Բանկի կանոնադրական կապիտալը կազմել է ավելի քան 54 (հիսունչորս) միլիարդ ՀՀ դրամ, որը բաժանված է թվով 117,132 (հարյուր տասնյոթ հազար երեսուներկու) հատ հասարակ անվանական բաժնետոմսերի, յուրաքանչյուրը՝ 465,000 (չորս հարյուր վաթսունհինգ հազար) ՀՀ դրամ անվանական արժեքով:

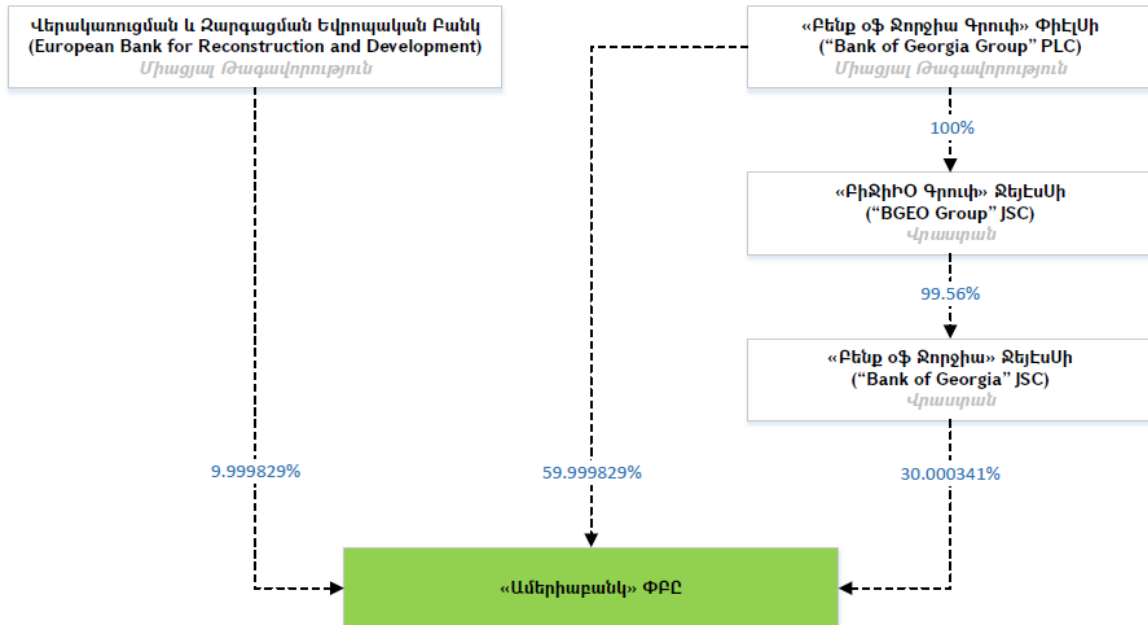
Ազդագրի լրացման գրանցման ներկայացման օրվա դրույթամբ Բանկի բաժնետերերն են.

- Bank of Georgia Group PLC («Բենք օֆ Զորջիա Գրուպ» ՓԲԸ/Սի)՝ շուրջ 60%
- Bank of Georgia JSC («Բենք օֆ Զորջիա» ԶԵԼԵՍԻ)՝ շուրջ 30%
- Վերակառուցման և զարգացման եվրոպական բանկ՝ շուրջ 10%:

#### 2.8.4 Բանկի մասնաճյուղերը

Բանկն ունի 26 մասնաճյուղ, որոնց միջոցով իրականացնում է իր գործունեությունը: Մասնաճյուղերի հասցեները մանրամասն ներկայացված են [Աղագրի 4.3.1.5 մասում](#):

#### 2.8.5 Բանկի խմբի կառուցվածքը



BOGG-ն Միացյալ Թագավորությունում գրանցված ընկերություն է, որը ցուցակված է Լոնդոնի ֆոնդային բորսայի Պրեմիում հարթակում: BOGG-ն իր դուստր ընկերությունների միջոցով մատուցում է բանկային, լիզինգային, բրոքերային և ներդրումների կառավարման ծառայություններ: BOGG-ին է պատկանում JSC Bank of Georgia բաժնետոմսերի 99.56%-ը, վերջինս հանդիսանում է BOGG հիմնական գործառնական ընկերությունը:

Ամերիաբանկին են պատկանում «Ինվիա» ՓԲԸ և «Դինո» ՓԲԸ ընկերությունների (հիմնադրված 2023թ.-ի ապրիլին) բաժնետոմսերի 100%-ը: Ընկերությունները մատուցում են խորհրդատվական բնույթի և տեղեկատվական տեխնոլոգիաների ոլորտում տարաբնույթ ծառայություններ:

#### 2.8.6 Բանկի կազմակերպչական կառուցվածքը

Բանկի ներքին վարչակազմակերպչական կառուցվածքը ներկայացված է [Հավելված 4-ում](#):

### 2.8.7 Բիզնեսի նկարագիրը

Բանկը 1992թ սեպտեմբերի 8-ին գրանցվել է ՀՀ ԿԲ-ում և ստացել է թիվ 50 բանկային գործունեության լիցենզիան: 2024 թվականի հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկի ընդհանուր կապիտալը կազմել է 223.6 մլրդ ՀՀ դրամ, իսկ ընդհանուր ակտիվները կազմել են 1,531.4 մլրդ ՀՀ դրամ, ընդհանուր պարտավորությունները՝ 1,307.8 մլրդ ՀՀ դրամ: Լրացուցիչ տեղեկությունները հասանելի են Բանկի ինտերնետային կայքում:

### 2.8.8 Ակտիվների որակը

#### 2.8.8.1 Ակտիվների համաթեքությունը

2024 թվականի առաջին կիսամյակի արդյունքներով Բանկի զուտ շահույթը կազմել է 27.3 մլրդ ՀՀ դրամ, իսկ կապիտալի շահութաբերությունը (զուտ շահույթի հարաբերությունն կապիտալի միջին մեծությանը)՝ 26.08%: Լեներիջի գործակիցը (ընդհանուր կապիտալի միջին մեծության հարաբերությունն ընդհանուր ակտիվների միջին մեծությանը) կազմել է 14.3%:

#### 2.8.8.2 Ակտիվների որակը

2024 թ.-ի հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկի կողմից հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառությունների ծավալը կազմել է 1,067.7 մլրդ ՀՀ դրամ: Նույն պահի դրությամբ Բանկի վարկային պորտֆելում չաշխատող ակտիվների մասնաբաժինը կազմել է 2.1% (ըստ 3-րդ փուլի դասակարգման):

#### 2.8.8.3 Ակտիվների իրացվելիությունը

Բանկը ձգտում է ակտիվորեն պահպանել ֆինանսավորման աղբյուրների տարատեսականացված և կայուն կառուցվածքը, որակյալ և արագ իրացվելի ակտիվների, ինչպես նաև բարձր իրացվելի ակտիվների տարատեսականացված պորտֆելը՝ իրացվելիության անկանխատեսելի պահանջներն արագ և հեշտությամբ բավարարելու համար: Ստորև ներկայացվում են ՀՀ ԿԲ իրացվելիության նորմատիվները՝

| Նորմատիվներ                   | ՀՀ ԿԲ-ի սահմանած թույլատրելի մեծությունը | Փաստացի մեծություն 2024 II եռ. | Փաստացի մեծություն 2023 IV եռ. | Փաստացի մեծություն 2022 IV եռ. | Փաստացի մեծություն 2021 IV եռ. |
|-------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Ն <sub>2</sub> <sup>1*</sup>  | 15%                                      | 24.20%                         | 24.60%                         | 30.42%                         | 31.84%                         |
| Ն <sub>2</sub> <sup>2**</sup> | 60%                                      | 70.22%                         | 74.92%                         | 75.48%                         | 110.18%                        |

\* Բանկի բարձր իրացվելի ակտիվների և ընդհանուր ակտիվների գումարների միջև նվազագույն հարաբերակցություն

\*\* Բանկի բարձր իրացվելի ակտիվների և ցպահանջ պարտավորությունների միջև նվազագույն հարաբերակցություն

## 2.9 Թողարկողին և պարտատոմսերին առնչվող ռիսկեր

### 2.9.1 Թողարկողին առնչվող ռիսկերի համառոտ նկարագիրը

Թողարկողին առնչվող ռիսկերի համալիր նկարագրությանը ներդրողը կարող է ծանոթանալ [Ազդագրի 4.2](#) մասում:

**Աճող մրցակցություն:** Բանկային ոլորտին բնորոշ է բարձր մրցակցությունը, հետևաբար շուկայում մրցակիցների ակտիվության բարձրացումը կարող է բացասաբար ազդել Թողարկողի ֆինանսական ցուցանիշների վրա:

**Ինֆլյացիոն կամ գնողունակության ռիսկ:** Չնայած Բանկը ներդրել է բավականին ճկուն և արդյունավետ գնագոյացման համակարգ իր կողմից առաջարկվող ծառայությունների համար՝ պետք է նկատի ունենալ, որ, կախված Թողարկողի կողմից ծառայությունների գնային առաձգականության և եկամուտների առաձգականության բնութագրիչներից, Բանկի հասույթը կարող է նվազել ՀՀ-ում սպասվելիք գնաճի պայմաններում:

**Նորմատիվ և օրենսդրական դաշտի փոփոխություններ:** Թողարկողը գործում է ՀՀ տնտեսության ամենավերահսկվող հատվածներից մեկում: Օրենսդրական դաշտի փոփոխությունները, ներառյալ բանկերի նկատմամբ կիրառվող տնտեսական նորմատիվների հնարավոր խստացումները, կարող են իրենց ազդեցությունը թողնել Բանկի շահութաբերության ցուցանիշների վրա: Հարկ է նշել, որ հաջորդող տարիների ընթացքում Բազել-3 ստանդարտների ներդրման արդյունքում ռիսկի գնահատման որոշակի լրացուցիչ սկզբունքներ կիրառվեն, որոնք միտված են լինելու Բանկի ռիսկերի կառավարման համակարգի ամրապնդմանը:

**Աշխարհաքաղաքական ռիսկեր:** Աշխարհաքաղաքական, տարածաշրջանային և ներքաղաքական իրավիճակի անբարենպաստ փոփոխությունների արդյունքում հնարավոր է առաջ գան այնպիսի բացասական գործոններ, որոնք կարող են անբարենպաստ ազդեցություն ունենալ ընդհանուր մակրոտնտեսական իրավիճակի վրա, որն իր հերթին կարող է մեծացնել չափսատող վարկերի տեսակարար կշիռը, ավելացնել պահուստավորման ծախսերը ու իջեցնել Բանկի շահութաբերությունը:

**Վարկային ռիսկ:** Վարկային ռիսկը ֆինանսական վնաս կրելու ռիսկն է, երբ փոխառուն կամ ֆինանսական գործիքի պայմանագրային կողմն ի վիճակի չի լինում կատարել իր պայմանագրային պարտականությունները Բանկի նկատմամբ: Բանկի չափսատող վարկերի ու ակտիվների վերաբերյալ մանրամասն տեղեկություն ներայացված է Ազդագրին կից ֆինանսական հաշվետվություններում:

**Շուկայական ռիսկ:** Շուկայական գործոնների ազդեցության ներքո Բանկի ներդրումների արժեքը կորցնելու ռիսկն է: Շուկայական ռիսկը ներառում է

տոկոսադրույքների, գնային, արտադրության և կապիտալի գործիքների գնային ռիսկերը: Այս ռիսկի բացասական ազդեցությունը Բանկի ֆինանսական ցուցանիշների վրա նվազեցնելու համար Բանկի Ռիսկերի կառավարման կենտրոնը սահմանել է Բանկի ռիսկի ախորժակի մեծությունը, մշակել է շուկայական ռիսկի սահմանաչափեր, դրանց հետևելու և պահպանելու վերահսկման արդյունավետ մեխանիզմներ:

**Արտադրության ռիսկ:** Թողարկողն իրականացնում է ակտիվների ու պարտավորությունների արժույթային ճեղքվածքի կառավարման հավասարակշռված ու ցածր ռիսկային քաղաքականություն: Այնուամենայնիվ, ՀՀ դրամի փոխարժեքի հնարավոր էական արժեզրկումը հիմնական արժույթների նկատմամբ կարող է բացասական ազդեցություն ունենալ Բանկի ֆինանսական ցուցանիշների վրա:

**Տոկոսադրույքի ռիսկ:** Ֆինանսական գործիքների ապագա դրամական հոսքերի կամ դրանց իրական արժեքի հնարավոր փոփոխության ռիսկն է տոկոսադրույքների փոփոխման արդյունքում: Բանկը մշտապես կրում է շուկայական տոկոսադրույքների հնարավոր փոփոխությունների ռիսկը:

**Իրացվելիության ռիսկ:** Իրացվելիության ռիսկը ենթադրում է, որ Բանկը կունենա դժվարություններ ֆինանսական գործիքների հետ կապված պարտավորությունները կատարելիս, որոնք մարվում են դրամական միջոցների կամ մեկ այլ ֆինանսական ակտիվի միջոցով: Թողարկողն այս ռիսկը մեղմելու համար կիրառում է մի քանի գործիքներ, ինչպիսիք են՝ իրացվելի միջոցների (կանխիկ, պարտատոմսեր և այլ արագ իրացվելի ակտիվներ) բավարար մակարդակի մշտական պահպանումը Բանկում և ֆինանսական գործընկերների հետ առկա վարկային գծերի մատչելիության ապահովումը:

## 2.9.2 Պարտատոմսերին առնչվող ռիսկերի համառոտ նկարագիրը

Պարտատոմսերին առնչվող ռիսկերի համալիր նկարագրությանը ներդրողը կարող է ծանոթանալ [Ազդագրի 3.1](#) մասում:

**Տոկոսադրույքի ռիսկ:** Տնտեսությունում տոկոսադրույքների փոփոխությունը կարող է հանգեցնել ներդրողների կողմից Թողարկողի պարտատոմսերի նկատմամբ եկամտաբերության մակարդակի վերանայման՝ տոկոսադրույքների մակարդակի բարձրացումն այլ հավասար պայմաններում կարող է հանգեցնել պարտատոմսերի գնի անկմանը և հակառակը:

**Շուկայական ռիսկ:** Երկրորդային շուկայում Թողարկողի պարտատոմսերի գինը և դրանց նկատմամբ պահանջարկը կարող են (կարճաժամկետ կամ երկարաժամկետ ժամանակամիջոցում) նվազել ներքին և միջազգային տնտեսություններում

տնտեսական ցուցանիշների փոփոխությունների և/կամ նման փոփոխությունների սպասումների հետ կապված:

**Վարկային/դեֆոլտի ռիսկ:** Ներդրողները ցանկացած թողարկողի կորպորատիվ պարտատոմսեր ձեռք բերելիս իրենց վրա են վերցնում թողարկողի վարկային ռիսկը:

**Իրացվելիության ռիսկ:** Թողարկողը պարտատոմսերի իրացվելիության բարձրացման համար վերջիններիս նախատեսում է օժտել որոշակի ներդրումային որակներով: Այնուամենայնիվ, Թողարկողը չի կարող երաշխավորել, որ իր կողմից թողարկված պարտատոմսերը դրանց շրջանառության ժամկետի ընթացքում ներդրողները ցանկացած պահի կարող են իրացնել կամ ձեռք բերել երկրորդային շուկայում (կարգավորվող շուկայում) իրենց համար ֆինանսապես շահավետ գնով:

**Վարկանիշի փոփոխության ռիսկ:** Այլ հավասար պայմաններում պարտատոմսի գինը սովորաբար ուղղակի կախվածության մեջ է գտնվում Թողարկողի և/կամ հենց պարտատոմսի վարկային ռիսկը նկարագրող վարկանիշից/վարկանիշներից (S&P, Moody's): Վարկանիշի իջեցման արդյունքում սովորաբար պարտատոմսի գինն ընկնում է:

## 2.10 Բանկի զարգացման միտումները

### 2.10.1 Զարգացման միտումները

Կանխատեսվող ժամանակահատվածում Բանկի գործունեությունը նպատակաուղղվելու է որակապես նոր ծառայությունների տրամադրմանը, ակտիվային գործառնությունների հուսալիության բարձրացմանը և դրանով իսկ ներդրողների և ավանդատուների շահերի առավելագույնս պաշտպանմանը: Զգալիորեն կավելացվի մանրածախ բանկային ծառայությունների (ներառյալ ՓՄՁ-ներին տրամադրվող) տեսակարար կշիռը Բանկի գործունեությունում, նախատեսվում է էականորեն ավելացնել մանրածախ հաճախորդների քանակը, ինչի համար շարունակաբար զգալի ներդրումներ են կատարվում նաև թվային բանկային ծառայությունների զարգացման ուղղությամբ՝ շարունակելով ընդլայնել մանրածախ ծառայությունների ցանկը: Բանկը նախատեսում է նոր մասնաճյուղեր բացել տնտեսապես ակտիվ շրջաններում՝ շարունակելով շեշտադրել թվային ուղիների զարգացումը: Միաժամանակ, Բանկը կշարունակի հատուկ ուշադրություն ցուցաբերել մատուցվող ծառայությունների որակի բարձրացմանը և հաճախորդների աշխարհագրության ընդլայնմանը:



## 2.11 Աուդիտն իրականացնող անձինք և խորհրդատուներ

Բանկի՝ 2022-2023թթ.-ի ֆինանսական գործունեության աուդիտն իրականացվել է «ՔԵՅ-ՓԻ-ԷՄ-ՋԻ ԱՐՄԵՆԻԱ» ՍՊԸ կողմից:

## 2.12 Ղեկավարությունը և բաժնետերերը

Բանկի կառավարման մարմիններն են՝

- Բաժնետերերի Ընդհանուր Ժողովը՝ Բանկի կառավարման բարձրագույն մարմինը,
- Տնօրենների Խորհուրդ,
- Տնօրինությունը և Գլխավոր տնօրենը:

Բանկի Տնօրենների խորհրդին կից ստեղծվել են կոմիտեներ, որոնք կրում են խորհրդակցական բնույթ և չեն հանդիսանում ինքնուրույն որոշում կայացնող մարմիններ:

### 2.12.1 Բանկի բաժնետերերը

Ազդագրի լրացման գրանցման ներկայացման օրվա դրությամբ Բանկի բաժնետերերն են.

- Bank of Georgia Group PLC («Բենք օֆ Զորջիա Գրուպ» ՓԷԼՍԻ)՝ շուրջ 60%
- Bank of Georgia JSC («Բենք օֆ Զորջիա» ԶԵԼԵՍԻ)՝ շուրջ 30%
- Վերակառուցման և զարգացման եվրոպական բանկ՝ շուրջ 10%:

### 2.12.2 Բանկի խորհուրդը

Բանկի Խորհուրդը բաղկացած է 7 անդամներից՝ նախագահ և վեց անդամ:

| Անուն ազգանուն      | Զբաղեցրած պաշտոն    | Փորձառությունը    |
|---------------------|---------------------|-------------------|
| Անդրեյ Մկրտչյան     | Խորհրդի նախագահ     | Մոտ 30 տարի       |
| Ռիչարդ Օգդոն        | Խորհրդի անկախ անդամ | Ավելի քան 30 տարի |
| Տիգրան Դավթյան      | Խորհրդի անկախ անդամ | Մոտ 30 տարի       |
| Ռոբերտ Փոն Ռեկովսկի | Խորհրդի անդամ       | Մոտ 30 տարի       |
| Լինդսի Ֆորբս        | Խորհրդի անդամ       | Ավելի քան 40 տարի |
| Կախաբեր ԿիկնաՎելիձե | Խորհրդի անկախ անդամ | Ավելի քան 25 տարի |
| Ֆիլիպ Լինչ          | Խորհրդի անդամ       | Ավելի քան 30 տարի |

### 2.12.3 Տնօրենների խորհրդին կից կոմիտեներ

Տնօրենների խորհրդին կից կոմիտեների գործունեության հիմնական նպատակն է օժանդակել խորհրդի աշխատանքներին և օգնել խորհրդին ընդունել հիմնավորված որոշումներ: Կոմիտեների գործունեությունը որևէ կերպ չի սահմանափակում Տնօրենների խորհրդի իրավասությունները ու պարտականությունները:

|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Աուդիտի կոմիտե</b>                                              | Կոմիտեի հիմնական նպատակն է ապահովել բաժնետերերի շահերի պաշտպանությունը, բարձրացնել բանկում ֆինանսական հաշվետվողականության, արտաքին աուդիտի, ռիսկերի կառավարման և ներքին հսկողության արդյունավետությունը:                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Վարձատրության կոմիտե</b>                                        | Կոմիտեի նպատակն է աջակցել բանկում վարձատրության արդյունավետ համակարգի ձևավորմանը, ապահովել նշված համակարգի որակի գնահատումը, իրականացնել վարձատրության կիրառվող մեխանիզմների մոնիտորինգ՝ լավագույն որակավորում ունեցող մասնագետներին ներգրավելու և պահելու, ինչպես նաև չարաշահման ցանկացած հնարավորություն բացառելու նպատակով:                                                                                                                     |
| <b>Կորպորատիվ կառավարման և ղեկավար անձնակազմի նշանակման կոմիտե</b> | Կոմիտեի նպատակը բանկի Տնօրենների խորհրդի, վերջինիս կից կոմիտեների և ղեկավարության համար արհեստավարժ, հմուտ, փորձառու, առաքինի մասնագետներից բաղկացած կադրային բազայի ստեղծումն է, ըստ անհրաժեշտության նրանց համապատասխան պաշտոններում ներգրավումը, այդ թվում՝ փոխարինելիության ապահովումն ու կադրային բարելավումը, ինչպես նաև կիրառելի օրենսդրական կարգավորմանը համապատասխան՝ կորպորատիվ կառավարման ոլորտում միջազգային լավագույն փորձի ներդնումը: |
| <b>Ռիսկերի կոմիտե</b>                                              | Կոմիտեի նպատակն է աջակցել Տնօրենների խորհրդին վարկային, շուկայական, գործառնական, ռազմավարական, իրացվելիության և այլ էական ռիսկերի կառավարման/գնահատման, ռիսկի նկատմամբ ունեցած դիրքի և Բանկի կապիտալի համարժեքության բնագավառներում վերահսկողական գործառույթներ իրականացնելիս:                                                                                                                                                                     |

Տնօրենների խորհրդին կից կոմիտեների կառուցվածքը ներկայացված է [4.7.3.2](#) կետով:

### 2.12.4 Բանկի Տնօրինությունը

Բանկի Տնօրինությունը բաղկացած է 7 անդամից:

| Անդամներ           | Զբաղեցրած պաշտոնը                                                        |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| Արտակ Հանեսյան     | Տնօրինության նախագահ - Գլխավոր տնօրեն                                    |
| Հովհաննես Թորոյան  | Տնօրինության անդամ, Ֆինանսական գծով տնօրեն                               |
| Անդրանիկ Բարսեղյան | Տնօրինության անդամ, Ռիսկերի կառավարման գծով տնօրեն                       |
| Գագիկ Սահակյան     | Տնօրինության անդամ, Կորպորատիվ և ներդրումային բանկինգի գծով տնօրեն       |
| Արման Բարսեղյան    | Տնօրինության անդամ, Մանրածախ բանկինգի տնօրեն                             |
| Արմինե Ղազարյան    | Տնօրինության անդամ, Տաղանդների կառավարման և ծառայությունների գծով տնօրեն |
| Գոհար Խաչատրյան    | Տնօրինության անդամ, Գլխավոր հաշվապահ                                     |

Բանկի աշխատակիցների քանակը 2023թ.-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 1,812 է (2022՝ 1,427):

## 2.13 Պարտատոմսերի հիմնական տվյալները

Թողարկվող պարտատոմսերն անվանական են, ոչ փաստաթղթային, անբաժանելի են և փոխարկելի չեն:

Պարտատոմսերի դիմաց տոկոսային եկամուտը վճարվելու է արժեկտրոնների տեսքով:

Թողարկման (առաջարկի) ծրագրային ծավալը դրամային արտահայտությամբ կազմում է 150,000,000,000 (հարյուր հիսուն միլիարդ), որից 50,000,000,000 (հիսուն միլիարդ)՝ ՀՀ դրամով, իսկ 100,000,000,000 (հարյուր միլիարդ) դրամին համարժեքը՝ արտարժույթով: Ընդ որում տեղաբաշխման ենթակա արտարժույթային պարտատոմսերի թողարկման ծավալները որոշվում են հիմք ընդունելով Բանկի Տնօրինության՝ պարտատոմսերի թողարկման վերջնական պայմանները հաստատելու մասին որոշման օրվա նախորդող օրվա դրությամբ Կենտրոնական բանկի հրապարակած՝ արժույթային շուկաներում ձևավորված միջին փոխարժեքը:

Թողարկման արժույթը ՀՀ դրամն է, ԱՄՆ դոլարը և/կամ եվրոն:

Թողարկվող պարտատոմսերը տեղաբաշխվում և մարվում են այն արժույթով, որով թողարկվել են պարտատոմսերը:

Արժեկտրոնային պարտատոմսերի դիմաց արժեկտրոնային վճարումները կատարվում են այն արժույթով, որով թողարկվել են պարտատոմսերը:

Տեղաբաշխվող (վաճառվող) պարտատոմսերի քանակը որոշվելու է Թողարկման ծավալին ու անվանական արժեքին համապատասխան:

Մեկ պարտատոմսի անվանական արժեքը կազմում է 100,000 (մեկ հարյուր հազար) ՀՀ դրամ ՀՀ դրամով թողարկված պարտատոմսերի համար, 100 (մեկ հարյուր) ԱՄՆ դոլար՝ ԱՄՆ դոլարով թողարկված պարտատոմսերի համար, 100 (մեկ հարյուր) եվրո՝ եվրոյով թողարկված պարտատոմսերի համար:

Պարտատոմսերի մարման օրը ենթակա է որոշման Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ:

Պարտատոմսերի տարեկան արժեկտրոնի մեծությունը և արժեկտրոնային եկամուտների վճարման պարբերականությունը ենթակա են որոշման Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ:

Պարտատոմսերի վաղաժամկետ մարման հնարավորություն (թողարկողի կամ ներդրողի նախաձեռնությամբ (քոլ օպցիոն, փութ օպցիոն)) կարող է նախատեսվել Թողարկողի կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ:

## **2.14 Պարտատոմսերի առաջարկի ծրագրի համակողմանի նկարագիրը**

Պարտատոմսերի տեղաբաշխումն սկսելու և ավարտելու օրը, ձեռքբերման գործընթացի մանրամասները և վաճառքի պայմանները ենթակա են որոշման Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ: Ընդ որում միևնույն սերիայի շրջանակներում թողարկված պարտատոմսերը կարող են տեղաբաշխվել ամբողջությամբ կամ մաս-մաս՝ թողարկման վերաբացման միջոցով՝ համաձայն Բանկի Տնօրինության որոշման:

## **2.15 Վերջնական պայմանների հրապարակման ձևը**

Պարտատոմսերի թողարկման վերջնական պայմանները ենթակա են որոշման Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ:

Արժեթղթերի յուրաքանչյուր թողարկման համար կազմվող թողարկման վերջնական պայմանները ՀՀ ԿԲ են ներկայացվում և հրապարակվում հրապարակային տեղաբաշխումը սկսելուց առնվազն 2 (երկու) աշխատանքային օր առաջ:

Արժեթղթերի յուրաքանչյուր թողարկման վերջնական պայմանները Թողարկողը պարտավորվում է հրապարակել առնվազն իր ինտերնետային կայքում:

## 2.16 Ամփոփ ֆինանսական տվյալներ

Ստորև ներկայացվում են Բանկի 2021-2024թթ. (1-ին կիսամյակ) ամփոփ ֆինանսական տվյալները՝

| Ցուցանիշի անվանումը<br>(հազար ՀՀ դրամ)           | 2024<br>1-ին կիս.<br>(աուդիտ<br>չանցած) | 2023<br>(աուդիտ անցած) | 2022<br>(աուդիտ<br>անցած) | 2021<br>(աուդիտ<br>անցած) |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Զուտ շահույթ շահութահարկի ծախսի նվազեցումից հետո | 27,298,512                              | 46,051,833             | 44,269,287                | 19,416,068                |
| Սեփական կապիտալի միջին մեծություն                | 209,378,536                             | 179,892,442            | 148,331,675               | 119,172,823               |
| Սեփական կապիտալի շահութաբերություն (ROE)*        | 26.08%                                  | 25.60%                 | 29.84%                    | 16.29%                    |
|                                                  |                                         |                        |                           |                           |
| Զուտ շահույթ շահութահարկի ծախսի նվազեցումից հետո | 27,298,512                              | 46,051,833             | 44,269,287                | 19,416,068                |
| Ընդհանուր ակտիվների միջին մեծություն             | 1,465,826,351                           | 1,310,234,233          | 1,147,221,643             | 1,062,119,448             |
| Ակտիվների շահութաբերություն (ROA)*               | 3.72%                                   | 3.51%                  | 3.86%                     | 1.83%                     |
|                                                  |                                         |                        |                           |                           |
| Զուտ շահույթ շահութահարկի ծախսի նվազեցումից հետո | 27,298,512                              | 46,051,833             | 44,269,287                | 19,416,068                |
| Գործառնական եկամուտ                              | 60,534,829                              | 106,070,001            | 96,585,163                | 50,629,550                |
| Զուտ շահույթի մարժա (NPM)                        | 45.10%                                  | 43.42%                 | 45.83%                    | 38.35%                    |
|                                                  |                                         |                        |                           |                           |
| Գործառնական եկամուտ                              | 60,534,829                              | 106,070,001            | 96,585,163                | 50,629,550                |
| Ընդհանուր ակտիվների միջին մեծություն             | 1,465,826,351                           | 1,310,234,233          | 1,147,221,643             | 1,062,119,448             |
| Ակտիվների օգտագործման գործակից (AU)*             | 8.26%                                   | 8.10%                  | 8.42%                     | 4.77%                     |
|                                                  |                                         |                        |                           |                           |
| Ընդհանուր ակտիվների միջին մեծություն             | 1,465,826,351                           | 1,310,234,233          | 1,147,221,643             | 1,062,119,448             |
| Սեփական կապիտալի միջին մեծություն                | 209,378,536                             | 179,892,442            | 148,331,675               | 119,172,823               |
| Սեփական կապիտալի մուլտիպլիկատոր (EM)*            | 7.00                                    | 7.28                   | 7.73                      | 8.91                      |
|                                                  |                                         |                        |                           |                           |
| Զուտ տոկոսային եկամուտ                           | 44,027,734                              | 75,024,900             | 50,459,636                | 40,474,806                |
| Եկամտաբեր ակտիվների միջին մեծություն             | 1,284,032,772                           | 1,142,517,882          | 930,092,268               | 796,653,928               |
| Զուտ տոկոսային մարժա (NIM)*                      | 6.9%                                    | 6.6%                   | 5.4%                      | 5.08%                     |
|                                                  |                                         |                        |                           |                           |
| Տոկոսային եկամուտ                                | 67,068,824                              | 114,766,076            | 86,120,682                | 73,137,016                |
| Եկամտաբեր ակտիվների միջին մեծություն             | 1,284,032,772                           | 1,142,517,882          | 930,092,268               | 796,653,928               |

| Ցուցանիշի անվանումը<br>(հազար ՀՀ դրամ)                                                      | 2024<br>1-ին կիս.<br>(աուդիտ<br>չանցած) | 2023<br>(աուդիտ անցած) | 2022<br>(աուդիտ<br>անցած) | 2021<br>(աուդիտ<br>անցած) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Եկամտաբեր ակտիվների<br>եկամտաբերություն*                                                    | 10.45%                                  | 10.05%                 | 9.26%                     | 9.18%                     |
| Տոկոսային ծախսեր                                                                            | 23,041,090                              | 39,741,176             | 35,661,046                | 32,662,210                |
| Պարտավորություններ, որոնց<br>գծով կատարվում են<br>տոկոսային ծախսեր (միջին<br>մեծություն)    | 1,213,614,471                           | 1,085,424,094          | 965,040,215               | 920,255,008               |
| Ծախսատարություն այն<br>պարտավորությունների, որոնց<br>գծով կատարվում են<br>տոկոսային ծախսեր* | 3.80%                                   | 3.66%                  | 3.70%                     | 3.55%                     |
| Զուտ շահույթ շահութահարկի<br>գծով ծախսի նվազեցումից<br>հետո                                 | 27,298,512                              | 46,051,833             | 44,269,287                | 19,416,068                |
| Բաժնետոմսերի միջին կշռված<br>թիվը                                                           | 117,115                                 | 117,080                | 117,002                   | 116,936                   |
| Զուտ շահույթ մեկ<br>բաժնետոմսի հաշվով (EPS)*                                                | 466.18                                  | 393.34                 | 378.36                    | 166.04                    |
| Սպրեդ*                                                                                      | 6.65%                                   | 6.38%                  | 5.56%                     | 5.63%                     |

\* Աղյուսակում ներկայացված միջին մեծությունները հաշվարկված են աուդիտ չանցած եռամսյակային ցուցանիշների հիման վրա:

Ամփոփ Ֆինանսական գործակիցների հաշվարկման բանաձևերը ներկայացված են [Հավելված 3](#)-ում:

## **ԾԱՆՈՒՑՈՒՄ ՆԵՐԴՐՈՂԻՆ**

ԱՄՓՈՓԱԹԵՐԹԸ ՊԵՏՔ Է ԴԻՏՎԻ ՈՐՊԵՍ ԾՐԱԳՐԱՅԻՆ ԱԶԴԱԳՐԻ ՆԵՐԱԾԱԿԱՆ ՀԱՄԱՌՈՏ ՆԿԱՐԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆ:

ԱՌԱՋԱՐԿՎՈՂ ԱՐԺԵԹՂԹԵՐՈՒՄ ՆԵՐԴՐՈՒՄ ԱՆԵԼՈՒ ՎԵՐԱԲԵՐՅԱԼ ՆԵՐԴՐՈՂԻ ՈՐՈՇՈՒՄԸ ՊԵՏՔ Է ՀԻՄՆՎԱԾ ԼԻՆԻ ԱՄԲՈՂՋԱԿԱՆ ԾՐԱԳՐԱՅԻՆ ԱԶԴԱԳՐԻ ՎՐԱ:

## ՄԱՍ 3 ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐԻ ՄԱՍԻՆ

### ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

#### 3.1 Ռիսկային գործոններ

**Տոկոսադրույքի ռիսկ:** Տնտեսությունում տոկոսադրույքների փոփոխությունը կարող է հանգեցնել ներդրողների կողմից Թողարկողի պարտատոմսերի նկատմամբ եկամտաբերության մակարդակի վերանայման, ընդ որում ընդունված է համարել, որ այլ հավասար պայմաններում պարտատոմսերի երկրորդային շուկայում պարտատոմսերի գները գտնվում են հակադարձ կախվածության մեջ տոկոսադրույքների մակարդակից, այսինքն տոկոսադրույքների մակարդակի բարձրացումն այլ հավասար պայմաններում կարող է հանգեցնել պարտատոմսերի գնի անկմանը և հակառակը:

**Շուկայական ռիսկ:** Երկրորդային շուկայում Թողարկողի պարտատոմսերի գինը և դրանց նկատմամբ պահանջարկը կարող են (կարճաժամկետ կամ երկարաժամկետ ժամանակամիջոցում) նվազել ներքին և միջազգային տնտեսություններում տնտեսական ցուցանիշների փոփոխությունների և/կամ նման փոփոխությունների սպասումների հետ կապված: Ներդրողը պետք է հաշվի առնի, որ արժեթղթերի գները շուկայում կարող են տատանվել և ժամանակի ընթացքում կարող են իջնել և/կամ բարձրանալ: Միևնույն ժամանակ ներդրողը պետք է հաշվի առնի, որ, անկախ շուկայական պայմանների փոփոխություններից և սպասումներից, Թողարկողի կողմից արժեկտրոնների վճարման (արժեկտրոնային պարտատոմսերի դեպքում) և պարտատոմսի անվանական գումարի մարման մեծությունները, արտահայտված թողարկման արժույթով, չեն փոփոխվում:

**Վերաներդրման ռիսկ:** Այն բոլոր ներդրողները, ովքեր Թողարկողի արժեկտրոնային պարտատոմսերը ձեռք կբերեն ձեռք բերման գործարքով սահմանված մինչև մարումը եկամտաբերությունն ապահովելու ու ստանալու համար, պետք է նկատի ունենան, որ իրենց վրա են վերցնում վերաներդրման ռիսկ, որը պայմանավորված է Թողարկողի պարտատոմսերից պարբերաբար ստացվող արժեկտրոնային եկամուտների, ինչպես նաև Պարտատոմսերի վաղաժամկետ մարման դեպքում մարման գումարներն առնվազն համարժեք եկամտաբերությամբ (ձեռք բերման/գնման գործարքով սահմանված մինչև մարումը եկամտաբերությամբ) ներդրում կատարելու հնարավորությունների հավանական բացակայությամբ: Հավանական է, որ վերաներդրման ռիսկը ներդրումային որոշում կայացնելու գործընթացում էական գործոն չի հանդիսանա ընթացիկ կամ կարճաժամկետ (մեկ արժեկտրոնային ժամանակամիջոցից ոչ ավել) ներդրումային հորիզոն ունեցող ներդրողների համար:

**Վարկային/դեֆոլտի ռիսկ:** Ներդրողները ցանկացած թողարկողի կորպորատիվ պարտատոմսեր ձեռք բերելիս (ապահովված պարտատոմսերի դեպքում ավելի քիչ) իրենց վրա են վերցնում թողարկողի վարկային ռիսկը, որը կապված է ապագայում թողարկողի հնարավոր ֆինանսական վիճակի վատթարացման, արժեկտրոնային վճարումներ իրականացնելու (արժեկտրոնային պարտատոմսերի դեպքում) կամ պարտատոմսերը իրենց անվանական արժեքով մարման անհնարինության և հավանական սնանկացման հետ:

**Իրացվելիության ռիսկ:** Թողարկողը պարտատոմսերի իրացվելիության բարձրացման համար վերջիններիս նախատեսում է օժտել որոշակի ներդրումային որակներով (թողարկողի վարկանիշ, պարբերական արժեկտրոնային վճարումներ (արժեկտրոնային պարտատոմսերի դեպքում), մրցակցային եկամտաբերություն, ցուցակում և/կամ առևտրին թույլատվություն կարգավորվող շուկայում, ինչպես նաև շուկա ստեղծող ընկերության կամ ընկերությունների հետ համապատասխան պայմանագրի կնքման բանակցությունների վարում): Այնուամենայնիվ, Թողարկողը չի կարող երաշխավորել, որ իր կողմից թողարկված պարտատոմսերը դրանց շրջանառության ժամկետի ընթացքում ելնելով տնտեսական միջավայրի բացասական փոփոխություններից և/կամ ֆինանսական շուկայի անբարենպաստ միտումներից ներդրողները ցանկացած պահի կարող են իրացնել կամ ձեռք բերել երկրորդային շուկայում (կարգավորվող շուկայում) իրենց համար ֆինանսապես շահավետ գնով:

**Արտարժույթային ռիսկ:** Պարտատոմսերը կթողարկվեն ՀՀ դրամով, ԱՄՆ դոլարով և/կամ եվրոյով, և հետևապես ներդրումները և ներդրումների ետ ստացումը (պարտատոմսերի ձեռք բերման/մարման դիմաց ստացվող գումարներ) իրականացվելու են թողարկման արժույթով: Ուստի, այս իմաստով արտարժույթային ռիսկն առկա է այն ներդրողների մոտ, ովքեր սույն պարտատոմսերում ներդնելու նպատակով ստիպված կլինեն իրենց ֆինանսական միջոցները փոխարկել այլ արժույթներից թողարկման արժույթի:

**Ինֆլյացիոն կամ գնողունակության ռիսկ:** ՀՀ-ում գնաճի առկայության պարագայում, Թողարկողի կողմից իր պարտատոմսերի դիմաց առաջարկվող տարեկան եկամտաբերությունը գնահատելիս ներդրողները պետք է հաշվի առնեն, որ իրական եկամտաբերությունը կարող է լինել ավելի ցածր (գնաճի չափով) տարեկան եկամտաբերությունից:

**Վարկանիշի փոփոխության ռիսկ:** Այլ հավասար պայմաններում պարտատոմսի գինը սովորաբար ուղիղ կախվածության մեջ է գտնվում Թողարկողի և/կամ հենց պարտատոմսի վարկային ռիսկը նկարագրող վարկանիշից/վարկանիշներից (S&P, Moody's): Վարկանիշի իջեցման արդյունքում սովորաբար պարտատոմսի գինն ընկնում է կամ նույնն է, որ պարտատոմսի եկամտաբերության մեծության նկատմամբ սպասումները բարձրանում են:





### 3.3 Պարտատոմսերի վերաբերյալ տեղեկատվություն

#### 3.3.9 Արժեթղթերի մարման ժամկետը

Պարտատոմսերի մարման օրը ենթակա է որոշման Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ:

Պարտատոմսերի սեփականատերերի/անվանատերերի ռեեստրը փակվում է պարտատոմսերի մարման օրվան նախորդող օրվա ավարտի՝ ժամը 23:59-ի դրությամբ: Պարտատոմսերի մարման գումարն իրավունք ունեն ստանալ մինչև ռեեստրի փակման պահը պարտատոմսերի սեփականատերերի և/կամ անվանատերերի ռեեստրում գրանցված անձինք:

Պարտատոմսերի մարման գումարները պարտատոմսերի սեփականատերերին/անվանատերերին վճարվում են պարտատոմսերի մարման օրը: Եթե մարման օրը ոչ աշխատանքային օր է, ապա մարման գումարները վճարվում են մարման օրվան հաջորդող աշխատանքային օրը:

Թողարկողը պարտատոմսերի մարման գումարները վճարում է անկանխիկ ձևով՝ պարտատոմսերի սեփականատերերի/անվանատերերի ռեեստրում նշված բանկային հաշիվներին փոխանցելու միջոցով: Պարտատոմսերի սեփականատերերի և/կամ անվանատերերի ռեեստրում նշված բանկային հաշվեհամարների բացակայության կամ ճիշտ չլինելու դեպքում գումարը կփոխանցվի/կստացվի Բանկում՝ այդ նպատակով բացված հաշվեհամարին, այնուհետև՝ Բանկը կգործադրի բոլոր ողջամիտ ջանքերը ներդրողին հայտնաբերման ու գումարի փոխանցման ուղղությամբ: Ներդրողին հայտնաբերելու անհնարինության դեպքում Թողարկողը վճարման ենթակա գումարը մուծելու է նոտարի կամ դատարանի (օրենքով սահմանված դեպքերում) դեպոզիտ համաձայն ՀՀ օրենսդրության:

Պարտատոմսերի մարման դիմաց վճարումները կատարվելու են պարտատոմսերի թողարկման արժույթով:

Հաշվի առնելով պարտատոմսերի անվանական արժեքի արժույթը և պարտատոմսերի մարման հետ կապված հնարավոր միջբանկային փոխանցումների անհրաժեշտությունը (եթե ներդրողի ՀՀ դրամային կամ արտարժույթով հաշիվը չի գտնվում հաշվարկային բանկում), ներդրողները պետք է նկատի ունենան, որ մարման գումարների փոխանցման (միջբանկային փոխանցումներ) հետ կապված միջնորդավճարների ծախսերը պետք է կատարվեն ներդրողի հաշվին, հետևաբար նման ներդրողները մարման գումարները կստանան պահումներով՝ համապատասխան Բանկում և այլ միջնորդ բանկերում (եթե այդպիսիք կլինեն) գործող սակագների:

Պարտատոմսերի մասնակի մարումներ կամ վաղաժամկետ մարում չի նախատեսվում:

#### 3.3.9.1 **Վաղաժամկետ մարման հնարավորություն**

Պարտատոմսերի վաղաժամկետ մարման հնարավորություն (թողարկողի կամ ներդրողի նախաձեռնությամբ (քոլ օպցիոն, փութ օպցիոն)) կարող է նախատեսվել Թողարկողի կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ:

#### 3.3.10 **Արժեթղթերի տարեկան եկամտաբերությունը**

Պարտատոմսերի տարեկան եկամտաբերությունը ենթակա է որոշման Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ սույն [Ազդագրի 3.4.3.1 մասում](#) բերված բանաձևերի համաձայն:

#### 3.3.11 **Նոր թողարկման մասին տեղեկատվություն**

Պարտատոմսերի թողարկման վերաբերյալ որոշումներն ընդունվել են Բանկի Խորհրդի 2024թ. հունվարի 26-ի հերթական նիստում (որոշում թիվ 00-2/24/01) և 2024թ. ապրիլի 18-ի արտահերթ նիստում (որոշում թիվ 03-3/24/01): Որոշումներով ամրագրվել է այն առավելագույն ծավալը, որի շրջանակներում Բանկի Տնօրինությունը առանձին որոշմամբ (որոշումներով) կարող է իրականացնել պարտատոմսերի տեղաբաշխում (տեղաբաշխումներ): Պարտատոմսերի տեղաբաշխումներին վերաբերող վերջնական պայմանները հաստատված են համարվում համաձայն պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ կայացված Բանկի Տնօրինության որոշման (որոշումների), այնքանով, որքանով վերջիններս չեն հակասում օրենսդրությանը և Բանկի Խորհրդի որոշումների պայմաններին:

### 3.4 Առաջարկի ժամկետները և պայմանները

#### 3.4.1 Առաջարկի պայմանները և վիճակագրությունը

##### 3.4.1.3 *Առաջարկից օգտվելու համար դիմելու գործընթացը*

Հայաստանի ֆոնդային բորսայի տեղաբաշխման համակարգով պարտատոմսերի տեղաբաշխման դեպքում ներդրողները պետք է առաջնորդվեն Արժեթղթերի տեղաբաշխման կազմակերպման կանոններով:

Ֆոնդային բորսայից դուրս տեղաբաշխման դեպքում ներդրում կատարելու համար պետք է կատարել հետևյալ քայլերը.

*Պարտատոմսերի ձեռքբերման համար ներդրողները սահմանված կարգով պետք է լրացնեն և պատշաճ կերպով Բանկ ներկայացնեն պարտատոմսերի ձեռքբերման հայտ-հանձնարարական/երը, որով կհավաստեն պարտատոմսերի թողարկման պայմաններն ընդունելու իրենց պարտաստականությունը և որով այդ պայմանները կդառնան ներդրողների համար պարտադիր:*

*Պարտատոմսերի ձեռքբերման հայտ-հանձնարարականի լրացումից և պատշաճ կերպով Բանկ ներկայացումից հետո պարտատոմս ձեռք բերել ցանկացող անձը մինչև պարտատոմսերի ձեռքբերման օրվա ավարտը պետք է թողարկման նպատակով Բանկում բացված հաշվեհամարին կատարի վճարում պարտատոմսերի ձեռքբերման հայտ-հանձնարարականում նշված քանակի պարտատոմսեր ձեռք բերելու համար՝ Ազդագրի 3.4.1 մասում նշված անհրաժեշտ դրամական միջոցների մեծության հաշվարկային բանաձևի համաձայն:*

*Պարտատոմսերի տեղաբաշխման նախատեսված վերջնաժամկետից հետո թողարկման նպատակով բացված հաշվեհամարին ստացված գումարները ենթակա են երկ վերադարձման, իսկ դրանց համապատասխան հայտ-հանձնարարականները չեն կարող բավարարվել անկախ դրանց առաքման և/կամ Բանկի կողմից ստացման ժամկետից:*

*Պարտատոմսերի ձեռքբերման հայտ-հանձնարարականը կհամարվի պատշաճ կերպով առաքված Բանկին, եթե այն առաքվել է Բանկին միայն ներքոնշյալ կապի միջոցներից որևէ մեկի միջոցով (կամ առձեռն՝ Բանկ այցելելով) և ստացվել է հասցեատիրոջ կողմից առաքման ստացման հաստատում:*

*Տեղաբաշխողի հետ կապի միջոցները ներկայացված են ստորև աղյուսակով՝*

| Աշխատանքային օրեր | Ոչ աշխատանքային օրեր |
|-------------------|----------------------|
|-------------------|----------------------|

|                                                                                                                                                                                                         |   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| <b>Հասցե՝</b> ՀՀ, ք. Երևան 0010, Վ. Սարգսյան 2, «ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ», Ներդրումային բանկային ծառայություն, Կապիտալի Շուկաների Բաժին                                                                              | - |
| <b>Էլեկտրոնային փոստ:</b> <a href="mailto:CapitalMarkets@ameriabank.am">CapitalMarkets@ameriabank.am</a>                                                                                                | - |
| <b>CBANet հասցե:</b> <a href="mailto:CapitalMarkets@Ameriabank/AMERIA/CBANet@CBANet">CapitalMarkets<br/>Ameriabank/AMERIA/CBANet@CBANet</a>                                                             | - |
| <b>Օնլայն եղանակով՝</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• MyAmeria հավելվածի MyInvest հարթակի միջոցով էլեկտրոնային հայտի ներկայացում<sup>1</sup></li> <li>• ինտերնետ բանկինգ համակարգ</li> </ul> |   |
| այցելելով Բանկի որևէ մասնաճյուղ <sup>2</sup> և հաճախորդի մենեջերների միջոցով լրացնելով համապատասխան հայտ-հանձնարարականը                                                                                 |   |

Իրավաբանական անձ ներդրողների համար հայտ-հանձնարարականի ձևը ներկայացված է Ազդագրի [Հավելված 1-ում](#): Ֆիզիկական անձ ներդրողների համար հայտ-հանձնարարականի ձևը ներկայացված է Ազդագրի [Հավելված 2-ում](#):

Պարտավորումների ձեռքբերմանը մասնակցել ցանկացող ֆիզիկական և/կամ իրավաբանական անձինք կարող են ներկայացնել մեկից ավելի հայտ-հանձնարարականներ:

Պարտավորումների ձեռքբերման համար ֆիզիկական և/կամ իրավաբանական անձինք լրացնում են հայտ-հանձնարարականում նշված դաշտերը, որոնց լրացումը պարտադիր է հայտ-հանձնարարականի վավերականությունն ապահովելու համար:

Հայտում նշված «Պարտավորումների ձեռքբերման դիմաց վճարված ընդհանուր գումար» դաշտում ներդրողները պետք է նշեն «Պարտավորումների քանակ»

<sup>1</sup> Հասանելի կլինի MyInvest հարթակում համապատասխան տեխնիկական ապահովման առկայության դեպքում: Հարթակի միջոցով էլեկտրոնային հայտի ներկայացման հնարավորության մասին տեղեկատվությունը կիրառարակվի Թողարկողի կայքում՝ հրապարակային առաջարկի վերաբերյալ հայտարարությամբ:

<sup>2</sup> Մասնաճյուղերի գործառնական օրերը և ժամերը ներկայացված են հետևյալ հղմամբ՝ <https://ameriabank.am/service-network>:

դաշտում ամրագրված թվի և «Միավորի ձեռքբերման գին» դաշտում ամրագրված թվի արտադրյալը:

**3.4.1.1 Առաջարկի ընդհանուր ծավալի նվազեցման  
հնարավորությունը**

Տեղաբաշխման ընթացքում առաջարկի ընդհանուր ծավալի նվազեցման հնարավորություն (ինչպես նաև այդ պարագայում ներդրողների կողմից վճարված գումարները հետ վերադարձնելու եղանակը և ձևը) կարող է նախատեսվել Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ:

Տեղաբաշխման կարգով պայմանավորված հնարավոր է պարտատոմսերի ձեռքբերման որևէ հայտ-հանձնարարականի և/կամ հայտ-հանձնարարականների մասնակի բավարարում:

Մասնակի բավարարման դեպք կարող է առաջանալ, երբ հայտ-հանձնարարականում նշված ձեռքբերվող պարտատոմսերի քանակը գերազանցում է հայտ-հանձնարարականը ներկայացնելու պահին առկա տեղաբաշխման ենթակա պարտատոմսերի մնացորդային քանակը:

Միաժամանակ ներկայացված հայտ-հանձնարարականների դեպքում, եթե հայտ-հանձնարարականներում նշված ձեռքբերվող պարտատոմսերի ընդհանուր քանակը գերազանցում է տեղաբաշխման ենթակա պարտատոմսերի մնացորդային քանակը, ապա տվյալ հայտ-հանձնարարականները բավարարվում են համամասնորեն՝ ըստ հայտ-հանձնարարականներում նշված ձեռքբերվող պարտատոմսերի ընդհանուր քանակում յուրաքանչյուր հայտ-հանձնարարականով նշված ձեռքբերվող պարտատոմսերի քանակի մասնաբաժնի:

Ֆոնդային բորսայից դուրս տեղաբաշխման դեպքում հայտ-հանձնարարականի մասնակի բավարարման դեպքում, եթե առկա է լինում ներդրողին հետ վերադարձման ենթակա գումար, ապա տեղաբաշխման ավարտից հետո 3 (երեք) աշխատանքային օրվա ընթացքում նշված գումարը Թողարկողի կողմից ենթակա է վերադարձման, ինչն իրականացվում է անկանխիկ եղանակով՝ համապատասխան ներդրողի բանկային հաշվին փոխանցմամբ:

Հայաստանի ֆոնդային բորսայի տեղաբաշխման համակարգով տեղաբաշխելու դեպքում Հայտ-հանձնարարականի մասնակի բավարարման դեպքում գումարների վերադարձն իրականացվում է համաձայն Արժեթղթերի տեղաբաշխման կազմակերպման կանոնների:

#### **3.4.1.2 Հայտը հետ կանչելու ժամանակաշրջանը**

Ֆոնդային բորսայից դուրս տեղաբաշխման դեպքում հայտ-հանձնարարականի ներկայացումից հետո սահմանված ժամկետում համապատասխան վճարում չիրականացրած ներդրողների հայտ-հանձնարարականները համարվում են անվավեր և չեն մասնակցում տեղաբաշխմանը:

Բացի վերոնշյալ դեպքերից, ներդրողները պարտատոմսերի հայտ-հանձնարարականները պատշաճ կերպով առաքելուց, Բանկի կողմից հայտ-հանձնարարականի ստացման հաստատումը/ծանուցումը ստանալուց և համապատասխան վճարումը կատարելուց հետո դրանք չեն կարող ետ կանչել:

#### **3.4.1.3 Նվազագույն և առավելագույն գումարները**

Թողարկման ընթացքում կարող են լինել Պարտատոմսերի ձեռքբերման քանակական և գումարային սահմանափակումներ, եթե նման որոշում կայացվի Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ:

#### **3.4.1.4 Արժեթղթերի դիմաց վճարներ կատարելը**

Ֆոնդային բորսայից դուրս տեղաբաշխման դեպքում Թողարկողի կողմից թողարկվող պարտատոմսերի ձեռքբերման համար իրավաբանական և/կամ ֆիզիկական անձինք վճարումը կատարում են «ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ» ՓԲԸ-ում բացված հաշվեհամարին: Համապատասխան հայտ-հանձնարարականները բավարարվելուց հետո ներդրողներն արժեթղթերի սեփականության վերաբերյալ քաղվածք կարող են ստանալ իրենց արժեթղթերի հաշիվը սպասարկող Պահառուից կամ Հաշվի Օպերատորից՝ Թողարկողից իրենց հայտ-հանձնարարականների բավարարման մասին տեղեկացվելուց հետո:

Հայաստանի ֆոնդային բորսայի տեղաբաշխման համակարգով տեղաբաշխելու դեպքում պարտատոմս ձեռք բերել ցանկացող անձիք պետք է նախապես կատարեն դրամական միջոցներ դեպոնացում՝ համաձայն Արժեթղթերի տեղաբաշխման կազմակերպման կանոնների:

#### **3.4.1.5 Առաջարկի արդյունքների հրապարակումը**

Տեղաբաշխման արդյունքները կհրապարակվեն Օրենսդրությամբ սահմանված կարգով և ժամկետներում: Հրապարակային տեղաբաշխումն սկսելու պահից յուրաքանչյուր 30-րդ օրվա ավարտից հետո ոչ ուշ, քան 15-րդ օրը, ինչպես նաև տեղաբաշխման ավարտից հետո՝ 30 օրվա ընթացքում, Թողարկողը պարտավոր է ՀՀ ԿԲ ներկայացնել հաշվետվություն՝ տեղաբաշխման ընթացքի և արդյունքների մասին՝ ՀՀ ԿԲ նորմատիվ իրավական ակտերով սահմանված ձևով և կարգով:

#### 3.4.1.6 **Նախապատվության իրավունքը**

Ֆոնդային բորսայից դուրս տեղաբաշխման դեպքում պարտատոմսերի տեղաբաշխումն իրականացվելու է ըստ պարտատոմսերի ձեռքբերման հայտ-հանձնարարականների և դրանց դիմաց կատարված վճարման ստացման հերթականության, այսինքն առաջնահերթություն ունի այն ներդրողը, ում հայտ-հանձնարարականի համաձայն վճարումը ավելի վաղ է ստացվել:

Հայաստանի ֆոնդային բորսայի տեղաբաշխման համակարգով տեղաբաշխելու դեպքում պարտատոմսերի ձեռքբերման հայտերի բավարարման հերթականությունը կախված է տեղաբաշխման համար ընտրված աճուրդի եղանակից և ձևից և կարգավորվում է Արժեթղթերի տեղաբաշխման կազմակերպման կանոններով:

Թողարկվող պարտատոմսերը ձեռք բերելու նախապատվության իրավունք ունեցող անձինք չկան:

### 3.4.2 **Տեղաբաշխման պլանը**

#### 3.4.2.1 **Ներդրողների խմբերը**

Առաջարկն ուղղված է ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց, ինչպես նաև որակավորված ներդրողներին:

#### 3.4.2.2 **Հայտերի բավարարման մասին տեղեկացումը**

Ֆոնդային բորսայից դուրս տեղաբաշխման դեպքում ներդրողները Թողարկողից տեղեկացվում են իրենց հայտ-հանձնարարականների բավարարման մասին մինչև հայտի ներկայացման օրվան հաջորդող աշխատանքային օրվա ավարտը: Հայտ-հանձնարարականների բավարարման մասին ներդրողին տեղեկացումը տրամադրվում է այն կապի միջոցով, որով ներդրողը Բանկ է ներկայացրել պարտատոմսերի ձեռքբերման հայտ-հանձնարարական/ները: Բացառություն է կազմում միայն Տեղաբաշխողի MyInvest հարթակի միջոցով տրամադրված էլեկտրոնային հայտերի դեպքը, երբ հայտերի բավարարման մասին տեղեկացումը տրամադրվում է Տեղաբաշխողի համակարգում գրանցված ներդրողի էլեկտրոնային հասցեին:

Հայաստանի ֆոնդային բորսայի տեղաբաշխման համակարգով տեղաբաշխելու դեպքում ներդրողներն իրենց հայտերի բավարարման մասին տեղեկացվում են Արժեթղթերի տեղաբաշխման կազմակերպման կանոններով սահմանված ձևով և կարգով:



### 3.4.3 Առաջարկի գինը

#### 3.4.3.1 Արժեթղթերի գինը

Արժեկտրոնային պարտատոմսերի լրիվ գինը յուրաքանչյուր 100 միավոր անվանական արժեքի դիմաց, տեղաբաշխման առաջին օրվանից սկսած հաշվարկվում է հետևյալ կերպ՝

$$DP = \frac{C}{f} \sum_{t=1}^N \frac{1}{\left(1 + \frac{y}{100 * f}\right)^{i-1+\tau}} + \frac{100}{\left(1 + \frac{y}{100 * f}\right)^{N-1+\tau}}$$

որտեղ՝

$$\tau = \frac{DSN}{DCC}$$

DP - Պարտատոմսի գինն է,

DSN - գործարքի կատարման օրից (settlement/trade date) մինչև հաջորդ արժեկտրոնի վճարումը մնացած օրերի քանակ համապատասխան պայմանականության դեպքում,

DCC - գործարքին նախորդող արժեկտրոնի վճարման օրից մինչև գործարքին հաջորդող արժեկտրոնի վճարման օրերի քանակ համապատասխան պայմանականության դեպքում,

f - արժեկտրոնի վճարման հաճախականությունն է,

N - հաշվարկման պահին մնացած արժեկտրոնների վճարումների թիվը,

C - տարեկան արժեկտրոնը 100 միավոր անվանական արժեքի դիմաց,

Y - մինչև մարում եկամտաբերություն:

Մինչև տեղաբաշխման սկիզբը տեղաբաշխման ամբողջ ժամանակահատվածի համար՝ ըստ օրերի, պարտատոմսերի վաճառքի գինը կիրառարակվի Բանկի ինտերնետային կայքում:

Բանկային փոխանցման միջոցով պարտատոմսերի ձեռքբերման համար կատարվող վճարման դեպքում ներդրողները պարտավոր են իրենց հաշվին հոգալ հնարավոր բանկային միջնորդավճարների հետ կապված ծախսերը:

### 3.4.4 Տեղաբաշխումը

#### 3.4.4.1 Երաշխավորված տեղաբաշխում իրականացնողները

Երաշխավորված տեղաբաշխում իրականացնողներ առկա չեն:

#### **3.4.4.2 Չերաշխավորված տեղաբաշխում իրականացնողները**

«ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ» ՓԲԸ-ն լավագույն ջանքերի գործադրմամբ, չերաշխավորված եղանակով տեղաբաշխելու է մինչև 150,000,000,000 (հարյուր հիսուն միլիարդ) դրամային արտահայտությամբ պարտատոմսեր, որից 50,000,000,000 (հիսուն միլիարդ)՝ ՀՀ դրամով, իսկ 100,000,000,000 (հարյուր միլիարդ) դրամին համարժեքը՝ արտարժույթով:

#### **3.4.4.3 Տեղաբաշխման պայմանները**

Թողարկողը և Տեղաբաշխողը նույն իրավաբանական անձն է՝ «ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ» ՓԲԸ: Թողարկող/Տեղաբաշխողը այլ տեղաբաշխողների և/կամ խմբի հետ համատեղաբաշխման պայմանագիր չի կնքել:

#### **3.4.4.4 Երաշխավորված տեղաբաշխման պայմանագիրը**

Երաշխավորված տեղաբաշխման պայմանագիր չի կնքվել:

#### **3.4.4.5 Վճարում ընդունող բանկերը և պահառուները**

Ֆոնդային բորսայից դուրս տեղաբաշխում իրականացնելու դեպքում պարտատոմսերի դիմաց անհրաժեշտ է վճարում կատարել թողարկման նպատակով «ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ» ՓԲԸ-ում (ՀՀ, Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան 2) բացված հաշվեհամարին:

Հայաստանի ֆոնդային բորսայի տեղաբաշխման համակարգով տեղաբաշխելու դեպքում ներդրողներն արժեթղթերի դիմաց վճարումները կատարում են գումարների նախնական դեպոնացմամբ: Եթե ներդրողը պարտատոմսերի ձեռքբերումը իրականացնելու է իր բրոքերային ընկերության միջոցով, ապա հարկավոր է վճարման գործընթացի մանրամասները հստակեցնել ներդրողի բրոքերային ընկերության հետ:

Թողարկողի պարտատոմսերի նկատմամբ իրավունքների և պարտավորությունների հաշվառումն ու (կամ) գրանցումն (սեփականատերերի/անվանատերերի ռեեստրի վարում) իրականացվելու է Դեպոզիտարիայի միջոցով, որը հանդես է գալու որպես Գլխավոր պահառու համաձայն ՀՀ օրենսդրության և կազմակերպության գործունեությունը կարգավորող կանոնների:

Պարտատոմսերը կարող են հաշվառվել նաև ՀՀ ԿԲ կողմից լիցենզավորված որևէ պահառուի կողմից (Դեպոզիտարիայի ենթապահառու)՝ այդ պահառուի մոտ պարտատոմսերի սեփականատիրոջ/անվանատիրոջ համար արժեթղթերի հաշիվ բացելու և վարելու միջոցով:

Դեպոզիտարիայի հասցեն է՝ Հայաստանի Հանրապետություն, ք. Երևան, Վազգեն Սարգսյան 26/1, 5-րդ հարկ (հեռ.՝ (+374) 60 615555):

Պարտատոմսերի սեփականատերերի ռեեստրը վարվում է Ամերիաբանկ ՓԲԸ կողմից:

Մինչև պարտատոմսերի ձեռքբերումը ներդրողները պարտավոր են Դեպոզիտարիայում կամ լիցենզավորված որևէ այլ ենթապահառուի մոտ բացել արժեթղթերի հաշիվ:

### **3.5 Առևտրին թույլտվությունը և առևտրի կազմակերպումը**

#### **3.5.1 Առևտրին թույլտվությունը**

Սույն Ծրագրային Ազդագիրը ՀՀ ԿԲ կողմից գրանցելուց և պարտատոմսերը տեղաբաշխելուց հետո Բանկը պարտադիր դիմելու է «Հայաստանի ֆոնդային բորսա» ԲԲԸ-ին տեղաբաշխված պարտատոմսերը կարգավորվող շուկայում ցուցակելու և/կամ առևտրին թույլատրելու համար:

Ներդրողները պետք է հաշվի առնեն, որ առևտրին թույլտվության հայցը կարող է նաև չբավարարվել: Պարտատոմսերի տեղաբաշխման ավարտից հետո 6-ամսյա ժամկետում առևտրի թույլտվություն չստանալու դեպքում, տեղաբաշխումը կհամարվի չեղյալ: Չեղյալ համարելու վերաբերյալ Թողարկողի որոշումն ուժի մեջ մտնելու պահից 10 (տասը) աշխատանքային օրվա ընթացքում Թողարկողը ետ է գնելու պարտատոմսերն իրենց առաջարկի գնով (ներառյալ մինչ չեղյալ համարելու որոշման ուժի մեջ մտնելու օրը հաշվեգրված արժեկտրոնի գումարները):

## ՄԱՍ 4 ԲԱՆԿԻ ՎԵՐԱԲԵՐՅԱԼ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

### 4.3 Տեղեկատվություն Թողարկողի մասին

#### 4.3.1 Թողարկողի պատմությունը և զարգացումը

##### 4.3.1.1 Թողարկողի անվանումը և կազմակերպատիրական ձևը

Բանկի լրիվ ֆիրմային անվանումն է՝

**հայերեն՝** «Ամերիաբանկ» Փակ Բաժնետիրական Ընկերություն,

**ռուսերեն՝** Закрытое Акционерное Общество “Америабанк”,

**անգլերեն՝** “Ameriabank” Closed Joint Stock Company:

Բանկի կրճատ ֆիրմային անվանումն է՝

**հայերեն՝** «Ամերիաբանկ» ՓԲԸ,

**ռուսերեն՝** ЗАО “Америабанк”,

**անգլերեն՝** “Ameriabank” CJSC:

Բանկի գրանցված ապրանքային նշանն է՝



##### 4.3.1.2 Թողարկողի պետական գրանցումը և գործունեության վայրը

Բանկի պետական գրանցման վայրն է՝ Վ. Սարգսյան 2, Երևան 0010, ՀՀ

Բանկի պետական գրանցման համարն է՝ 50:

##### 4.3.1.3 Ստեղծման տվյալներ և համառոտ պատմությունը

«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ-ն (նախկին «Հայնեբարտբանկ» ՓԲԸ) հիմնադրվել և գրանցվել է ՀՀ ԿԲ-ում 1992թ-ի սեպտեմբերի 8-ին: Բանկի պետական գրանցման վկայականի համարն է N 0154: Նույն թվականի սեպտեմբերի 8-ին տրամադրվել է բանկային գործունեության թիվ 50 լիցենզիան:

2007թ.-ին «Թի-Դի-Էյ Հոլդինգս Լիմիթիդ» ընկերությունը (հետագայում վերանվանվել է «Ամերիա Գրուպ» (Սի-Ուայ), ներկայում՝ «ԻՄԱՍՏ ԳՐՈՒԴ (Սի-Ուայ) Լիմիթեդ») ձեռք բերեց Բանկի բաժնետիրական կապիտալի 96.15%-ը:

2008թ. "Հայներարտբանկ" ՓԲԸ-ն վերանվանվեց "Ամերիաբանկ" ՓԲԸ: Բանկի անվանափոխությունը գրանցվել է ՀՀ ԿԲ 23.05.2008թ. թիվ 1/506 Ա որոշմամբ:

2015-ին «Վերակառուցման և Զարգացման Եվրոպական Բանկը» (ՎԶԵԲ) 30 մլն ԱՄՆ դոլարի ներդրում կատարեց՝ «Ամերիաբանկ» ՓԲԸ-ի բաժնետոմսերի ձեռքբերման նպատակով: Արդյունքում, ՎԶԵԲ-ը դարձավ Բանկի 20.7% բաժնետեր, իսկ «Ամերիա Գրուպ» (Սի-Ուայ)-ի մասնաբաժինը կազմեց 79.3%: Նույն թվականին IFC-ն Բանկին հատկացրեց 50 մլն դոլարի ստորադաս փոխառություն:

2018թ.-ին «Ասիական Զարգացման Բանկը» (ԱԶԲ) բաժնետոմսերի ձեռքբերման նպատակով կատարեց 30 մլն ԱՄՆ դոլարի ներդրում:

2019թ. Ի ԷՍ ՓԻ ԷՍ Հոլդինգ Լիմիթեդ ընկերությանը լրացուցիչ բաժնետոմսերի տեղաբաշխման արդյունքում «Ամերիաբանկ» ՓԲԸ կանոնադրական կապիտալը համալրվեց 46,720,000 (քառասունվեց միլիոն յոթ հարյուր քսան հազար) ՀՀ դրամով:

2020թ. փետրվարին Ի ԷՍ ՓԻ ԷՍ Հոլդինգ Լիմիթեդ ընկերությանը լրացուցիչ բաժնետոմսերի տեղաբաշխման արդյունքում «Ամերիաբանկ» ՓԲԸ կանոնադրական կապիտալը համալրվեց 39,680,000 (երեսունինը միլիոն վեց հարյուր ութսուն հազար) ՀՀ դրամով:

2020թ. մարտին Ամերիա Գրուպ /Սի-Ուայ/ Լիմիթեդ ընկերությանը պատկանող Բանկի թվով 8788 հատ, 2.812.160.000 ՀՀ դրամ ընդհանուր անվանական արժեքով և Բանկի կանոնադրական կապիտալի շուրջ 7,52 տոկոսը կազմող բաժնետոմսերը փոխանցվել են «Աֆեյան Ֆաունդեյշն ֆոր Արմենիա» Ինկ. /Afeyan Foundation for Armenia Inc./ ոչ առևտրային հիմնադրամին :

2020թ. սեպտեմբերի 8-ին «Ամերիա Գրուպ (Սի-Ուայ) Լիմիթեդ»-ը անվանափոխվեց «ԻՄԱՍՏ ԳՐՈՒՊ (Սի-Ուայ) Լիմիթեդ»-ի:

2021թ. մարտին Ի ԷՍ ՓԻ ԷՍ Հոլդինգ Լիմիթեդ ընկերությանը լրացուցիչ բաժնետոմսերի տեղաբաշխման արդյունքում «Ամերիաբանկ» ՓԲԸ կանոնադրական կապիտալը համալրվեց 40,000,000 ՀՀ դրամով:

2022թ. ապրիլին Ի ԷՍ ՓԻ ԷՍ Հոլդինգ Լիմիթեդ ընկերությանը թվով 62 հատ լրացուցիչ բաժնետոմսերի տեղաբաշխման արդյունքում Բանկի կանոնադրական կապիտալը համալրվեց 28,830,000 ՀՀ դրամով, ինչի արդյունքում Բանկի կանոնադրական կապիտալը Ազդագրի լրացման պատրաստման դրությամբ կազմում է 54.414.765.000 ՀՀ դրամ, իսկ բաժնետոմսերի քանակը՝ 117,021:

2023թ. հունիսին Ի ԷՍ ՓԻ ԷՍ Հոլդինգ Լիմիթեդ ընկերությանը թվով 111 հատ լրացուցիչ բաժնետոմսերի տեղաբաշխման արդյունքում Բանկի կանոնադրական կապիտալը համարվեց 51,615,000 ՀՀ դրամով, ինչի արդյունքում Բանկի կանոնադրական կապիտալը Ազդագրի լրացման պատրաստման դրությամբ կազմում է 54.466.380.000 ՀՀ դրամ, իսկ բաժնետոմսերի քանակը՝ 117,132:

2024թ. ապրիլին Ամերիաբանկի բաժնետերերի կառուցվածքում տեղի են ունեցել փոփոխություններ, ինչի արդյունքում Բանկն անցավ Bank of Georgia Group PLC ընկերության հսկողության տակ:

#### 4.3.1.4 Բանկի գտնվելու վայրը, կապի միջոցները

Բանկի գտնվելու վայրն է՝ Վ. Սարգսյան 2, Երևան 0010, ՀՀ:

Կապի միջոցները՝  
Հեռ.՝ (+37410) 56 11 11,  
Ֆաքս՝ (+37410) 51 31 33,  
Էլ. Փոստ՝ [info@ameriabank.am](mailto:info@ameriabank.am),  
Կայք՝ [www.ameriabank.am](http://www.ameriabank.am):

#### 4.3.1.5 Բանկի մասնաճյուղերը

Մասնաճյուղերի հասցեներն են՝

1. «Սայաթ-Նովա» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, 0001, Սայաթ-Նովա պողոտա 8 շենք, 47 տարածք
2. «Կոմիտաս» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, 0033, Կոմիտաս 12, հ. 102
3. «Մոսկովյան» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, 0009, Մաշտոցի պողոտա 48, 2/1տարածք
4. «Արշակունյաց» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, 0026, Արշակունյաց պ. 34/3, «Երևան Մոլ» առևտրի կենտրոն, 2-րդ հարկ
5. «Արշակունյաց պլուս» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, 0026, Արշակունյաց պ. 34/3, «Երևան Մոլ» առևտրի կենտրոն, 1-ին հարկ
6. «Շենգավիթ» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, 0046, Բազրատունյաց փ. 18 շ., 112 տարածք
7. «Քաջարան» մասնաճյուղ՝ ք. Քաջարան, 3309, Լեռնագործերի 16/31
8. «Կապան» մասնաճյուղ՝ Սյունիքի մարզ, ք. Կապան 3302, Շահումյան փող. թիվ 1 շենք
9. «Դիլիջան» մասնաճյուղ՝ Տավուշի մարզ, ք. Դիլիջան, 3901, Մյասնիկյան 66
10. «Վանաձոր» մասնաճյուղ՝ Լոռու մարզ, ք. Վանաձոր, 2021, Տիգրան Մեծի 65

11. «Երիտասարդական» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Ա. Իսահակյան փ. Մետրոնոմ առևտրի կենտրոն:
12. «Կույմալի» մասնաճյուղ՝ Շիրակի մարզ, ք. Գյումրի, Աբովյան փ. 248/7
13. «Քոչար» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, 0012, Փափագյան 8
14. «Ջերմուկ» մասնաճյուղ՝ Վայոց Ձորի մարզ, ք. Ջերմուկ, Շահումյան 14/3
15. «Կամար» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, 0010, Վ. Սարգսյան 2, «Կամար» բիզնես կենտրոնի 1-ին հարկ
16. «Նոր Նորք» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, 0056, Գայի Պողոտա 16, «Մեգամոլ Մասիվ» առևտրի կենտրոն
17. «Աբովյան» մասնաճյուղ՝ Կոտայքի մարզ, ք. Աբովյան, 2205, Սահմանադրության հրապարակ 7/2
18. «Էջմիածին» մասնաճյուղ՝ Արմավիրի մարզ, ք. Վաղարշապատ, Մաշտոց 69/51
19. «Դավմա» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, 0082, Ծիծեռնակաբերդի խճուղի 3
20. «Մաշտոց» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, 0082, Մաշտոցի 20/4, Անցում N1
21. «Էրեբունի» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Էրեբունի փ. 17/1
22. «Հրազդան» մասնաճյուղ՝ Կոտայքի մարզ, ք. Հրազդան, Միկրոշրջան թաղամաս, Զ. Անդրանիկի պողոտա 139, 139/3, 139/4
23. «Մալաթիա» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Մալաթիա-Սեբաստիա, Զորավար Անդրանիկի փ. 40/4
24. «Զեյթուն» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, 0092, Քանաքեռ-Զեյթուն, Հ. Ներսիսյան 1, 127
25. «Ավան» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Ավան, Խուդյակով փողոց, թիվ 175/1,
26. «Դավթաշեն» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Դավթաշեն, 3-րդ թաղամաս, Տ. Պետրոսյան 25/5:

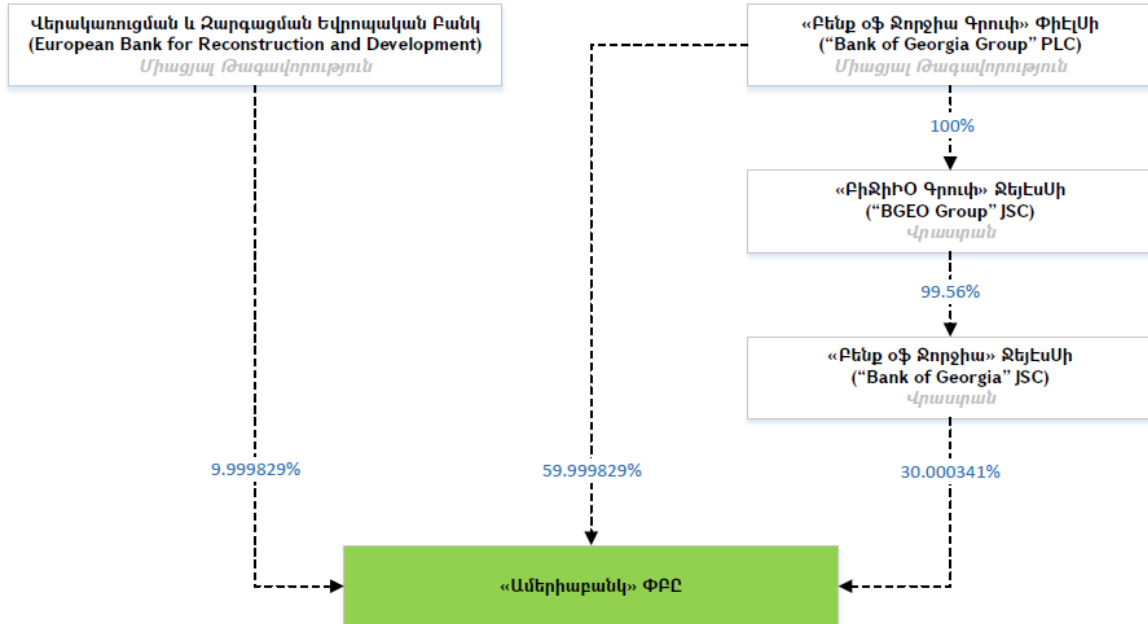
#### 4.3.1.6 Նշանակալի դեպքեր

2024թ. ապրիլին Ամերիաբանկի բաժնետերերի կառուցվածքում տեղի ունեցան փոփոխություններ, որոնց արդյունքում Բանկն անցավ BOGG-ի հսկողության տակ:

2024թ.-ի հուլիսին S&P Global Ratings վարկանիշային գործակալությունը վերահաստատեց Բանկի երկարաժամկետ «BB-» վարկանիշը՝ «կայուն» հեռանկարով:

2024թ.-ի հուլիսին Moody's վարկանիշային գործակալությունը վերահաստատեց Բանկի ազգային արժույթով և արտարժույթով երկարաժամկետ ավանդների Ba3 վարկանիշը՝ «կայուն» հեռանկարով նախկին «բացասականի» փոխարեն:

## 4.5 Թողարկողի կառուցվածքը



BOGG-ն Միացյալ Թագավորությունում գրանցված ընկերություն է, որը ցուցակված է Լոնդոնի ֆոնդային բորսայի Պրեմիում հարթակում: BOGG-ն իր դուստր ընկերությունների միջոցով մատուցում է բանկային, լիզինգային, բրոքերային և ներդրումների կառավարման ծառայություններ: BOGG-ին է պատկանում JSC Bank of Georgia բաժնետոմսերի 99.56%-ը, վերջինս հանդիսանում է BOGG հիմնական հիմնական գործառնական ընկերությունը:

Ամերիաբանկին են պատկանում «Ինվիա» ՓԲԸ և «Դիննո» ՓԲԸ ընկերությունների (հիմնադրված 2023թ.-ի ապրիլին) բաժնետոմսերի 100%-ը: Ընկերությունները մատուցում են խորհրդատվական բնույթի և տեղեկատվական տեխնոլոգիաների ոլորտում տարաբնույթ ծառայություններ:



## 4.7 Բանկի կառավարման մարմինները և դրանց անդամները

### 4.7.3 Թողարկողի կառավարման մարմինների անդամները

#### 4.7.3.1 Բանկի խորհրդի անդամները

Բանկի Տնօրենների Խորհուրդը բաղկացած է յոթ անդամներից՝ նախագահ, հինգ անկախ անդամ և մեկ անդամ, որոնց կազմը, անդամների թիվը և որակավորումը, ինչպես նաև փոխլրացնող փորձառությունն ու հմտություններն անմիջականորեն անդրադառնում են Խորհրդի արդյունավետության վրա:

| Անուն ազգանուն         | Զբաղեցրած պաշտոն    | Փորձառությունը    | Թողարկողից դուրս գործունեության ոլորտ                                                         |
|------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Անդրեյ Մկրտչյան        | Խորհրդի նախագահ     | Մոտ 30 տարի       | չկա                                                                                           |
| Ռիչարդ Օգոռն           | Խորհրդի անկախ անդամ | Ավելի քան 30 տարի | Ռուսաստանի «Անկախ տնօրենների ասոցիացիայի»<br>Դիտորդ Խորհրդի անդամ                             |
| Տիգրան Դավթյան         | Խորհրդի անկախ անդամ | Մոտ 30 տարի       | Եվրասիական<br>համագործակցության<br>ֆինանսաբանկային<br>ասոցիացիայի համակարգող<br>Խորհրդի անդամ |
| Ռոբերտ Ֆոն Ռեկովսկի    | Խորհրդի անդամ       | Մոտ 30 տարի       | Ներդրումային ֆոնդերի<br>կառավարում                                                            |
| Լինդսի Ֆորբս           | Խորհրդի անդամ       | Ավելի քան 40 տարի | Մի շարք միջազգային<br>ընկերությունների Խորհրդի<br>անդամ                                       |
| Կախաբեր<br>Կիկնավելիձե | Խորհրդի անկախ անդամ | Ավելի քան 25 տարի | չկա                                                                                           |
| Ֆիլիպ Լինչ             | Խորհրդի անդամ       | Ավելի քան 30 տարի | Ներդրումային գործունեություն                                                                  |

## **4.8      Հսկող անձինք**

Բանկը գտնվում է Bank of Georgia Group PLC (BOGG) ընկերության հսկողության տակ: BOGG ընկերությունը ցուցակված է Լոնդոնի ֆոնդային բորսայի հիմնական շուկայի Պրեմիում հարթակում և Ազդագրի լրացումը գրանցման ներկայացնելու օրվա դրույթամբ ներկայացնելու օրվա դրույթամբ ներառված է FTSE-250 ինդեքսի ցանկում:

## ՄԱՍ 5 ՀԱՎԵԼՎԱԾՆԵՐ

### ՀԱՎԵԼՎԱԾ 5: Թողարկման պայմաններ

..... 20..թ.

Ամերիաբանկ ՓԲԸ

անվանական, ոչ փաստաթղթային, ոչ փոխարկելի պարտատոմս

Թողարկողի և թողարկվող արժեթղթերի վերաբերյալ ամբողջական տեղեկատվության ձեռքբերման համար անհրաժեշտ է համատեղ դիտարկել ծրագրային ազդագիրը (գրանցված է ----- 20--թ.), դրա լրացումները և սույն թողարկման վերջնական պայմանները: Ծրագրային ազդագիրը, դրա լրացումները գտնվում են ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ-ում 2 Վ. Սարգսյան փողոց, 0010, Երևան, ՀՀ հասցեում:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ընդհանուր տեղեկություններ<br>(Այն տեղեկությունները, որոնք կիրառելի չեն, նշվում է «ոչ կիրառելի»: Եթե միևնույն սերիայի ներքո տարբեր հիմնական պայմաններով (թողարկման արժույթ, առաջարկի գին, անվանական արժեք և այլն) արժեթղթեր են թողարկվում, ապա յուրաքանչյուր պայմանին բավարարող արժեթղթերի խմբի համար տարբերվող պայմանները ներկայացվում են տարանջատված:) |                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                  |
| 1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Թողարկողը (թողարկողի անվանումը)                                                                                                                                                                                     | “ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ” ՓԲԸ                                                                                                                 |
| 2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Երաշխավորողը                                                                                                                                                                                                        | Թողարկողը չի նախատեսում ներգրավել երաշխավոր:                                                                                     |
| 3.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Սերիան (տվյալ ծրագրային ազդագրի հիման վրա իրականացվող հերթական թողարկման համարը և տարեթիվը)                                                                                                                         |                                                                                                                                  |
| 4.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Տվյալ սերիայի թողարկման ընդհանուր ծավալը                                                                                                                                                                            | Ենթակա է որոշման Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ |
| 5.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Արժեթղթերի դասակարգման մասին տեղեկատվություն՝ թողարկողի պարտավորությունների մարման հերթականության տեսանկյունից (ստորադասությունը), ներառյալ՝ տվյալ սերիայի ներքո յուրաքանչյուր թողարկման ծավալը՝ ըստ ստորադասության | Ամենայն մանրամասնությամբ ներկայացված է <a href="#">Ծրագրային Ազդագրի 3.3.6</a> մասում                                            |

|     |                                                                                    |                                                                                                                                  |
|-----|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 6.  | Թողարկման արժույթը                                                                 | Ենթակա է որոշման Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ |
| 7.  | Առաջարկի գինը                                                                      | Ենթակա է որոշման Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ |
| 8.  | Անվանական արժեքը                                                                   | 100,000 (մեկ հարյուր հազար) ՀՀ դրամ/ 100 (մեկ հարյուր) ԱՄՆ դոլար/ 100 (մեկ հարյուր) եվրո                                         |
| 9.  | Քանակը                                                                             | համապատասխան Թողարկման ծավալի ու անվանական արժեքի, այսինքն Թողարկման ծավալի հարաբերությունը անվանական արժեքին                    |
| 10. | Առաջարկի իրականացման սկիզբը (ներառյալ՝ ժամկետի ցանկացած հնարավոր փոփոխությունները) | Ենթակա է որոշման Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ |
| 11. | Առաջարկի իրականացման ավարտը (ներառյալ՝ ժամկետի ցանկացած հնարավոր փոփոխությունները) | Ենթակա է որոշման Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ |
| 12. | Արժեթղթի տարբերակիչ ծածկագիրը (ISIN) կամ այլ նմանատիպ տարբերակիչ ծածկագիր          |                                                                                                                                  |

|                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 13.                                          | Թողարկման և տեղաբաշխման վերաբերյալ որոշում ընդունած իրավասու մարմինը և որոշման ամսաթիվը (լրացվում է այն դեպքում, եթե տվյալ հրապարակային առաջարկի համար առանձին որոշում է ընդունվել, հակառակ դեպքում նշվում է «ոչ կիրառելի»)                                                            | Ամերիաբանկի Տնօրենների<br>Խորհրդի 202-թ --- թիվ ----<br>որոշում<br><br>«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ<br>Տնօրինության 202-թ. -----ի<br>թիվ ----- որոշում         |
| <b>Արժեկտրոնի վերաբերյալ տեղեկություններ</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                    |
| 14.                                          | Արժեկտրոնի հաշվարկման առաջին օրը                                                                                                                                                                                                                                                       | Ենթակա է որոշման Բանկի<br>Տնօրինության կողմից<br>պարտատոմսերի<br>տեղաբաշխման սկիզբը<br>որոշող ամսաթվից<br>առնվազն 5 (հինգ)<br>աշխատանքային օր առաջ |
| 15.                                          | Արժեկտրոնի տոկոսադրույքը և վճարման պարբերականությունը, եթե արժեկտրոնի տոկոսադրույքը լողացող է, ապա ներկայացնել տեղեկատվություն, թե ինչ ցուցանիշից (դրա փոփոխությունից) է կախված տոկոսադրույքի մեծությունը, և որտեղ կարելի է ստանալ այդ ցուցանիշի/դրա փոփոխության մասին տեղեկատվություն | Ենթակա է որոշման Բանկի<br>Տնօրինության կողմից<br>պարտատոմսերի<br>տեղաբաշխման սկիզբը<br>որոշող ամսաթվից<br>առնվազն 5 (հինգ)<br>աշխատանքային օր առաջ |
| 16.                                          | Արժեկտրոնի վճարման հստակ օրերը (օր, ամիս, տարի)                                                                                                                                                                                                                                        | Ենթակա է որոշման Բանկի<br>Տնօրինության կողմից<br>պարտատոմսերի<br>տեղաբաշխման սկիզբը<br>որոշող ամսաթվից<br>առնվազն 5 (հինգ)<br>աշխատանքային օր առաջ |
| 17.                                          | Արժեկտրոնի օրերի հաշվարկման կարգը (օրինակ 30/360, Act/Act, Act/360 և այլն)                                                                                                                                                                                                             | Ենթակա է որոշման Բանկի<br>Տնօրինության կողմից<br>պարտատոմսերի<br>տեղաբաշխման սկիզբը<br>որոշող ամսաթվից<br>առնվազն 5 (հինգ)<br>աշխատանքային օր առաջ |
| 18.                                          | Լողացող արժեկտրոնի հաշվարկն իրականացնողը                                                                                                                                                                                                                                               | Ենթակա է որոշման Բանկի<br>Տնօրինության կողմից<br>պարտատոմսերի<br>տեղաբաշխման սկիզբը<br>որոշող ամսաթվից                                             |

|                                                       |                                                                                                                          |                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                       |                                                                                                                          | առնվազն 5 (հինգ)<br>աշխատանքային օր առաջ                                                                                                           |
| 19.                                                   | Արժեկտրոնի հաշվարկման այլ էական պայմաններ                                                                                | ենթակա է որոշման Բանկի<br>Տնօրինության կողմից<br>պարտատոմսերի<br>տեղաբաշխման սկիզբը<br>որոշող ամսաթվից<br>առնվազն 5 (հինգ)<br>աշխատանքային օր առաջ |
| 20.                                                   | Զրոյական արժեկտրոնով (զեղչատոկոսային) արժեթղթերի<br>վերաբերյալ դրույթ (նշվում է «կիրառելի» կամ «ոչ<br>կիրառելի»)         |                                                                                                                                                    |
| <b>Մայր գումարի մարման վերաբերյալ տեղեկություններ</b> |                                                                                                                          |                                                                                                                                                    |
| 21.                                                   | Մարման ժամկետը                                                                                                           | ենթակա է որոշման Բանկի<br>Տնօրինության կողմից<br>պարտատոմսերի<br>տեղաբաշխման սկիզբը<br>որոշող ամսաթվից<br>առնվազն 5 (հինգ)<br>աշխատանքային օր առաջ |
| 22.                                                   | Մարման արժեքը, եթե հնարավոր չէ, ապա նշվում է<br>հաշվարկման մեթոդաբանությունը                                             | 100,000 (մեկ հարյուր<br>հազար) << դրամ/ 100 (մեկ<br>հարյուր) ԱՄՆ դոլար/ 100<br>(մեկ հարյուր) եվրո                                                  |
| 23.                                                   | Մարման արժեքի փոփոխությունը (լրացվում է այն բոլոր<br>պայմանները, որոնց դեպքում հնարավոր է մարման արժեքի<br>փոփոխություն) | ենթակա է որոշման Բանկի<br>Տնօրինության կողմից<br>պարտատոմսերի<br>տեղաբաշխման սկիզբը<br>որոշող ամսաթվից<br>առնվազն 5 (հինգ)<br>աշխատանքային օր առաջ |
| 24.                                                   | Վաղաժամկետ մարման հնարավորություն թողարկողի<br>նախաձեռնությամբ/քոլ օպցիոն (նշվում է «կիրառելի» կամ<br>«ոչ կիրառելի»)     | ենթակա է որոշման Բանկի<br>Տնօրինության կողմից<br>պարտատոմսերի<br>տեղաբաշխման սկիզբը<br>որոշող ամսաթվից<br>առնվազն 5 (հինգ)<br>աշխատանքային օր առաջ |
|                                                       | Ժամկետ(ներ)ը                                                                                                             |                                                                                                                                                    |

|                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                               | Օպցիոնի իրականացման գինը, դրա հաշվարկման մեթոդը (առկայության դեպքում),                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                     |
|                                               | Մասնակի մարման հնարավորության դեպքում՝ նվազագույն և առավելագույն մարման արժեքը                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                     |
|                                               | Այլ տեղեկություններ                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                     |
| 25.                                           | Վաղաժամկետ մարման հնարավորություն ներդրողի նախաձեռնությամբ/փուֆ օպցիոն (նշվում է «կիրառելի» կամ «ոչ կիրառելի»)                                                                                                                                                                                   | Ենթակա է որոշման Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ                                    |
|                                               | Ժամկետ(ներ)ը                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                     |
|                                               | Օպցիոնի իրականացման գինը, դրա հաշվարկման մեթոդը (առկայության դեպքում),                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                     |
|                                               | Այլ տեղեկություններ (տեղեկացման ժամանակաշրջանը)                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                     |
| <b>Տեղաբաշխման վերաբերյալ տեղեկություններ</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                     |
| 26.                                           | Տեղաբաշխողի անվանումը, գտնվելու վայրը                                                                                                                                                                                                                                                            | ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ<br>2 Վ. Սարգսյան փողոց,<br>0010, Երևան, ՀՀ                                                                                                           |
| 27.                                           | Տեղաբաշխման այլ պայմաններ (որոնք ներառված չեն ազդագրում)                                                                                                                                                                                                                                         | Ենթակա է որոշման Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ                                    |
| <b>Այլ տեղեկություններ</b>                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                     |
| 28.                                           | Տվյալ դասի արժեթղթերի կարգավորվող շուկայում առևտրին թույլտվության առկայություն (նշվում է համապատասխան կարգավորվող շուկաների անվանումները, թույլտվության ամսաթիվը)                                                                                                                                | Արժեթղթերը դեռ չեն թույլատրված կարգավորվող շուկայում առևտրի                                                                                                         |
| 29.                                           | Եթե առաջարկվող արժեթղթերի մասով հետագայում հայցվելու է կարգավորվող շուկայում առևտրին թույլտվություն, ապա նշվում է տեղեկություններ այդ մասին (շուկայի անվանումը, նաև դրույթ, որ առևտրին թույլտվության հայցը կարող է չբավարարվել, առևտրին թույլտվության սպասվող ամսաթիվը (հնարավորության դեպքում)) | Թողարկողը պարտադիր դիմելու է պարտատոմսերը Հայաստանի ֆոնդային բորսայում ցուցակելու և/կամ առևտրին թույլատրելու համար, և համաձայն ՀՀ գործող օրենսդրության պարտատոմսերի |

|     |                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                  |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                                                                                                                                                                                            | ցուցական և/կամ առևտրին թույլատրելու դեպքում վերջիններիս հետագա շրջանառությունը կարող է իրականացվել միայն կարգավորվող շուկայում:  |
| 30. | Արժեթղթի վարկանիշը                                                                                                                                                                                                         | Արժեթղթերը վարկանշված չեն                                                                                                        |
| 31. | Արժեթղթերի դիմաց վճարներ կատարելու մեթոդները (պարբերականությունը, բանկային հաշիվները և այլն) և ժամկետները, ինչպես նաև արժեթղթերը ստանալու մեթոդները և ժամկետները, արժեթղթերի սեփականության վերաբերյալ քաղվածք ստանալու ձևը | Ենթակա է որոշման Բանկի Տնօրինության կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման սկիզբը որոշող ամսաթվից առնվազն 5 (հինգ) աշխատանքային օր առաջ |

*Թողարկողը պատասխանատու է սույն «Թողարկման վերջնական պայմաններում» ներառված տեղեկությունների համար: Թողարկողը հավաստիացնում է, որ սույն փաստաթղթում ներառված տեղեկությունները համապատասխանում են այն տեղեկություններին (ներկայացված ընդհանուր մեթոդաբանությանը), որոնք ներառված են ծրագրային ազդագրում, դրա լրացումներում, ինչպես նաև ճշգրիտ են (այնքանով, որքանով հայտնի են), և որևէ փաստ բաց չի թողնվել կամ խեղաթյուրվել:*

|                           |                                                                                                 |                  |           |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------|
| <b>Արտակ Հանեայան</b>     | <i>Տնօրինության նախագահ,<br/>Գլխավոր տնօրեն</i>                                                 |                  |           |
| (անուն, ազգանուն)         | (պաշտոն)                                                                                        | (ստորագրություն) | (ամսաթիվ) |
| <b>Հովհաննես Թորոյան</b>  | <i>Տնօրինության անդամ,<br/>Ֆինանսական գծով տնօրեն</i>                                           |                  |           |
| (անուն, ազգանուն)         | (պաշտոն)                                                                                        | (ստորագրություն) | (ամսաթիվ) |
| <b>Գագիկ Սահակյան</b>     | <i>Տնօրինության անդամ,<br/>Կորպորատիվ և<br/>ներդրումային բանկինգի<br/>գծով տնօրեն</i>           |                  |           |
| (անուն, ազգանուն)         | (պաշտոն)                                                                                        | (ստորագրություն) | (ամսաթիվ) |
| <b>Անդրանիկ Բարսեղյան</b> | <i>Տնօրինության անդամ,<br/>Ռիսկերի կառավարման<br/>գծով տնօրեն</i>                               |                  |           |
| (անուն, ազգանուն)         | (պաշտոն)                                                                                        | (ստորագրություն) | (ամսաթիվ) |
| <b>Արմինե Ղազարյան</b>    | <i>Տնօրինության անդամ,<br/>Տաղանդների<br/>կառավարման և<br/>ծառայությունների գծով<br/>տնօրեն</i> |                  |           |



|                        |                                                             |                  |           |
|------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|-----------|
| (անուն, ազգանուն)      | (պաշտոն)                                                    | (ստորագրություն) | (ամսաթիվ) |
| <b>Արման Բարսեղյան</b> | <i>Տնօրինության անդամ,<br/>Մանրածախ բանկինգի<br/>տնօրեն</i> |                  |           |
| (անուն, ազգանուն)      | (պաշտոն)                                                    | (ստորագրություն) | (ամսաթիվ) |
| <b>Գոհար Խաչատրյան</b> | <i>Տնօրինության անդամ,<br/>Գլխավոր հաշվապահ</i>             |                  |           |
| (անուն, ազգանուն)      | (պաշտոն)                                                    | (ստորագրություն) | (ամսաթիվ) |

Ստորագրությունները հավաստում եմ՝

|                       |                |                  |           |
|-----------------------|----------------|------------------|-----------|
| <b>Արտակ Հանեսյան</b> | Գլխավոր տնօրեն |                  |           |
| (անուն, ազգանուն)     | (պաշտոն)       | (ստորագրություն) | (ամսաթիվ) |

Կ.Տ.

## ՀԱՎԵԼՎԱԾ 6: Ֆինանսական հաշվետվություններ



**«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ**

**Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ  
2024թ. երկրորդ եռամսյակի համար**

## Բովանդակություն

|                                                                                                 |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| Ծանոթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվություն ..... | 3 |
| Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն .....                                         | 4 |
| Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին համախմբված հաշվետվություն .....                       | 5 |
| Դրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվություն .....                                | 6 |
| Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ .....                          | 7 |

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽՄԱՐՎԱԾ ՀԱԾՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ  
ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ԹԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ  
30 Հունիս 2024թ.**

Բանկի անվանումը՝ **ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ**  
Գտնվելու վայրը՝ ՀՀ, ք.Երևան, 0010, Վ. Սարգսյան 2, հեռ՝ 56 11 11

| (հազար դրամ)                                                                                   |      |                           |                           |                           |                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ                                                                                      | Ծնթ. | 01/04/2024-<br>30/06/2024 | 01/01/2024-<br>30/06/2024 | 01/04/2023-<br>30/06/2023 | 01/01/2023-<br>30/06/2023 |
| Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ                                 | 4    | 32,598,131                | 64,001,025                | 26,333,179                | 51,008,525                |
| Այլ տոկոսային եկամուտներ                                                                       | 4    | 1,591,787                 | 3,067,799                 | 1,173,759                 | 2,292,146                 |
| Տոկոսային ծախսեր                                                                               | 4    | (11,635,403)              | (23,041,090)              | (10,103,718)              | (19,165,278)              |
| <b>ԶՈՒՏ ՏՈԿՈՍԱԿՆԵՐԻ ԵԿՎՄՈՒՏ</b>                                                                |      | <b>22,554,515</b>         | <b>44,027,734</b>         | <b>17,403,220</b>         | <b>34,135,393</b>         |
| Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով եկամուտ                                                   | 5    | 4,331,194                 | 8,898,473                 | 4,060,164                 | 7,632,940                 |
| Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս                                                      | 5    | (773,577)                 | (1,493,858)               | (836,735)                 | (1,443,945)               |
| <b>ՄԻՋՆՈՐԴԱՎՃԱՐՆԵՐԻ Ե ԱՅԼ ՎՃԱՐՆԵՐԻ ԳԾՈՎ ԶՈՒՏ ԵԿՎՄՈՒՏ</b>                                       |      | <b>3,557,617</b>          | <b>7,404,615</b>          | <b>3,223,429</b>          | <b>6,188,995</b>          |
| Զուտ օգուտ/(վնաս) իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների գծով | 6    | 433,363                   | 888,955                   | 1,039,250                 | 1,238,085                 |
| Զուտ օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից                                                     | 7    | 5,762,323                 | 10,369,965                | 5,005,020                 | 10,283,183                |
| Զուտ օգուտ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային     |      | 135,759                   | 201,708                   | 15,357                    | 15,224                    |
| Այլ գործառնական եկամուտներ                                                                     | 8    | 1,571,212                 | 1,798,507                 | 169,526                   | 373,152                   |
| Այլ գործառնական ծախսեր                                                                         | 8    | (1,930,806)               | (4,156,655)               | (1,872,863)               | (3,271,161)               |
| <b>ԳՈՐԾԱՌԱՎԱՐՆԵՐ ԵԿՎՄՈՒՏՆԵՐ</b>                                                                |      | <b>32,083,983</b>         | <b>60,534,829</b>         | <b>24,982,939</b>         | <b>48,962,871</b>         |
| Զուտ արժեքը մինչ կորուստներ ֆինանսական գործիքների գծով                                         | 9    | (310,678)                 | (650,006)                 | (2,591,065)               | (2,868,883)               |
| Այլ արժեքը կամ և պահուստներ                                                                    | 9    | -                         | -                         | 22,077                    | 22,077                    |
| Աշխատակազմի գծով ծախսեր                                                                        |      | (11,246,239)              | (21,070,218)              | (7,182,045)               | (14,690,085)              |
| Վարչական ծախսեր                                                                                | 10   | (2,662,303)               | (5,407,449)               | (2,446,608)               | (4,808,706)               |
| <b>ԾԱՀՈՒԹՅԱՆ ԴՆՈՒՄ ԾԱՀՈՒԹՎԱԿՈՎ ՀԱՐԿՈՒՄԸ</b>                                                    |      | <b>17,864,763</b>         | <b>33,407,156</b>         | <b>12,785,298</b>         | <b>26,617,274</b>         |
| Շահութահարկի գծով ծախս                                                                         | 11   | (3,270,270)               | (6,108,644)               | (2,429,151)               | (4,944,406)               |
| <b>ԾԱՀՈՒԹՅԱՆ ԺԱՄԱՆԱԿԱԾՐՁԱՆԻ ՀԱՄԱՐ</b>                                                          |      | <b>14,594,493</b>         | <b>27,298,512</b>         | <b>10,356,147</b>         | <b>21,672,868</b>         |
| <b>ԱՅԼ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ԹԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ ԺԱՄԱՆԱԿԱԾՐՁԱՆԻ ՀԱՄԱՐ ԱՌԱՋ ԾԱՀՈՒԹՎԱԿՐԻ</b>                |      |                           |                           |                           |                           |
| Ներդրումային արժեքի իրական արժեքի փոփոխության գծով պահուստի շարժ                               |      | 274,557                   | 522,814                   | 458,057                   | 443,705                   |
| - իրական արժեքի գուտ փոփոխություն                                                              |      | 385,880                   | 688,215                   | 470,650                   | 456,189                   |
| - շահույթ կամ վնաս վերադասակարգված գուտ գումար                                                 |      | (111,323)                 | (165,401)                 | (12,593)                  | (12,484)                  |
| <b>ԱՅԼ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ԹԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ ԺԱՄԱՆԱԿԱԾՐՁԱՆԻ ՀԱՄԱՐ ԱՌԱՋ ԾԱՀՈՒԹՎԱԿՐԻ</b>                |      | <b>274,557</b>            | <b>522,814</b>            | <b>458,057</b>            | <b>443,705</b>            |
| <b>ԸՆԴԱՄԵՆԸ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ԹԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔ ԺԱՄԱՆԱԿԱԾՐՁԱՆԻ ՀԱՄԱՐ</b>                            |      | <b>14,869,050</b>         | <b>27,821,326</b>         | <b>10,814,204</b>         | <b>22,116,573</b>         |
| <b>ՄԵԿ ԲԱԺՆԵՏՈՄՍԻՆ ԲԱԺԻՆ ԸՆԿՆՈՂ ԾԱՀՈՒԹՅՈՒՆ</b>                                                 |      |                           |                           |                           |                           |
| Բազային                                                                                        | 26   |                           | 233.28                    |                           | 185.19                    |
| Նոսրացված                                                                                      | 26   |                           | 233.28                    |                           | 185.19                    |

Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 12.07.24թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝

ԱՐՏԱԿ ՀԱՆԵՍՅԱՆ

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱԾՎԱԳԱՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝

ԱՀԵՐ ԿԱՆԴԱԼՅԱՆ



**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽԱՐԱՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ**  
**ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԴՐՈՒԹՅԱՆ ՄԱՍԻՆ**  
**30 Հունիս 2024թ.**

Բանկի անվանումը՝ **ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ**

Գտնվելու վայրը՝ ՀՀ, ք.Երևան, 0010, Վ. Մարգարյան 2, հեռ՝ 56 11 11

(հազար դրամ)

| ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ                                                                                 | Ծնթ. | 30/06/24             | 31/12/2023<br>(ստուգված) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------|--------------------------|
| <b>Ակտիվներ</b>                                                                           |      |                      |                          |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ                                                     | 12   | 132,991,377          | 133,193,708              |
| Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորներ                                   |      | 76,989               | 180,687                  |
| Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ                     | 13   | 13,704,821           | 14,403,924               |
| - Բանկի կողմից պահվող                                                                     |      | 12,683,439           | 14,403,924               |
| - Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված                                        |      | 1,021,382            | -                        |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր | 13   | 23,451,166           | 24,500,236               |
| - Բանկի կողմից պահվող                                                                     |      | 18,422,920           | 23,485,945               |
| - Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված                                        |      | 5,028,246            | 1,014,291                |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                                        | 13   | 137,887,761          | 99,308,586               |
| - Բանկի կողմից պահվող                                                                     |      | 71,992,413           | 82,622,277               |
| - Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված                                        |      | 65,895,348           | 16,686,309               |
| Բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածքներ                                                      | 14   | 87,440,337           | 89,965,598               |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր                                   | 15   | 23,820,744           | 15,527,603               |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառվածքներ                                                 | 16   | 1,067,661,292        | 984,746,562              |
| Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ                                                 | 17   | 16,790,975           | 15,506,305               |
| Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ                                                          | 18   | 11,013,101           | 11,580,789               |
| Հետաձգված հարկային ակտիվ                                                                  | 11   | 86,125               | 2,028,346                |
| Այլ ակտիվներ                                                                              | 19   | 16,431,905           | 18,638,873               |
| <b>Ընդամենը ակտիվներ</b>                                                                  |      | <b>1,531,356,593</b> | <b>1,409,581,217</b>     |
| <b>Պարտավորություններ</b>                                                                 |      |                      |                          |
| Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ                                                    | 13   | 13,590               | 57,674                   |
| Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ                                                             | 20   | 47,052,801           | 54,602,822               |
| Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր                                           | 25   | 72,919,095           | 17,170,201               |
| Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ                                                  | 21   | 945,590,981          | 907,749,557              |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                                                             | 22   | 149,553,355          | 118,069,175              |
| Այլ փոխառություններ                                                                       | 23   | 27,591,186           | 34,473,780               |
| Ստորադաս փոխառություններ                                                                  | 23   | 27,887,147           | 29,732,721               |
| Ընթացիկ հարկային պարտավորություն                                                          | 11   | 1,907,358            | 7,543,362                |
| Փոխառվածքային հանձնառությունների գծով պահուստ                                             |      | 781,955              | 663,272                  |
| Վարձակալության գծով պարտավորություն                                                       | 18   | 12,712,599           | 13,158,183               |
| Այլ պարտավորություններ                                                                    | 24   | 21,737,865           | 30,573,135               |
| <b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>                                                        |      | <b>1,307,747,932</b> | <b>1,213,793,882</b>     |
| <b>Կապիտալ</b>                                                                            |      |                      |                          |
| Բաժնետիրական կապիտալ                                                                      | 26   | 54,466,380           | 54,466,380               |
| Էմիսիոն եկամուտ                                                                           |      | 274,861              | 274,861                  |
| Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ                                             |      | (388,759)            | (911,573)                |
| Զբաղիված շահույթ                                                                          |      | 169,256,179          | 141,957,667              |
| <b>Ընդամենը կապիտալ</b>                                                                   |      | <b>223,608,661</b>   | <b>195,787,335</b>       |
| <b>Ընդամենը պարտավորություններ և կապիտալ</b>                                              |      | <b>1,531,356,593</b> | <b>1,409,581,217</b>     |

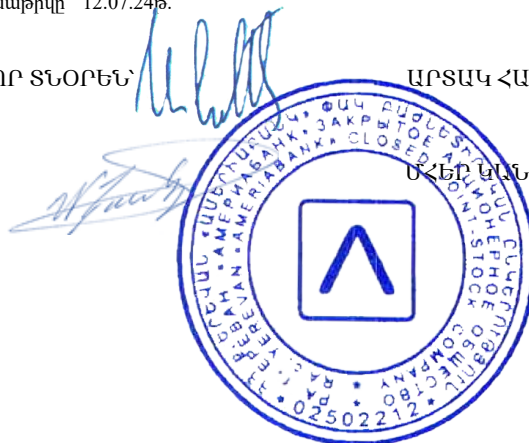
Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 12.07.24թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝

ԱՐՏԱԿ ՀԱՆԵՍՅԱՆ

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱՇՎԱԴՐԱՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝

ՍՀԵՐ ԱՆՆԴԱԼՅԱՆ



ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽԱՄԱՐՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ  
ՍԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ  
30 Հունիս 2024թ.

Բանկի անվանումը՝ ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ  
Գտնվելու վայրը՝ ՀՀ, ք.Երևան, 0010, Վ. Սարգսյան 2, հեռ՝ 56 11 11

(հազար դրամ)

| Սեփական կապիտալի տարրերի անվանումը                                                 | Բաժնետիրական կապիտալ | Էմիսիոն եկամուտ | Ներդրումային արժեզրոյթերի վերագնահատման պահուստ | Զբաղիված շահույթ | Ընդամենը սեփական կապիտալ |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|-------------------------------------------------|------------------|--------------------------|
| Նախորդ ֆինանսական տարվա համադրելի միջանկյալ ժամանակաշրջան (տարվա սկզբից աճողական)  |                      |                 |                                                 |                  |                          |
| Մնացորդը առ 01 հունվարի 2023թ.                                                     | 54,414,765           | 204,113         | (1,473,167)                                     | 118,905,834      | 172,051,545              |
| Շահույթ ժամանակահատվածի համար                                                      | -                    | -               | -                                               | 21,672,868       | 21,672,868               |
| Ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի գուտ փոփոխություն՝ հետաձգված հարկից գուտ        | -                    | -               | 443,705                                         | -                | 443,705                  |
| Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ                                         | -                    | -               | 443,705                                         | 21,672,868       | 22,116,573               |
| Բաժնետիրական կապիտալի թողարկում                                                    | 51,615               | 70,748          | -                                               | -                | 122,363                  |
| Հայտարարված շահաբաժիններ                                                           | -                    | -               | -                                               | (17,700,000)     | (17,700,000)             |
| Մնացորդը առ 30 հունիս 2023թ.                                                       | 54,466,380           | 274,861         | (1,029,462)                                     | 122,878,702      | 176,590,481              |
| Ընթացիկ ֆինանսական տարվա համադրելի միջանկյալ ժամանակաշրջան (տարվա սկզբից աճողական) |                      |                 |                                                 |                  |                          |
| Մնացորդը առ 01 հունվարի 2024թ.                                                     | 54,466,380           | 274,861         | (911,573)                                       | 141,957,667      | 195,787,335              |
| Շահույթ ժամանակահատվածի համար                                                      | -                    | -               | -                                               | 27,298,512       | 27,298,512               |
| Ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի գուտ փոփոխություն՝ հետաձգված հարկից գուտ        | -                    | -               | 522,814                                         | -                | 522,814                  |
| Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ                                         | -                    | -               | 522,814                                         | 27,298,512       | 27,821,326               |
| Բաժնետիրական կապիտալի թողարկում                                                    | -                    | -               | -                                               | -                | -                        |
| Հայտարարված շահաբաժիններ                                                           | -                    | -               | -                                               | -                | -                        |
| Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ                                             | -                    | -               | -                                               | -                | -                        |
| Մնացորդը առ 30 հունիս 2024թ.                                                       | 54,466,380           | 274,861         | (388,759)                                       | 169,256,179      | 223,608,661              |

Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 12.07.24թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝

ԱՐՏԱԿ ՀԱՆԵՍՅԱՆ

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱՇՎԱԳՊԱՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝

ՄԱՅԻ ԿԱՆԴԱԼՅԱՆ



**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՄԱԽԱՄԱՐՎԱԾ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ  
ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐԻ ՄԱՍԻՆ  
30 Հունիս 2024թ.**

Բանկի անվանումը՝ **ԱՄԵՐԻԱԲԱՆԿ ՓԲԸ**

Գտնվելու վայրը՝ ՀՀ, ք.Երևան, 0010, Վ. Սարգսյան 2, հեռ՝ 56 11 11

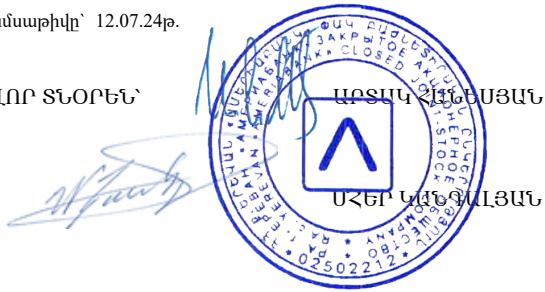
(հազար դրամ)

| <b>ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ</b>                                                                                            | <b>01/01/2024-<br/>30/06/2024</b> | <b>01/01/2023-<br/>30/06/2023</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից</b>                                                        | <b>x</b>                          | <b>x</b>                          |
| Ստացված տոկոսներ                                                                                            | 67,800,154                        | 52,886,911                        |
| Վճարված տոկոսներ                                                                                            | (21,102,723)                      | (18,748,649)                      |
| Ստացված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ                                                                       | 8,898,473                         | 7,632,940                         |
| Վճարված միջնորդավճարներ և այլ վճարներ                                                                       | (1,493,858)                       | (1,443,945)                       |
| Զուտ մուտքեր շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներից                         | 528,286                           | 586,243                           |
| Զուտ մուտքեր արտարժույթով գործառնականություններից                                                           | 11,029,112                        | 11,140,779                        |
| Այլ գործառնական վճարումներ                                                                                  | (2,358,148)                       | (2,897,986)                       |
| Աշխատավարձ և այլ վճարումներ աշխատակիցներին                                                                  | (27,935,275)                      | (24,520,508)                      |
| Այլ ընդհանուր վարչական ծախսերի գծով վճարումներ                                                              | (2,950,963)                       | (2,717,827)                       |
| <b>Գործառնական ակտիվների (ավելացում)/նվազում</b>                                                            |                                   |                                   |
| Իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ                                        | 271,017                           | (2,115,551)                       |
| Բանկերին տրված վարկեր և փոխառություններ                                                                     | 1,744,510                         | 11,501,876                        |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դեբիտորական պարտքեր                                                     | (8,439,977)                       | 37,668,304                        |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ                                                                | (105,026,414)                     | (112,786,255)                     |
| Այլ ակտիվներ                                                                                                | 1,749,905                         | (4,838,756)                       |
| <b>Գործառնական պարտավորությունների ավելացում/(նվազում)</b>                                                  |                                   |                                   |
| Իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ                                        | 393,192                           | 542,466                           |
| Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ                                                                               | (5,556,941)                       | (14,947,487)                      |
| Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր                                                             | 55,799,693                        | 5,485,048                         |
| Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ                                                                    | 58,723,607                        | 63,661,039                        |
| Այլ պարտավորություններ                                                                                      | (1,822,292)                       | 1,645,526                         |
| <b>Գործառնական գործունեությունից ստացված զուտ դրամական միջոցներ՝ մինչև շահութահարկի վճարումը</b>            | <b>30,251,359</b>                 | <b>7,734,167</b>                  |
| Վճարված շահութահարկ                                                                                         | (9,917,352)                       | (12,348,442)                      |
| <b>Գործառնական գործունեությունից ստացված/(օգտագործված) դրամական հոսքեր</b>                                  | <b>20,334,008</b>                 | <b>(4,614,275)</b>                |
| <b>Դրամական հոսքեր ներդրումային գործունեությունից</b>                                                       | <b>x</b>                          | <b>x</b>                          |
| Հիմնական միջոցների ձեռքբերում                                                                               | (3,131,149)                       | (3,460,029)                       |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ                      | 1,570,677                         | 22,457,293                        |
| Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ                                                          | (41,852,009)                      | 43,589,610                        |
| <b>Ներդրումային գործունեության համար (օգտագործված)/ստացված դրամական հոսքեր</b>                              | <b>(43,412,481)</b>               | <b>62,586,874</b>                 |
| <b>Դրամական հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից</b>                                                         | <b>x</b>                          | <b>x</b>                          |
| Վարձակալություն և գծով պարտավորությունների մարում                                                           | (1,254,129)                       | (1,035,014)                       |
| Վճարված շահաբաժիններ                                                                                        | -                                 | (17,700,000)                      |
| Մուտքեր բաժնետիրական կապիտալի թողարկումից                                                                   | -                                 | 120,363                           |
| Զուտ մուտքեր այլ փոխառություններից                                                                          | (5,237,036)                       | (30,738,851)                      |
| Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր                                                                            | 35,637,864                        | 5,375,024                         |
| <b>Ֆինանսական գործունեությունից ստացված / ֆինանսական գործունեության համար (օգտագործված) դրամական հոսքեր</b> | <b>29,146,699</b>                 | <b>(43,978,478)</b>               |
| Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա                 | (6,374,150)                       | (4,666,692)                       |
| Արժեզրկման պահուստում փոփոխությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա            | (105)                             | (1,712)                           |
|                                                                                                             |                                   |                                   |
| <b>Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ ավելացում</b>                                               | <b>(306,029)</b>                  | <b>9,325,717</b>                  |
|                                                                                                             |                                   |                                   |
| <b>Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի սկզբում (Ծանոթագրություն 12)</b>                    | <b>133,374,395</b>                | <b>113,641,023</b>                |
|                                                                                                             |                                   |                                   |
| <b>Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի վերջում (Ծանոթագրություն 12)</b>                    | <b>133,068,366</b>                | <b>122,966,740</b>                |

Համախմբված հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը՝ 12.07.24թ.

ՏՆՕՐԻՆՈՒԹՅԱՆ ՆԱԽԱԳԱՀ-ԳԼԽԱՎՈՐ ՏՆՕՐԵՆ՝

ԳԼԽԱՎՈՐ ՀԱՇՎԱԳԱՀԻ ՏԵՂԱԿԱԼ՝





# 1 Ներածություն

## (ա) Կազմակերպչական կառուցվածքը և հիմնական գործունեությունը

«Ամերիաբանկ» ՓԲԸ-ն (նախկին «Հայնեարտբանկ» ՓԲԸ) (Բանկ) հիմնադրվել է 1992թ. դեկտեմբերի 8-ին՝ Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն: 2007թ-ին Բանկը ձեռք բերեց «Թի-Դի-Էյ Հոլդինգս Լիմիթիդ» ընկերությունը՝ գնելով Բանկի բաժնետիրական կապիտալի 96.15%-ը: 2011թ. ընթացքում «Թի-Դի-Էյ Հոլդինգս Լիմիթիդ» ընկերությունը վերանվանվեց «Ամերիա Գրուպ» (Սի-Ուայ): 2013թ-ին «Ամերիա Գրուպ» (Սի-Ուայ) Լիմիթիդ ձեռք բերեց Բանկի բաժնետիրական կապիտալի 100%-ը:

2015-2020թթ. «Ամերիա Գրուպ» (Սի-Ուայ) վաճառեց իր բաժնետոմսերի մի մասը Վերակառուցման և զարգացման եվրոպական բանկին (ՎԶԵԲ), Ասիական զարգացման բանկին (ԱԶԲ), «Ի-Էս-Փի-Էս Հոլդինգ Լիմիթիդ» ընկերությանը և «Աֆեյան հիմնադրամ Հայաստանի համար» Ինկ.: 2020թ. հուլիսի 14-ին «Ամերիա Գրուպ» (Սի-Ուայ) վերանվանվեց «Իմաստ Գրուպ» (Սի-Ուայ):

2021թ. մարտի 9-ին «Ի-Էս-Փի-Էս Հոլդինգ Լիմիթիդ» ընկերությունն ամբողջությամբ ձեռք բերեց Բանկի կողմից լրացուցիչ թողարկված 125 բաժնետոմսերը 320,000 դրամ անվանական արժեքով՝ 867,339 դրամով մեկ բաժնետոմսի համար:

2021թ. ապրիլի 29-ին Բանկի Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովը հաստատեց բաժնետիրական կապիտալի համալրումը՝ բաժնետիրական կապիտալ փոխանցելով 16,891 միլիոն դրամի չափով Էմիսիոն եկամուտ: Այս գործարքից հետո 1 բաժնետոմսի անվանական արժեքը 320,000 դրամից ավելացավ 465,000 դրամի:

2022թ. ապրիլի 25-ին և 2023թ. հունիսի 19-ին «Ի-Էս-Փի-Էս Հոլդինգ Լիմիթիդ» ընկերությունն ամբողջությամբ ձեռք բերեց Բանկի լրացուցիչ թողարկված 62 բաժնետոմսերը 465,000 դրամ անվանական արժեքով՝ համապատասխանաբար 938,987 դրամով և 1,102,363 դրամով մեկ բաժնետոմսի համար:

2024 թվականի ապրիլի 3-ին «Բենք օֆ Ջորջիա Գրուպ ՓԲԸ» և «ՋիԷսՍի Բենք օֆ Ջորջիա» ընկերությունները ձեռք բերեցին Բանկի բաժնետոմսերի 90%-ը:

Ստորև ներկայացված է Բանկի բաժնետերերի կազմը 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

|                                                 | 30/06/2024     | 31/12/2023     |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| «Բենք օֆ Ջորջիա Գրուպ ՓԲԸ» ընկերություն         | 60.00%         | -              |
| «ՋիԷսՍի Բենք օֆ Ջորջիա» ընկերություն            | 30.0%          | -              |
| Վերակառուցման և զարգացման եվրոպական բանկ (ՎԶԵԲ) | 10.00%         | 17.72%         |
| «Իմաստ Գրուպ» (Սի-Ուայ)                         | -              | 48.82%         |
| Ասիական զարգացման բանկ (ԱԶԲ)                    | -              | 13.91%         |
| «Ի-Էս-Փի-Էս Հոլդինգ Լիմիթիդ»                    | -              | 12.05%         |
| «Աֆեյան հիմնադրամ Հայաստանի համար» Ինկ.         | -              | 7.5%           |
|                                                 | <b>100.00%</b> | <b>100.00%</b> |

2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկի վերջնական հսկող կողմը հանդիսանում է «Բենք օֆ Ջորջիա Գրուպ ՓԲԸ» ընկերությունը: 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը չուներ վերջնական հսկող կողմ:

Բանկի հիմնական գործունեությունն է ավանդների ներգրավումը, հաճախորդների հաշիվների սպասարկումը, վարկերի և երաշխավորությունների տրամադրումը, վճարահաշվարկային գործառնությունների, ինչպես նաև արժեթղթերով և արտարժույթով գործարքների իրականացումը: Բանկի գործունեությունը կարգավորվում է ՀՀ կենտրոնական բանկի (ՀՀ ԿԲ) կողմից: Բանկն ունի բանկային գործունեություն իրականացնելու լիցենզիա և Հայաստանի Հանրապետության ավանդների հատուցումը երաշխավորող պետական համակարգի անդամ է: Բանկի ակտիվների և պարտավորությունների մեծամասնությունը գտնվում է Հայաստանում:

Բանկն ունի 26 մասնաճյուղ (2023թ-ին՝ 26 մասնաճյուղ), որոնց միջոցով իրականացնում է իր գործունեությունը Հայաստանի Հանրապետությունում: Բանկի գլխամասային գրասենյակի իրավաբանական հասցեն է՝ Հայաստանի Հանրապետություն, Երևան 0010, Վազգեն Սարգսյան փ. 2:

2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկի աշխատակիցների թիվը կազմում էր 1,919 (2023թ-ին՝ 1,812):

2023 թվականի ապրիլի 21-ի և 2023 թվականի ապրիլի 28-ին համապատասխանաբար Բանկի կողմից հիմնադրվեցին «Ինվիա» ՓԲԸ-ն և «Դինո» ՓԲԸ-ն ՀՀ օրենսդրության համապատասխան: Ընկերությունների միակ սեփականատերը հանդիսանում է Բանկը: Ընկերությունների հիմնական գործունեություն են համարվում իրավախորհրդատվական և տեղեկատվական տեխնոլոգիաների ծառայությունների մատուցումը: Ընկերությունները հանդիսանում են Բանկի դուստր Ընկերություններ (միասին՝ «Ժտումբ») և նրանց ֆինանսական տվյալները ներառվել են այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում:

Կապակցված կողմերի հետ գործարքների մանրամասները ներկայացված են Ծանոթագրություն 31-ում:

## **(բ) Հայաստանի գործարար միջավայրը**

Խումբն իր գործունեությունն իրականացնում է Հայաստանում: Հետևաբար, Խմբի գործունեության վրա ազդեցություն են ունենում Հայաստանի տնտեսությունը և ֆինանսական շուկան, որին բնորոշ է զարգացող շուկայի հատկանիշներ: Իրավական, հարկային և օրենսդրական համակարգերը շարունակում են զարգանալ և միտված են բարելավման վերջին տարիների ընթացքում:

Հայաստանի տնտեսությունը հաջողությամբ դիմակայել է համաշխարհային տնտեսական ցնցումներին և կարողացել է գրանցել տպավորիչ մակրոտնտեսական ցուցանիշներ՝ հիմնականում զբոսաշրջության, մի շարք ընկերությունների Հայաստան տեղափոխվելու և դրամական փոխանցումների նշանակալի աճի շնորհիվ: Նշված բոլոր գործոնները հանգեցրել են ՀՆԱ-ի 8.7% աճի 2023թ-ին, ինչը զգալիորեն ավելի բարձր է, քան ակնկալվում էր տարեսկզբին: Արժույթի միջազգային հիմնադրամի (ԱՄՀ) ուսումնասիրության համաձայն՝ տնտեսության վերականգնումը կշարունակվի: Կառավարության 2021-2026թթ. տնտեսական ծրագիրը նպատակ ունի խթանել արտահանմանը միտված և ներդրումների վրա հիմնված աճի մոդելը լայնածավալ բարեփոխումների միջոցով:

«Standard & Poor's» վարկանիշային գործակալությունը 2023թ. օգոստոսի 25-ին Հայաստանին շնորհել է BB- վարկանիշ՝ կայուն հեռանկարով: «Fitch» վարկանիշային գործակալությունը Հայաստանին շնորհել է BB- վարկանիշ՝ կայուն հեռանկարով, որը թարմացվել է 2024թ. փետրվարի 26-ին:

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններն արտացոլում են Խմբի գործունեության և ֆինանսական վիճակի վրա Հայաստանի գործարար միջավայրի ազդեցության ղեկավարության գնահատականը: Ապագա գործարար միջավայրը կարող է տարբերվել ղեկավարության գնահատականից:

## **2 Պատրաստման հիմունքներ**

### **(ա) Համապատասխանության հավաստում**

Ներկայացված համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված ՖՀՄՍ ֆինանսական հաշվետվությունների ստանդարտների (ՖՀՄՍ ֆինանսական հաշվետվությունների ստանդարտներ) համաձայն:

### **(բ) Զափման հիմունքներ**

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են սկզբնական արժեքի հիմունքով, բացառությամբ իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի, որոնք ներկայացված են իրական արժեքով:

#### **(զ) Ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթ**

Խմբի ֆունկցիոնալ արժույթը ՀՀ դրամն է (դրամ), որը, լինելով Հայաստանի Հանրապետության ազգային արժույթը, արտացոլում է Խմբի գործունեության հիմքում ընկած իրադարձությունների և հանգամանքների տնտեսական էությունը:

Դրամը նաև այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացման արժույթն է: 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ի պաշտոնական փոխարժեքներն էին համապատասխանաբար 388.16 դրամ և 404.79 դրամ 1 ԱՄՆ դոլարի համար և 415.72 դրամ և 447.9 դրամ 1 եվրոյի համար:

#### **(դ) Գնահատումների և դատողությունների օգտագործում**

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները ՖՀՄՍ ֆինանսական հաշվետվությունների ստանդարտների պահանջներին համապատասխան պատրաստելու համար ղեկավարությունից պահանջվում է կատարել մի շարք դատողություններ, գնահատումներ և ենթադրություններ, որոնք ազդեցություն ունեն հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման, ինչպես նաև ակտիվների, պարտավորությունների, եկամտի և ծախսերի ներկայացված գումարների վրա: Փաստացի արդյունքները կարող են տարբերվել այդ գնահատումներից:

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

##### **Դատողություններ**

Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման ընթացքում կատարված այն կարևոր դատողությունների վերաբերյալ տեղեկատվությունը, որոնք նշանակալի ազդեցություն են ունեցել համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված գումարների վրա, ներկայացված է հետևյալ ծանոթագրություններում:

- ֆինանսական ակտիվների դասակարգում. այն բիզնես մոդելի գնահատում, որի շրջանակում պահվում են ակտիվները, և գնահատում, արդյոք ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները հանդիսանում են միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ – Ծանոթագրություն 3(ե)(i),
- չափանիշների սահմանում որոշելու համար, արդյոք տեղի է ունեցել ֆինանսական ակտիվի պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր:

##### **Ենթադրություններ և գնահատման անորոշություն**

Այն ենթադրությունների և գնահատման անորոշության վերաբերյալ տեղեկատվությունը, որոնց դեպքում առկա է նշանակալի ռիսկ, որ դրանք հաջորդ ֆինանսական տարվա ընթացքում կարող են հանգեցնել էական ճշգրտումների, ներկայացված է հետևյալ ծանոթագրություններում:

- ֆինանսական գործիքների արժեզրկում. ընտրել մոդել ակնկալվող պարտքային կորուստները չափելու համար, որոշել ելակետային տվյալներն ակնկալվող պարտքային կորուստների գնահատման մոդելի համար, այդ թվում՝ ապագայամետ տեղեկատվության ներառումը – Ծանոթագրություն 27(գ),
- ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների իրական արժեքի գնահատում – Ծանոթագրություն 32:

### **3 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության նշանակալի մասերի մասեր**

Խումբը վաղաժամ չի կիրառել հրապարակված, սակայն դեռևս ուժի մեջ չմտած որևէ նոր ստանդարտ, մեկնաբանություն կամ փոփոխություն այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս:

## **Տեղեկատվություն հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական մասերի վերաբերյալ**

Խումբը կիրառում է «Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության բացահայտումը» (ՀՀՄՍ 1-ի և ՖՀՄՍ վերաբերյալ գործնական առաջարկներ 2-ի փոփոխություններ) 2023թ. հունվարի 1-ից: Թեև փոփոխությունները չեն հանգեցրել որևէ փոփոխության հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունում, դրանք ազդեցություն են ունեցել համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում բացահայտված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության վերաբերյալ տեղեկատվության վրա:

Փոփոխությունները պահանջում են բացահայտել հաշվապահական հաշվառման «էական», այլ ոչ «նյութական» մասերը: Փոփոխությունները ներառում են նաև ուղեցույց հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության բացահայտման հետ կապված էականության հասկացության կիրառման վերաբերյալ՝ օգնելով կազմակերպություններին տրամադրել կազմակերպությանը հատուկ հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության վերաբերյալ օգտակար տեղեկատվություն, որն անհրաժեշտ է օգտագործողներին ֆինանսական հաշվետվություններում ներառված այլ տեղեկատվությունը հասկանալու համար:

Ղեկավարությունը վերանայել է հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը և թարմացրել է Ծանոթագրություն 3-ում՝ «Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական մասեր» (2022թ-ին՝ «Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության նշանակալի մասեր») բացահայտված որոշակի տեղեկատվությունը՝ փոփոխություններին համապատասխան:

## **Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության էական մասեր**

Ստորև ներկայացված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը հետևողականորեն կիրառվել է այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված բոլոր ժամանակաշրջանների համար և Խմբի անդամ ընկերությունների կողմից:

### **(ա) Արտարժույթով գործառնություններ**

Արտարժույթով գործառնությունները վերահաշվարկվում են Խմբի ֆունկցիոնալ արժույթի գործառնության ամսաթվի փոխարժեքով:

Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ արտարժույթով դրամային ակտիվները և պարտավորությունները վերահաշվարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթի այդ օրվա փոխարժեքով: Դրամային հոդվածների հետ կապված արտարժույթով գործառնությունների գծով օգուտը կամ կորուստն իրենից ներկայացնում է տարբերությունը ժամանակաշրջանի սկզբի դրությամբ ֆունկցիոնալ արժույթով արտահայտված, ժամանակաշրջանի համար արդյունավետ տոկոսադրույթով հաշվարկված տոկոսների և վճարումների մասով ճշգրտված ամորտիզացված արժեքի և հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ գործող փոխարժեքով վերահաշվարկված արտարժույթով արտահայտված ամորտիզացված արժեքի միջև:

Իրական արժեքով չափվող արտարժույթով ոչ դրամային ակտիվները և պարտավորությունները վերահաշվարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթի իրական արժեքի որոշման ամսաթվի փոխարժեքով: Սկզբնական արժեքով չափվող արտարժույթով ոչ դրամային հոդվածները վերահաշվարկվում են գործառնության ամսաթվի փոխարժեքով:

Վերահաշվարկից առաջացող փոխարժեքային տարբերությունները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող բաժնային գործիքների վերահաշվարկից առաջացող տարբերությունների, բացի այն դեպքերից, երբ տարբերությունն առաջանում է արժեզրկման պատճառով, որի դեպքում այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ճանաչված փոխարժեքային տարբերությունները վերադասակարգվում են որպես շահույթ կամ վնաս:

**(բ) Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ**

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքներ են կանխիկ թղթադրամները և մետաղադրամները, ՀՀ ԿԲ-ում պահվող մնացորդներն, այդ թվում՝ ՀՀ դրամով արտահայտված պարտադիր պահուստը և այլ բանկերում պահվող սահմանափակումներ չունեցող մնացորդները (նոստրո հաշիվներ): Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

**(գ) Տոկոսներ**

**Արդյունավետ տոկոսադրույք**

Տոկոսային եկամուտը և ծախսը ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Արդյունավետ տոկոսադրույքն այն դրույքն է, որը ֆինանսական գործիքի ակնկալվող ժամկետի համար գնահատված ապագա դրամական վնասումները կամ մուտքերը զեղչում է ճիշտ մինչև՝

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

Ֆինանսական գործիքների, բացառությամբ ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվների, արդյունավետ տոկոսադրույքը հաշվարկելիս Խումբը գնահատում է ապագա դրամական հոսքերը՝ դիտարկելով ֆինանսական գործիքի բոլոր պայմանագրային պայմանները, սակայն առանց հաշվի առնելու ակնկալվող պարտքային կորուստները: Ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների համար հաշվարկվում է պարտքային ռիսկով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույք՝ կիրառելով գնահատված ապագա դրամական հոսքերը՝ ներառյալ ակնկալվող պարտքային կորուստները:

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

**Ամորտիզացված արժեք և համախառն հաշվեկշռային արժեք**

Ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության ամորտիզացված արժեքն այն գումարն է, որով ֆինանսական ակտիվը կամ ֆինանսական պարտավորությունը չափվում է սկզբնական ճանաչման պահին՝ հանած մայր գումարի վճարումները, գումարած կամ հանած արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված սկզբնական և մարման ենթակա գումարների միջև տարբերության կուտակային ամորտիզացիան և, ֆինանսական ակտիվների համար՝ ճշգրտված ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստով:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքը ֆինանսական ակտիվի ամորտիզացված արժեքն է նախքան ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստի գծով ճշգրտումը:

**Տոկոսային եկամտի և ծախսի հաշվարկ**

Ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության արդյունավետ տոկոսադրույքը հաշվարկվում է ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության սկզբնական ճանաչման պահին: Տոկոսային եկամուտը և ծախսը հաշվարկելիս արդյունավետ տոկոսադրույքը կիրառվում է ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ (եթե ակտիվը պարտքային առումով արժեզրկված չէ) կամ պարտավորության ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Արդյունավետ տոկոսադրույքը վերանայվում է լողացող դրույքով գործիքների դրամական հոսքերի պարբերական վերագնահատման արդյունքում՝ շուկայական դրույքների փոփոխություններն արտացոլելու համար: Արդյունավետ տոկոսադրույքը վերանայվում է նաև իրական արժեքի հեջի ճշգրտումներն արտացոլելու համար այն ամսաթվի դրությամբ, երբ սկսվում է համապատասխան ճշգրտման ամորտիզացիայի հաշվարկը:

Այնուամենայնիվ, սկզբնական ճանաչումից հետո պարտքային առումով արժեզրկված դարձած ֆինանսական ակտիվների համար տոկոսային եկամուտը հաշվարկվում է կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքը ֆինանսական ակտիվի ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Եթե ակտիվն այլևս չի համարվում պարտքային առումով արժեզրկված, տոկոսային եկամտի հաշվարկը կրկին իրականացվում է համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ:

Սկզբնական ճանաչման պահին պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվների համար տոկոսային եկամուտը հաշվարկվում է կիրառելով պարտքային ռիսկով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքն ակտիվի ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ: Տոկոսային եկամտի հաշվարկը չի իրականացվում համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ, նույնիսկ եթե ակտիվի պարտքային ռիսկը նվազում է:

Տեղեկատվությունն այն մասին, թե որ դեպքերում են ֆինանսական ակտիվները համարվում պարտքային առումով արժեզրկված, ներկայացված է Ծանոթագրություն 3 (ե) (iv) կետում:

### **Ներկայացում**

Ծախսերի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտը ներառում է՝

- ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների գծով տոկոսները,
- իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքների գծով տոկոսները:

Ծախսերի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված այլ տոկոսային եկամուտը ներառում է իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ոչ ածանցյալ պարտքային ֆինանսական գործիքների և ֆինանսական վարձակալություններում զուտ ներդրումների գծով տոկոսային եկամուտը:

Ծախսերի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված տոկոսային ծախսեր ներառում է ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական պարտավորությունների գծով տոկոսային ծախսեր:

### **(դ) Վճարներ և միջնորդավճարներ**

Վճարների և միջնորդավճարների տեսքով եկամուտը և ծախսերը, որոնք կազմում են ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության արդյունավետ տոկոսադրույքի անբաժանելի մասը, ներառվում են արդյունավետ տոկոսադրույքի հաշվարկում (տես Ծանոթագրություն 3 (զ)):

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

Հաճախորդի հետ պայմանագիրը, որի արդյունքում Խմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչվում է ֆինանսական գործիք, կարող է մասնակիորեն գտնվել ՖՀՄՍ 9-ի և մասնակիորեն՝ ՖՀՄՍ 15-ի գործողության ոլորտում: Նման դեպքերում Խումբը նախ կիրառում է ՖՀՄՍ 9-ը՝ առանձնացնելու և չափելու համար պայմանագրի այն մասը, որը գտնվում է ՖՀՄՍ 9-ի գործողության ոլորտում, այնուհետև կիրառում է ՖՀՄՍ 15-ը՝ պայմանագրի մնացած մասի համար:

Վճարների և միջնորդավճարների տեսքով այլ ծախսերը հիմնականում վերաբերում են գործարքների գծով վճարներին և սպասարկման վճարներին, որոնք առաջանում են հաճախորդների հետ իրականացված փաստացի գործարքներից: Ծախսերը, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են եկամտի առաջացմանը և չեն բխում հաճախորդների հետ իրականացված փաստացի գործարքներից, Խումբը դասակարգում է որպես այլ գործառնական ծախսեր: Մնացած բոլոր ծախսերը դասակարգվում են որպես ընդհանուր վարչական ծախսեր:

## **(ե) Ֆինանսական ակտիվներ և ֆինանսական պարտավորություններ**

### ***i. Դասակարգում***

#### ***Ֆինանսական ակտիվներ***

Սկզբնական ճանաչման պահին ֆինանսական ակտիվը դասակարգում է որպես ամորտիզացված արժեքով չափվող, իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող կամ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող:

Ֆինանսական ակտիվը չափվում է ամորտիզացված արժեքով, եթե այն բավարարում է ստորև ներկայացված երկու պայմանները և նախորոշված չէ որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող:

- ակտիվը պահվում է այնպիսի բիզնես մոդելի շրջանակում, որի նպատակն է պահել ակտիվը պայմանագրային դրամական հոսքեր հավաքելու համար և
- ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները որոշակի ամսաթվերին առաջացնում են դրամական հոսքեր, որոնք միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ են:

Պարտքային գործիքը չափվում է իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով, եթե այն բավարարում է ստորև ներկայացված երկու պայմանները և նախորոշված չէ որպես իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող:

- ակտիվը պահվում է այնպիսի բիզնես մոդելի շրջանակում, որի նպատակն իրագործվում է թե՛ պայմանագրային դրամական հոսքերը հավաքելու և թե՛ ֆինանսական ակտիվները վաճառելու միջոցով և
- ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները որոշակի ամսաթվերին առաջացնում են դրամական հոսքեր, որոնք միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ են:

Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվների գծով օգուտները և կորուստները ճանաչվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում, բացառությամբ ստորև ներկայացվածների, որոնք ճանաչվում են նույն կերպ ինչ որ և ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների գծով օգուտը և կորուստները:

- արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ,
- ակնկալվող պարտքային կորուստ և հակադարձումներ և
- արտարժույթի փոխարժեքային տարբերություններից օգուտներ և կորուստներ:

Երբ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվն ապաճանաչվում է, այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում նախկինում ճանաչված կուտակային օգուտը կամ կորուստը սեփական կապիտալից վերադասակարգվում է շահույթ կամ վնաս:

Առևտրական նպատակով չափվող բաժնային գործիքում ներդրման սկզբնական ճանաչման ժամանակ Խումբը կարող է անշրջելի ընտրություն կատարել՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում ներկայացնելու իրական արժեքի հետագա փոփոխությունները: Այս ընտրությունը կատարվում է առանձին՝ յուրաքանչյուր ներդրման համար:

Այս բաժնային գործիքների գծով օգուտները և կորուստները երբեք չեն վերադասակարգվում շահույթի կամ վնասի կազմ, և շահույթում կամ վնասում արժեզրկում չի ճանաչվում: Շահաբաժինները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ շահաբաժինն ակնհայտորեն ներկայացնում է ներդրման ինքնարժեքի մասի վերականգնումը, որի դեպքում ճանաչվում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի կազմում: Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի կազմում ճանաչված կուտակային օգուտները և կորուստները փոխանցվում են չբաշխված շահույթ՝ ներդրման օտարման պահին:

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

Բացի այդ, սկզբնական ճանաչման պահին Խումբը կարող է անշրջելիորեն նախորոշել ֆինանսական ակտիվը, որն այլապես բավարարում է ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ այլ

համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվելու պահանջները, որպես իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող, եթե դա կվերացնի կամ էականորեն կնվազեցնի հաշվառման անհամապատասխանությունը, որը հակառակ դեպքում կառաջանար:

### **Բիզնես մոդելի գնահատում**

Խումբը պորտֆելի մակարդակով գնահատում է այն բիզնես մոդելի նպատակը, որի շրջանակում պահվում է ակտիվը, քանի որ այս գնահատումը լավագույնս արտացոլում է գործունեությունը կառավարելու և ղեկավարությանը տեղեկատվություն տրամադրելու եղանակը: Այդ դեպքում դիտարկվում է հետևյալ տեղեկատվությունը.

- պորտֆելի համար սահմանված քաղաքականությունը և նպատակները և այդ քաղաքականության աշխատանքը գործնականում: Մասնավորապես, արդյոք ղեկավարության ռազմավարության նպատակն է ապահովել պայմանագրով նախատեսված տոկոսային եկամտի ստացումը, տոկոսային եկամտաբերության որոշակի մակարդակը, համապատասխանեցնել ֆինանսական ակտիվների ժամկետներն այն պարտավորությունների ժամկետներին, որոնք ֆինանսավորում են այդ ակտիվներով, կամ իրացնել դրամական հոսքերն ակտիվների վաճառքի միջոցով:
- ինչպես է գնահատվում պորտֆելի կատարողականը և ինչպես է այդ տեղեկատվությունը հաղորդվում Խմբի ղեկավարությանը:
- բիզնես մոդելի (և այդ բիզնես մոդելում պահվող ֆինանսական ակտիվների) վրա ազդող ռիսկերը և այդ ռիսկերի կառավարման եղանակը:
- ինչպես են վարձատրվում բիզնեսի ղեկավարները (օրինակ՝ արդյոք վարձատրությունը հիմնված է կառավարվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի, թե՛ հավաքված դրամական հոսքերի վրա):
- նախորդ ժամանակաշրջաններում վաճառքների հաճախականությունը, ծավալը և ժամկետները, այդ վաճառքների պատճառները և ապագա վաճառքների հետ կապված ակնկալիքները: Այնուամենայնիվ, վաճառքների վերաբերյալ տեղեկատվությունը չի դիտարկվում մեկուսի, այն դիտարկվում է որպես մեկ ընդհանուր վերլուծության մաս առ այն, թե ինչպես են իրագործվում ֆինանսական ակտիվների կառավարման համար Խմբի առաջադրված նպատակները և ինչպես են իրացվում դրամական հոսքերը:

Ֆինանսական ակտիվները, որոնք պահվում են առևտրական նպատակով կամ կառավարվում են և որոնց արդյունքը գնահատվում է իրական արժեքի հիմունքով, չափվում են իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով, քանի որ չեն պահվում ոչ պայմանագրային դրամական հոսքեր հավաքելու և ոչ էլ՝ թե՛ պայմանագրային դրամական հոսքեր հավաքելու և թե՛ ֆինանսական ակտիվները վաճառելու համար:

### **Գնահատում, արդյոք պայմանագրային դրամական հոսքերը միայն մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ են**

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

Գնահատելու համար, արդյոք պայմանագրային դրամական հոսքերը միայն մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ են, Խումբը դիտարկում է գործիքի պայմանագրային պայմանները: Այս դիտարկումը ներառում է այն գնահատումը, արդյոք ֆինանսական ակտիվը պարունակում է այնպիսի պայմանագրային պայման, որը կարող է այնպես փոխել պայմանագրային դրամական հոսքերի ժամկետները կամ գումարը, որ ֆինանսական ակտիվը չբավարարի այս պայմանը: Գնահատումն իրականացնելիս Խումբը դիտարկում է հետևյալը.

- պայմանական դեպքերը, որոնք կարող են փոխել դրամական հոսքերի գումարը և ժամկետները,
- լծակավորման հատկանիշը,
- վաղաժամ մարման և ժամկետի երկարաձգման պայմանները,
- պայմանները, որոնք սահմանափակում են Խմբի պահանջը որոշակի ակտիվներից առաջացող դրամական հոսքերով (օրինակ՝ առանց ռեգրեսի իրավունքի ակտիվների գծով պայմանավորվածությունների), և
- հատկանիշները, որոնք փոփոխում են փողի ժամանակային արժեքի համար հատուցումը, օրինակ՝ տոկոսադրույքների պարբերաբար վերասահմանումը:



Խումբն ունի հաստատուն տոկոսադրույքով երկարաժամկետ վարկերի պորտֆել, որոնց հետ կապված հնարավորություն ունի վերանայել տոկոսադրույքը ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված հիմնական տոկոսադրույքի փոփոխության դեպքում: Վարկառուին հնարավորություն ունի կամ համաձայնվել վերանայված տոկոսադրույքի հետ, կամ մարել վարկն անվանական արժեքով՝ առանց տուգանքի: Խումբը որոշել է, որ այս վարկերի պայմանագրային դրամական հոսքերը հանդիսանում են միայն մայր գումարի և տոկոսների վճարումներ, քանի որ այս հնարավորությունից օգտվելու դեպքում տոկոսադրույքն այնպես է փոփոխվում, որ դառնում է փողի ժամանակային արժեքի և որոշակի ժամանակահատվածում չմարված մայր գումարի հետ կապված պարտքային ռիսկի և փոխառվածքային հետ առնչվող այլ հիմնական ռիսկերի ու ծախսերի համար հատուցում: Փոխարենը, Խումբն այս վարկերը դիտարկում է որպես ըստ իրենց էության լողացող տոկոսադրույքով վարկեր (տես Ծանոթագրություն 3 (ե) (iii)):

#### **Վերադասակարգում**

Ֆինանսական ակտիվները չեն վերադասակարգվում սկզբնական ճանաչումից հետո, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ Խումբը փոխում է ֆինանսական ակտիվների կառավարման իր բիզնես մոդելը:

#### **Ֆինանսական պարտավորություններ**

Խումբն իր ֆինանսական պարտավորությունները, բացառությամբ ֆինանսական երաշխավորությունների և փոխառվածքային հանձնառությունների, դասակարգում է ամորտիզացված արժեքով չափվող կամ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական պարտավորությունների դասին:

#### **Վերադասակարգում**

Ֆինանսական պարտավորությունները չեն վերադասակարգվում սկզբնական ճանաչումից հետո:

### **ii. Ապաճանաչում**

#### **Ֆինանսական ակտիվներ**

Խումբն ապաճանաչում է ֆինանսական ակտիվն այն դեպքում, երբ ֆինանսական ակտիվից առաջացող դրամական հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքները կորցնում են իրենց ուժը, կամ երբ փոխանցում է դրամական հոսքեր ստանալու իրավունքներն այնպիսի գործարքում, որում փոխանցվում են ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները, կամ որում Խումբը ոչ փոխանցում, ոչ էլ պահպանում է սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները և չի պահպանում ֆինանսական ակտիվի նկատմամբ հսկողությունը:

Ֆինանսական ակտիվն ապաճանաչելիս ակտիվի հաշվեկշռային արժեքի (կամ ապաճանաչված մասի վրա բաշխված հաշվեկշռային արժեքի) և (i) ստացված հատուցման (ներառյալ ձեռք բերված որևէ նոր ակտիվ՝ հանած ստանձնած որևէ նոր պարտավորություն) և (ii) այլ համապարփակ արդյունքում ճանաչված կուտակային օգուտի կամ կորստի գումարի տարբերությունը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում:

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

Խումբն իրականացնում է գործարքներ, որոնցով փոխանցում է ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված ակտիվները, սակայն պահպանում է փոխանցված ակտիվների սեփականության հետ կապված բոլոր կամ, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները կամ դրանց մի մասը: Նման դեպքերում փոխանցված ակտիվները չեն ապաճանաչվում: Այսպիսի գործարքների օրինակներ են արժեթղթերի փոխառվածքային և վաճառքի ու հետգնման գործարքները:

Գործարքներում, որոնցում Խումբը ոչ պահպանում է, ոչ էլ փոխանցում է ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն ու հատույցները, և պահպանում է

ակտիվի նկատմամբ հսկողությունը, Խումբը շարունակում է ճանաչել ֆինանսական ակտիվն այդ ֆինանսական ակտիվում իր շարունակվող ներգրավվածության չափով, որն այն չափն է, որով Խումբը ենթարկվում է փոխանցված ակտիվի արժեքի փոփոխությունների ազդեցությանը:

### **Ֆինանսական պարտավորություններ**

Խումբն ապաճանաչում է ֆինանսական պարտավորությունն այն դեպքում, երբ իր պայմանագրային պարտականությունները կատարվում են, կամ չեղյալ են համարվում, կամ ուժը կորցնում են:

### **iii. Ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների վերափոխում**

#### **Ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխում**

Երբ ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխման արդյունքում փոխվում է ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության պայմանագրային դրամական հոսքերը որոշելու հիմքը, Խումբը վերահաշվարկում է ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության արդյունավետ տոկոսադրույքը բարեփոխումով պահանջվող փոփոխությունն արտացոլելու համար: Ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխումը պահանջում է պայմանագրային դրամական հոսքերը որոշելու հիմքի փոփոխություն, եթե բավարարվում են հետևյալ պայմանները.

- փոփոխությունն անհրաժեշտ է որպես բարեփոխման ուղղակի հետևանք և
- պայմանագրային դրամական հոսքերը որոշելու նոր հիմքը տնտեսապես համարժեք է նախորդ հիմքին, այսինքն՝ անմիջապես նախքան փոփոխությունը գործող հիմքին:

Եթե ի լրումն ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխումով պահանջվող պայմանագրային դրամական հոսքերը որոշելու հիմքի փոփոխությունների կատարվում են ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության այլ փոփոխություններ, Խումբը նախ վերահաշվարկում է ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության արդյունավետ տոկոսադրույքն ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխումով պահանջվող փոփոխությունն արտացոլելու համար: Այնուհետև Խումբը լրացուցիչ փոփոխությունների նկատմամբ կիրառում է պայմանների փոփոխման հաշվառմանը վերաբերող հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության դրույթները:

#### **Ֆինանսական ակտիվներ**

Եթե ֆինանսական ակտիվի պայմանները վերափոխվում են, Խումբը գնահատում է, արդյոք վերափոխված ակտիվի դրամական հոսքերը նշանակալիորեն տարբեր են: Եթե դրամական հոսքերը նշանակալիորեն տարբեր են («նշանակալի վերափոխում»), ապա սկզբնական ֆինանսական ակտիվի դրամական հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքները համարվում են ուժը կորցրած: Այս դեպքում սկզբնական ֆինանսական ակտիվն ապաճանաչվում է և ճանաչվում է նոր ֆինանսական ակտիվ իրական արժեքով՝ գումարած պայմաններին համապատասխանող գործարքի գծով ծախսումները: Որպես փոփոխության մաս ստացված վճարները հաշվառվում են հետևյալ կերպ.

- վճարները, որոնք դիտարկվում են նոր ակտիվի իրական արժեքը որոշելիս, և վճարները, որոնք իրենցից ներկայացվում են պայմաններին համապատասխանող գործարքի գծով ծախսումների հատուցում, ներառվում են ակտիվի սկզբնական չափման մեջ,
- մյուս վճարները ներառվում են շահույթում կամ վնասում՝ որպես ապաճանաչումից օգուտի կամ կորուստի մաս:

Գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվների կամ ֆինանսական պարտավորությունների դրամական հոսքերի վերափոխումը չի դիտարկվում որպես վերափոխում, եթե բխում է գոյություն ունեցող պայմանագրային պայմաններից, օրինակ՝ Խմբի կողմից տոկոսադրույքների փոփոխությունը ՀՀ ԿԲ-ի հիմնական տոկոսադրույքի փոփոխությունների արդյունքում, եթե վարկային պայմանագրով Խումբն իրավունք ունի կատարել նման փոփոխություն:

Խումբն իրականացնում է փոփոխության նշանակալի լինելու քանակական և որակական գնահատում, այսինքն, գնահատում է, արդյոք սկզբնական ֆինանսական ակտիվի դրամական հոսքերը նշանակալիորեն տարբերվում են վերափոխված կամ փոխարինված ֆինանսական ակտիվի դրամական հոսքերից: Խումբը գնահատում է վերափոխման նշանակալի լինելը դիտարկելով քանակական և որակական գործոնները հետևյալ հերթականությամբ՝ որակական գործոններ, քանակական գործոններ, որակական և քանակական գործոնների համատեղ ազդեցություն: Եթե դրամական հոսքերը նշանակալիորեն տարբեր են, ապա սկզբնական ֆինանսական ակտիվի դրամական հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքները համարվում են ուժը կորցրած: Այս

գնահատումն իրականացնելիս Խումբը կիրառում է ֆինանսական պարտավորությունների ապաճանաչման համար օգտագործված ուղեցույցին նմանատիպ ուղեցույց:

Խումբը եզրահանգում է, որ վերափոխումը նշանակալի է հետևյալ որակական գործոնների հիման վրա.

- ֆինանսական ակտիվի արժույթի փոփոխություն,
- գրավի կամ պարտքի որակի բարելավման այլ միջոցների փոփոխություն,
- ֆինանսական ակտիվի պայմանների այնպիսի փոփոխություն, որը հանգեցնում է միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ հանդիսանալու չափանիշի հետ անհամապատասխանությանը:

Եթե դրամական հոսքերի վերափոխումը պայմանավորված է փոխառուի ֆինանսական դժվարություններով, ապա որպես կանոն վերափոխման նպատակն է առավելագույն չափով վերականգնել ակտիվը պայմանագրի սկզբնական պայմաններով, այլ ոչ՝ սկզբնավորել նոր ակտիվ նշանակալիորեն տարբեր պայմաններով: Եթե Խումբը մտադիր է այնպես վերափոխել ֆինանսական ակտիվը, որպեսզի ներվեն դրամական հոսքերը, ապա այն նախ դիտարկում է, արդյոք ակտիվի մի մասը պետք է դուրս գրվի նախքան վերափոխումը կատարելը (տես ստորև ներկայացված դուրսգրման քաղաքականությունը): Այս մոտեցումն ազդում է քանակական գնահատման արդյունքի վրա և նշանակում է, որ ապաճանաչման չափանիշները միշտ չէ որ բավարարվում են նման դեպքերում: Խումբն իրականացնում է նաև որակական գնահատում՝ վերափոխման նշանակալի լինելը գնահատելու համար:

Եթե ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ այլ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվի վերափոխումը չի հանգեցնում ֆինանսական ակտիվի ապաճանաչմանը, Խումբը նախ վերահաշվարկում է ֆինանսական ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքը, կիրառելով ակտիվի սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը, և արդյունքում առաջացող ճշգրտումը ճանաչում է որպես վերափոխումից օգուտ կամ կորուստ շահույթում կամ վնասում: Լողացող տոկոսադրույքով ֆինանսական ակտիվների համար վերափոխումից օգուտը կամ կորուստը հաշվարկելու համար օգտագործված սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը ճշգրտվում է արտացոլելու համար ընթացիկ շուկայական պայմանները փոփոխության պահին: Վերափոխման շրջանակում ցանկացած կրած ծախսում կամ վճար կամ ստացված վճար ճշգրտում է վերափոխված ֆինանսական ակտիվի հաշվեկշռային արժեքը և ամորտիզացվում է վերափոխված ֆինանսական ակտիվի մնացած ժամկետի ընթացքում:

Եթե նման վերափոխումն իրականացվում է փոխառուի ֆինանսական դժվարությունների պատճառով, ապա օգուտը կամ կորուստը ներկայացվում է արժեքկրումից կորուստների հետ միասին: Մյուս դեպքերում այն ներկայացվում է որպես արդյունավետ տոկոսադրույքով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ:

Հաստատուն տոկոսադրույքով վարկերի համար, որոնց դեպքում փոխառուն հնարավորություն ունի վաղաժամ մարել վարկն անվանական արժեքով՝ առանց էական տուգանքի, Խումբը հաշվառում է տոկոսադրույքի վերափոխումը մինչև ընթացիկ շուկայական տոկոսադրույքի մակարդակը՝ կիրառելով լողացող տոկոսադրույքով ֆինանսական գործիքների համար գործող ուղեցույցը: Սա նշանակում է, որ արդյունավետ տոկոսադրույքը ճշգրտվում է առաջընթաց:

### **Ֆինանսական պարտավորություններ**

Խումբն ապաճանաչում է ֆինանսական պարտավորությունը, երբ վերափոխվում են վերջինիս պայմանները և երբ վերափոխված պարտավորության դրամական հոսքերը նշանակալիորեն տարբեր են: Այս դեպքում վերափոխված պայմանների հիման վրա ճանաչվում է նոր ֆինանսական պարտավորություն իրական արժեքով: Մարված ֆինանսական պարտավորության և վերափոխված պայմաններով նոր ֆինանսական պարտավորության հաշվեկշռային արժեքների տարբերությունը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում: Վճարված հատուցումը ներառում է փոխանցված ոչ ֆինանսական ակտիվները (առկայության դեպքում) և ստանձնած պարտավորությունները, այդ թվում՝ նոր վերափոխված ֆինանսական պարտավորությունը:

Խումբն իրականացնում է վերափոխման նշանակալի լինելու քանակական և որակական գնահատում՝ դիտարկելով որակական գործոնները, քանակական գործոնները և որակական և քանակական գործոնների համատեղ ազդեցությունը: Խումբը եզրահանգում է, որ վերափոխումը նշանակալի է հետևյալ որակական գործոնների հիման վրա.

- ֆինանսական պարտավորության արժույթի փոփոխություն,
- գրավի կամ պարտքի որակի բարելավման այլ միջոցների փոփոխություն,
- փոխարկման հնարավորության ներառում,
- ֆինանսական պարտավորության ստորադասության փոփոխություն:

Քանակական գնահատման համար պայմանները նշանակալիորեն տարբեր են, եթե նոր պայմաններով դրամական հոսքերի գեղջված ներկա արժեքը, ներառյալ վճարված վճարները զուտ ստացված վճարներով և գեղջված սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքով, նվազագույնը 10 տոկոսով տարբերվում է սկզբնական ֆինանսական պարտավորության մնացած դրամական հոսքերի գեղջված ներկա արժեքից:

Եթե ֆինանսական պարտավորության վերափոխումը չի բավարարում ապաճանաչման պայմանները, պարտավորության ամորտիզացված արժեքը վերահաշվարկվում է, գեղջելով վերափոխված դրամական հոսքերը սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքով, և արդյունքում առաջացող օգուտը կամ կորուստը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում: Լողացող դրույքով ֆինանսական պարտավորությունների համար վերափոխումից օգուտը կամ կորուստը հաշվարկելու համար օգտագործված սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը ճշգրտվում է արտացոլելու համար ընթացիկ շուկայական պայմանները վերափոխման պահին: Ցանկացած կրած ծախսում կամ վճար ճանաչվում է որպես պարտավորության հաշվեկշռային արժեքի ճշգրտում և ամորտիզացվում է վերափոխված ֆինանսական պարտավորության մնացորդային ժամանակահատվածում գործիքի արդյունավետ տոկոսադրույքի վերահաշվարկի միջոցով:

#### **iv. Արժեզրկում**

Տես նաև Ծանոթագրություն 27 (գ):

Խումբը ճանաչում է կորստի պահուստ ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող հետևյալ ֆինանսական գործիքների համար.

- պարտքային գործիքներ հանդիսացող ֆինանսական ակտիվներ,
- զուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալություններում,
- ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր և
- փոխատվության հանձնառություններ:

Բաժնային գործիքներում ներդրումների գծով արժեզրկումից կորուստ չի ճանաչվում:

Խումբը կորստի պահուստը չափում է ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներին հավասար գումարով, բացառությամբ հետևյալ գործիքների, որոնց համար վնասի գծով պահուստը չափվում է 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներին հավասար գումարով.

- պարտքային ներդրումային արժեթղթեր, որոնք համարվում են ցածր պարտքային ռիսկ ունեցող հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և
- այլ ֆինանսական գործիքներ (բացառությամբ ֆինանսական վարձակալություններում զուտ ներդրումների), որոնց գծով պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն չի աճել սկզբնական ճանաչումից ի վեր (տես Ծանոթագրություն 27 (գ)):

12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներն իրենցից ներկայացնում են ակնկալվող պարտքային կորուստների այն մասը, որոնք առաջանում են ֆինանսական գործիքի գծով հաշվետու ամսաթվից հետո 12 ամսում հնարավոր պարտազանցման դեպքերից: Ֆինանսական գործիքները, որոնց գծով ճանաչվում են 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներ, դիտարկվում են որպես 1-ին փուլի ֆինանսական գործիքներ:

Ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներն իրենցից ներկայացնում են այն ակնկալվող պարտքային կորուստները, որոնք առաջանում են բոլոր հնարավոր պարտազանցման դեպքերից ֆինանսական գործիքի ակնկալվող ժամկետի ընթացքում: Ֆինանսական գործիքները, որոնց գծով ճանաչվում են ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներ, դիտարկվում են որպես 2-րդ փուլի ֆինանսական գործիքներ (եթե պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն աճել է սկզբնական ճանաչումից ի վեր, բայց ֆինանսական գործիքները պարտքային առումով արժեզրկված չեն) և 3-րդ փուլի ֆինանսական գործիքներ (եթե ֆինանսական գործիքները պարտքային առումով արժեզրկված են):

### **Ակնկալվող պարտքային կորուստների չափում**

Ակնկալվող պարտքային կորուստները պարտքային կորուստների հավանականությամբ կշռված գնահատականն են և չափվում է հետևյալ կերպ.

- ֆինանսական ակտիվներ, որոնք պարտքային առումով արժեզրկված չեն հաշվետու ամսաթվի դրությամբ՝ որպես բոլոր դրամական պակասորդների ներկա արժեք (դրամական պակասորդը պայմանագրին համապատասխան Խմբին հասանելիք դրամական հոսքերի և Խմբի կողմից ակնկալվող ստացվելիք դրամական հոսքերի միջև տարբերությունն է),
- ֆինանսական ակտիվներ, որոնք պարտքային առումով արժեզրկված են հաշվետու ամսաթվի դրությամբ՝ որպես համախառն հաշվեկշռային արժեքի և գնահատված ապագա դրամական հոսքերի ներկա արժեքի տարբերություն,
- չօգտագործված փոխառության հանձնառություններ՝ որպես հետևյալ նշվածների միջև տարբերության ներկա արժեք՝ պայմանագրային դրամական հոսքերի, որոնք ենթակա են վնասման Խմբին, եթե օգտագործում է փոխառությունը ստանալու իրավունքը, և այն դրամական հոսքերի, որոնք Խումբն ակնկալում է ստանալ,
- ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր՝ որպես այն ակնկալվող վնասումների ներկա արժեք, որոնք փոխհատուցում են տիրապետողին կրած պարտքային կորուստը՝ հանած այն գումարները, որոնք Խումբն ակնկալում է հետ ստանալ:

Տես նաև Ծանոթագրություն 27 (գ):

### **Վերանայված պայմաններով ֆինանսական ակտիվներ**

Եթե ֆինանսական ակտիվի պայմանները վերաբանակցվում են կամ փոփոխվում են կամ գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվը փոխարինվում է նորով փոխառուի ֆինանսական դժվարությունների պատճառով, գնահատվում է ֆինանսական ակտիվն ապաճանաչելու անհրաժեշտությունը (տես Ծանոթագրություն 3 (ե) (ii)), և ակնկալվող պարտքային կորուստները չափվում են հետևյալ կերպ.

- Եթե ակնկալվող վերանայումը չի հանգեցնում գոյություն ունեցող ակտիվի ապաճանաչմանը, ապա փոփոխված ֆինանսական ակտիվից ակնկալվող դրամական հոսքերը ներառվում են գոյություն ունեցող ակտիվի գծով դրամական պակասորդի հաշվարկում (տես Ծանոթագրություն 27 (գ)):
- Եթե ակնկալվող վերանայումը հանգեցնում է գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվի ապաճանաչմանը, ապա նոր ակտիվի ակնկալվող իրական արժեքը դիտարկվում է որպես գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվից առաջացող վերջնական դրամական հոսքեր՝ վերջինիս ապաճանաչման ժամանակ: Այդ գումարը ներառվում է գոյություն ունեցող ակտիվի գծով դրամական պակասորդի հաշվարկում, որը գեղչվում է ապաճանաչման ակնկալվող ամսաթվից մինչև հաշվետու ամսաթիվը՝ կիրառելով գոյություն ունեցող ֆինանսական ակտիվի սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքը:

### **Պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվներ**

Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ Խումբը գնահատում է ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվները, իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվները և զուտ ներդրումները ֆինանսական վարձակալություններում պարտքային առումով արժեզրկված լինելու տեսանկյունից: Ֆինանսական ակտիվը պարտքային առումով արժեզրկված է, եթե տեղի են ունեցել մեկ կամ ավելի դեպքեր, որոնք բացասական ազդեցություն ունեն այդ ֆինանսական ակտիվի գնահատված ապագա դրամական հոսքերի վրա:

Ֆինանսական ակտիվի պարտքային առումով արժեզրկված լինելու ապացույցներից են հետևյալ դեպքերի վերաբերյալ դիտելի տվյալները.

- փոխառուի կամ թողարկողի նշանակալի ֆինանսական դժվարությունները,
- պայմանագրի խախտումը, ինչպիսին է պարտագանցումը կամ ժամկետանց դադարը,
- Խմբի կողմից վարկի կամ փոխառության պայմանների այնպիսի վերանայումը, որը Խումբն այլ հանգամանքներում չէր դիտարկի,
- հավանականությունը, որ փոխառուն կսնանկանա կամ այլ կերպ ֆինանսապես կվերակազմակերպվի, կամ
- արժեթղթի համար գործող շուկայի վերացումը ֆինանսական դժվարությունների պատճառով:

Վարկը, որի պայմանները վերաբանակցվել են փոխառուի վիճակի վատթարացման պատճառով, սովորաբար համարվում է պարտքային առումով արժեզրկված, եթե գոյություն չունի ապացույց, որ պայմանագրային դրամական հոսքերը չստանալու ռիսկը նշանակալիորեն նվազել է և չկան արժեզրկման այլ հայտանիշներ: Բացի այդ, ֆիզիկական անձանց տրվող վարկերի դեպքում պարտքային առումով արժեզրկված է համարվում 90 կամ ավելի օր ժամկետանց վարկը:

Պետական պարտատոմսերում ներդրման պարտքային առումով արժեզրկված լինելը գնահատելիս Խումբը դիտարկում է հետևյալ գործոնները.

- Վարկունակության շուկայական գնահատականը՝ արտացոլված պարտատոմսերի եկամտաբերությունում:
- Վարկունակության վարկանիշային գործակալությունների գնահատումները:
- Նոր պարտքի թողարկման համար կապիտալի շուկաներ մուտք գործելու երկրի կարողությունը:
- Պարտքի պայմանների վերանայման հավանականությունը, որի արդյունքում տիրապետողները կարող են վնաս կրել պարտքը կամավոր կամ պարտադիր կերպով ներելու պատճառով:
- Գործող միջազգային աջակցման մեխանիզմները, որոնք թույլ են տալիս որպես «վերջին հնարավոր վարկատու» տվյալ երկրին տրամադրել անհրաժեշտ աջակցություն, ինչպես նաև կառավարությունների և գործակալությունների հրապարակային հայտարարություններում նշված այդ մեխանիզմները կիրառելու մտադրությունը: Դա ներառում է նշված մեխանիզմների աշխատանքի արդյունավետության և, անկախ քաղաքական մտադրություններից, պահանջվող չափանիշները բավարարելու կարողության առկայության գնահատումը:

**Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստի ներկայացումը ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում**

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

- *ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ*՝ որպես նվազեցում ակտիվների համախառն հաշվեկշռային արժեքից,
- *փոխատվության հանձնառություններ և ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր*՝ սովորաբար որպես պահուստ,
- *երբ ֆինանսական գործիքը ներառում է թե՛ օգտագործված և թե՛ չօգտագործված բաղադրիչ, և Խումբը չի կարող նույնականացնել փոխատվության հանձնառության բաղադրիչի գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներն օգտագործված բաղադրիչի գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներից առանձին*՝ Խումբը ներկայացնում է ընդհանուր կորստի պահուստ երկու բաղադրիչների համար: Ընդհանուր գումարը ներկայացվում է որպես նվազեցում օգտագործված բաղադրիչի համախառն հաշվեկշռային արժեքից: Կորստի պահուստի ավելցուկը օգտագործված բաղադրիչի համախառն հաշվեկշռային արժեքի նկատմամբ ներկայացվում է որպես պահուստ, և
- *իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային գործիքներ*՝ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում կորստի պահուստ չի ճանաչվում, բանի որ այս ակտիվների համար հաշվեկշռային արժեքը վերջիններին իրական արժեքն է: Այնուամենայնիվ, կորստի պահուստը բացահայտվում և ճանաչվում է իրական արժեքի փոփոխությունների գծով պահուստում:

**Դուրսգրումներ**

Վարկերը և պարտքային արժեթղթերը դուրս են գրվում (ամբողջությամբ կամ մասնակիորեն), երբ գոյություն չունի ամբողջությամբ վերցրած ֆինանսական ակտիվը կամ դրա մի մասը վերականգնելու ողջամիտ ակնկալիք: Դուրսգրումը սովորաբար իրականացվում է այն դեպքում, երբ Խումբը որոշում է, որ փոխառուն չունի այնպիսի ակտիվներ կամ եկամտի աղբյուրներ, որոնցից կարող է ստանալ բավարար դրամական հոսքեր դուրսգրման ենթակա գումարները մարելու համար: Այս գնահատումն իրականացվում է առանձին յուրաքանչյուր ակտիվի համար:

Նախկինում դուրսգրված գումարների փոխհատուցումը ներառվում է «ֆինանսական գործիքների արժեզրկումից կորուստներ» հոդվածում՝ շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

Դուրսգրված ֆինանսական ակտիվների գծով կարող են դեռևս կիրառվել հարկադիր միջոցներ/պարտքերի գանձման միջոցներ՝ վճարման ենթակա գումարների փոխհատուցման Խմբի ընթացակարգերի հետ համապատասխանությունը ապահովելու համար:

**Ֆինանսական ակտիվի անբաժանելի մաս չհանդիսացող ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրեր**

Խումբը գնահատում է, արդյոք ֆինանսական երաշխավորության պայմանագիրը հանդիսանում է ֆինանսական ակտիվի անբաժանելի տարր, որը հաշվառվում է որպես այդ գործիքի բաղադրիչ, թե առանձին հաշվառվող պայմանագիր: Այս գնահատումն իրականացնելիս Խումբը դիտարկում է հետևյալ գործոնները.

- արդյոք երաշխավորությունը նախատեսված է պարտքային գործիքի պայմանագրի պայմաններով,
- արդյոք երաշխավորությունը պահանջվում է պարտքային գործիքի պայմանագիրը կարգավորող օրենքներով և կանոնակարգերով,
- արդյոք երաշխավորության պայմանագիրը կնքվել է պարտքային գործիքի պայմանագրի հետ նույն ժամանակ և հաշվի առնելով վերջինիս պայմանները և
- արդյոք երաշխավորությունը տրամադրվել է փոխառուի մայր կազմակերպության կամ փոխառուի խմբի անդամ հանդիսացող որևէ այլ կազմակերպության կողմից:

Եթե Խումբը որոշում է, որ փոխառությունը հանդիսանում է ֆինանսական ակտիվի անբաժանելի տարր, ֆինանսական ակտիվի սկզբնական ճանաչման հետ կապված վճարվելիք ցանկացած հավելավճար հաշվառվում է որպես այդ ակտիվի ձեռքբերման գործարքի գծով ծախսում: Պարտքային գործիքի իրական արժեքը և ակնկալվող պարտքային կորուստները չափելիս Խումբը հաշվի է առնում երաշխավորությամբ ապահովվող պաշտպանության ազդեցությունը:

Եթե Խումբը որոշում է, որ փոխառությունը չի հանդիսանում պարտքային գործիքի անբաժանելի տարր, ապա այն ճանաչում է ակտիվ, որն իրենից ներկայացնում է երաշխավորության հավելավճարի գծով կանխավճար, և պարտքային կորուստների դիմաց փոխհատուցում ստանալու իրավունք: Կանխավճարի տեսքով վճարված հավելավճարի գծով ակտիվը ճանաչվում է միայն այն դեպքում, երբ ֆինանսական ակտիվը, որի համար ստացվել է երաշխավորությունը, ոչ պարտքային առումով արժեզրկված է և ոչ էլ ենթարկվել է պարտքային ռիսկի նշանակալի աճի երաշխավորությունը ստանալու պահին: Այս ակտիվները ճանաչվում են «այլ ակտիվներ» հոդվածի կազմում: Խումբը փոխհատուցման իրավունքի գծով օգուտները կամ կորուստները ներկայացնում է շահույթում կամ վնասում՝ «պարտքային ֆինանսական ակտիվների արժեզրկումից կորուստներ» հոդվածում:

**(գ) Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ**

Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում «հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ» հոդվածը ներառում է.

- ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված վարկերը, ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերը և ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքերը (տես Ծանոթագրություն 3 (ե) (i)), որոնք սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով՝ գումարած գործարքի գծով լրացուցիչ ուղղակի ծախսումները, իսկ հետագայում՝ ամորտիզացված արժեքով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը, և
- գուտ ներդրումները ֆինանսական վարձակալությունում:

**(ե) Ավանդներ, թողարկված պարտքային արժեթղթեր և ստորադաս պարտավորություններ**

Ավանդները, թողարկված պարտքային արժեթղթերը և ստորադաս պարտավորությունները սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով՝ հանած գործարքի գծով լրացուցիչ ուղղակի ծախսումները, և հետագայում չափվում են ամորտիզացված արժեքով, կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ Խումբը պարտավորությունները նախորոշում է որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող:

**(ը) Ֆինանսական երաշխավորություններ և փոխատվության հանձնառություններ**

Ֆինանսական երաշխավորության պայմանագրով Խմբից պահանջվում է կատարել սահմանված վճարումներ՝ փոխհատուցելու համար վնասը, որը կրում է այդ պայմանագրի տիրապետողը՝ որոշակի

դերիտորի կողմից պարտքային գործիքի պայմանների համաձայն վճարումը ժամանակին չկատարելու հետևանքով: Փոխատվության հանձնառություններն իրենցից ներկայացնում են նախապես սահմանված պայմաններով վարկ տրամադրելու կայուն հանձնառություններ:

Ֆինանսական երաշխավորությունները կամ շուկայականից ցածր տոկոսադրույքով փոխառություն տրամադրելու հանձնառությունները սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով: Հետագայում դրանք չափվում են հետևյալ նշվածներից ավելի բարձրով՝ ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն որոշված կորստի պահուստից (տես Ծանոթագրություն 3 (ե) (iv)) և սկզբնապես ճանաչված գումարից՝ հանած, երբ տեղին է, ՖՀՄՍ 15-ի սկզբունքներին համապատասխան ճանաչված եկամտի կուտակային գումարը:

Խումբը չունի իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող փոխատվության հանձնառություններ:

Այլ փոխատվության հանձնառությունների համար Խումբը ճանաչում է կորստի պահուստ (տես Ծանոթագրություն 3 (ե) (iv)) ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն:

Ֆինանսական երաշխավորությունների և փոխատվության հանձնառությունների գծով առաջացող պարտավորությունները ներառվում են պահուստների կազմում:

## **(թ) Հետգնման և հակադարձ հետգնման պայմանագրեր**

Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով («ռեպո») վաճառված արժեթղթերը հաշվառվում են որպես գրավով ապահովված ֆինանսավորման գործարքներ, որի դեպքում արժեթղթերն արտացոլվում են ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում, իսկ պայմանագրային կողմի պարտավորությունը ներառվում է ռեպո գործարքների գծով կրեդիտորական պարտքերի կազմում: Վաճառքի և հետգնման գների տարբերությունն իրենից ներկայացնում է տոկոսային ծախս և ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում ռեպո պայմանագրի գործողության ժամկետի ընթացքում՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Հետադարձ վաճառքի պայմանագրերով («հակադարձ ռեպո») ձեռք բերված արժեթղթերը գրանցվում են որպես հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր: Ձեռքբերման և վերավաճառքի գների տարբերությունն իրենից ներկայացնում է տոկոսային եկամուտ և ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում ռեպո պայմանագրի գործողության ժամկետի ընթացքում՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Եթե հետադարձ վաճառքի պայմանագրով ձեռք բերված ակտիվները վաճառվում են երրորդ անձանց, արժեթղթերը վերադարձնելու պարտավորությունն արտացոլվում է որպես առևտրական նպատակով պահվող պարտավորություն և չափվում է իրական արժեքով:

## **(ժ) Բաժնետիրական կապիտալ**

### **(i) Սովորական բաժնետոմսեր**

Սովորական բաժնետոմսերը դասակարգվում են որպես սեփական կապիտալ: Սովորական բաժնետոմսերի և բաժնետոմսերի օպցիոնների թողարկմանն ուղղակիորեն վերագրելի լրացուցիչ ծախսումները, ներառյալ հարկերը, ճանաչվում են որպես սեփական կապիտալի նվազեցում:

### **(ii) Էմիսիոն եկամուտ**

Թողարկված բաժնետոմսերի անվանական արժեքից ավել վճարվող գումարը ճանաչվում է որպես Էմիսիոն եկամուտ:

### **(iii) Ծախսաժիններ**

Ծախսաժիններ հայտարարելու և վճարելու Խմբի կարողությունը կարգավորվում է Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությամբ սահմանված կանոնակարգերով:

Սովորական բաժնետոմսերի գծով ծախսաժիններն արտացոլվում են որպես չբաշխված շահույթի բաշխում այն ժամանակաշրջանում, երբ հայտարարվում են:



## **(բ) Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ**

Խումբը ներկայացնում է մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային և նոսրացված շահույթի վերաբերյալ տվյալներ իր սովորական բաժնետոմսերի համար: Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթը հաշվարկվում է Խմբի սովորական բաժնետոմսերի տիրապետողներին վերագրվող շահույթը կամ վնասը բաժանելով այդ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թվին՝ ճշգրտված Խմբին պատկանող իր սեփական բաժնետոմսերի թվով: Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթը որոշվում է ճշգրտելով Խմբի սովորական բաժնետոմսերի տիրապետողներին վերագրվող շահույթը կամ վնասը և շրջանառության մեջ գտնվող բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը՝ ճշգրտված Խմբին պատկանող իր սեփական բաժնետոմսերի թվով՝ բոլոր նոսրացնող պոտենցիալ սովորական բաժնետոմսերի ազդեցությունը հաշվի առնելու համար, որոնք իրենցից ներկայացնում են աշխատակիցներին տրամադրված փոխարկելի պարտատոմսերը և բաժնետոմսերի օպցիոնները:

## **(գ) Սեզմենտային հաշվետվություններ**

Գործառնական սեզմենտը Խմբի բաղադրիչ է, որը ներգրավված է ձեռնարկատիրական գործունեություններում, որոնցից կարող է վաստակել հասույթներ և կրել ծախսեր (ներառյալ Խմբի այլ բաղադրիչների հետ գործառնություններից հասույթները և ծախսերը), որի գործառնական արդյունքները կանոնավոր կերպով վերանայվում են Տնօրինության կողմից՝ սեզմենտին միջոցների բաշխման վերաբերյալ որոշում կայացնելու և դրա գործունեության արդյունքները գնահատելու նպատակով, և որի գծով առկա է առանձին ֆինանսական տեղեկատվություն: Խմբի սեզմենտային հաշվետվությունները հիմնված են հետևյալ գործառնական սեզմենտների վրա՝ մանրածախ բանկային գործունեություն, կորպորատիվ և ներդրումային բանկային գործունեություն և առևտրային բանկային գործունեություն:

## **(դ) Հարկում**

Շահութահարկը բաղկացած է ընթացիկ և հետաձգված հարկերից: Շահութահարկը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այն մասի, որը վերաբերում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի հոդվածներին կամ ուղղակիորեն սեփական կապիտալում ճանաչված բաժնետերերի հետ գործարքներին, որի դեպքում շահութահարկը ճանաչվում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքում կամ ուղղակիորեն սեփական կապիտալում:

Ընթացիկ հարկը հարկի այն գումարն է, որն ակնկալվում է վճարել տարվա հարկվող եկամտի գծով՝ կիրառելով այն դրույքները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ էության ուժի մեջ են եղել հաշվետու ամսաթվի դրությամբ, և ներառում է նախորդ տարիների համար վճարման ենթակա հարկի գծով ճշգրտումները:

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները ճանաչվում են համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլվելու նպատակով որոշվող ակտիվների ու պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և հարկային նպատակների համար օգտագործվող գումարների միջև ժամանակավոր տարբերությունների գծով: Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները չեն ճանաչվում այն ժամանակավոր տարբերությունների գծով, որոնք առաջանում են ակտիվների կամ պարտավորությունների սկզբնական ճանաչման ժամանակ, որն ազդեցություն չունի ո՛չ հաշվապահական և ո՛չ հարկվող շահույթի կամ վնասի վրա:

Հետաձգված հարկային ակտիվներ ճանաչվում են չօգտագործված հարկային վնասների, չօգտագործված հարկային զեղչերի և նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունների գծով այն չափով, որով հավանական է, որ Խումբն ապագայում կունենա հարկվող շահույթ, որի դիմաց դրանք կարող են օգտագործվել: Ապագա հարկվող շահույթը որոշվում է հարկվող ժամանակավոր տարբերությունների մարումից առաջացող գումարի հիման վրա: Եթե հարկվող ժամանակավոր տարբերությունների գումարը բավարար չէ հետաձգված հարկային ակտիվն ամբողջությամբ ճանաչելու համար, դիտարկվում է գոյություն ունեցող ժամանակավոր տարբերությունների մարումներով ճշգրտված ապագա հարկվող շահույթը, որը որոշվում է Խմբի գործարար ծրագրերի հիման վրա: Հետաձգված հարկային ակտիվները վերանայվում են յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և նվազեցվում են այն չափով, որով այլևս հավանական չէ, որ համապատասխան հարկային օգուտը կիրացվի: Այս նվազեցումները վերականգնվում են, եթե մեծանում է ապագա հարկվող շահույթ ստանալու հավանականությունը:

Չճանաչված հետաձգված հարկային ակտիվները վերագնահատվում են յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և ճանաչվում են այն չափով, որով հավանական է, որ Խումբն ապագայում կունենա հարկվող շահույթ, որի դիմաց կարող է դրանք օգտագործվել:

Հետաձգված հարկը չափվում է օգտագործելով հարկի այն դրույքները, որոնք ակնկալվում է, որ կկիրառվեն ժամանակավոր տարբերությունների նկատմամբ վերջիններս հակադարձելիս՝ հիմք ընդունելով այն օրենքները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ էության ուժի մեջ են եղել հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

Հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների չափումն արտացոլում է այն հարկային հետևանքները, որոնք կառաջանան կախված այն եղանակից, որով Խումբը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում ակնկալում է փոխհատուցել կամ մարել իր ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքները:

**(ծ) Համախմբման հիմունքներ**

**(i) Դուստր ընկերություններ**

Դուստր ընկերությունները Խմբի կողմից հսկվող ընկերություններ են: Խումբը հսկողություն ունի ընկերության նկատմամբ, երբ այդ կազմակերպությունում իր ներգրավվածության արդյունքում այն ունի փոփոխական հատույցների իրավունք կամ ռիսկին ենթարկվածություն և ընկերության նկատմամբ իր իշխանության միջոցով այդ հատույցների վրա ազդելու կարողություն: Դուստր ընկերությունների ֆինանսական հաշվետվությունները ներառվում են համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում՝ հսկողությունը սկսելու պահից մինչև հսկողության դադարեցումը:

**(ii) Համախմբման ընթացքում բացառվող գործառնություններ**

Ներխմբային հաշվարկների մնացորդները և գործարքները, ինչպես նաև ներխմբային գործարքներից առաջացող ցանկացած չիրացված եկամուտները և ծախսերը բացառվում են:

**(կ) Դեռևս չկիրառվող նոր ստանդարտներ և մեկնաբանություններ**

Մի շարք նոր հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներ և հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների փոփոխություններ գործում են 2024թ. հունվարի 1-ից հետո սկսվող տարեկան ժամանակաշրջանների համար, և թույլատրվում է այդ ստանդարտների և փոփոխությունների վաղաժամ կիրառումը: Այնուամենայնիվ, այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս Խումբը վաղաժամ չի կիրառել նոր կամ փոփոխված հաշվապահական հաշվառման ստանդարտները:

Ստորև ներկայացված նոր կամ փոփոխված ստանդարտներն ըստ ակնկալիքների նշանակալի ազդեցություն չեն ունենա Խմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին վրա:

- Պարտավորությունների դասակարգում ընթացիկ և ոչ ընթացիկ դասերի և կովենանտներ ունեցող ոչ ընթացիկ պարտավորություններ (ՀՀՄՄ 1- փոփոխություններ)
- Մատակարարների ֆինանսավորման պայմանավորվածություններ (ՀՀՄՄ 7-ի և ՖՀՄՄ 7-ի փոփոխություններ)
- Վարձակալության գծով պարտավորությունը վաճառքի և հետադարձ վարձակալություն գործարքների դեպքում (ՖՀՄՄ 16-ի փոփոխություններ)
- Փոխանակման հնարավորության բացակայություն (ՀՀՄՄ 21-ի փոփոխություններ)

## 4 Զուտ տոկոսային եկամուտ

|                                                                                                    | 01/04/2024/<br>30/06/2024<br>հազ. դրամ | 01/01/2024/<br>30/06/2024<br>հազ. դրամ | 01/04/2023/<br>30/06/2023<br>հազ. դրամ | 01/01/2023/<br>30/06/2023<br>հազ. դրամ |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ</b>                              |                                        |                                        |                                        |                                        |
| <b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ</b>                                             |                                        |                                        |                                        |                                        |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ                                                      | 27,767,645                             | 54,474,202                             | 21,902,498                             | 41,470,185                             |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                                                 | 2,898,664                              | 5,422,541                              | 2,806,561                              | 5,728,964                              |
| Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ                                                           | 516,740                                | 1,192,413                              | 401,324                                | 869,071                                |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր                                            | 527,834                                | 1,062,998                              | 251,525                                | 977,579                                |
| Փակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր                                                                | 311,417                                | 645,228                                | 230,965                                | 456,815                                |
| Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր                                                             | 8,342                                  | 25,886                                 | 41,119                                 | 99,654                                 |
| Այլ                                                                                                | 18,960                                 | 37,646                                 | 10,774                                 | 20,531                                 |
| <b>Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների գծով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ</b> | <b>32,049,602</b>                      | <b>62,860,914</b>                      | <b>25,644,766</b>                      | <b>49,622,799</b>                      |
| <b>Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ</b>      |                                        |                                        |                                        |                                        |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր          | 548,529                                | 1,140,111                              | 688,413                                | 1,385,726                              |
| <b>Ընդամենը արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսային եկամուտ</b>                     | <b>32,598,131</b>                      | <b>64,001,025</b>                      | <b>26,333,179</b>                      | <b>51,008,525</b>                      |
| <b>Այլ տոկոսային եկամուտ</b>                                                                       |                                        |                                        |                                        |                                        |
| Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր                                                 | 1,353,705                              | 2,542,322                              | 787,934                                | 1,450,537                              |
| Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                           | 236,346                                | 523,741                                | 368,969                                | 782,859                                |
| Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ                                                                       | 1,736                                  | 1,736                                  | 16,856                                 | 58,750                                 |
| <b>Ընդամենը այլ տոկոսային եկամուտ</b>                                                              | <b>1,591,787</b>                       | <b>3,067,799</b>                       | <b>1,173,759</b>                       | <b>2,292,146</b>                       |
| <b>Ընդամենը տոկոսային եկամուտ</b>                                                                  | <b>34,189,918</b>                      | <b>67,068,824</b>                      | <b>27,506,938</b>                      | <b>53,300,671</b>                      |
| <b>Տոկոսային ծախս</b>                                                                              |                                        |                                        |                                        |                                        |
| Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ                                                           | 6,806,721                              | 13,950,828                             | 5,604,733                              | 10,770,053                             |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                                                                      | 1,963,414                              | 3,756,484                              | 1,874,349                              | 3,315,170                              |
| Այլ փոխառություններ և ստորադաս փոխառություններ                                                     | 1,038,573                              | 2,187,562                              | 1,333,397                              | 2,618,343                              |
| Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ                                                                      | 567,148                                | 1,229,965                              | 728,710                                | 1,459,355                              |
| Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր                                                    | 872,655                                | 1,121,022                              | 191,487                                | 227,838                                |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ                                                             | 347,752                                | 702,613                                | 323,579                                | 648,312                                |
| Ակրեդիտիվների և տրամադրված երաշխավորությունների գծով կրեդիտորական պարտքեր                          | 39,140                                 | 92,616                                 | 47,463                                 | 126,207                                |
| <b>Ընդամենը տոկոսային ծախս</b>                                                                     | <b>11,635,403</b>                      | <b>23,041,090</b>                      | <b>10,103,718</b>                      | <b>19,165,278</b>                      |
| <b>Զուտ տոկոսային եկամուտ</b>                                                                      | <b>22,554,515</b>                      | <b>44,027,734</b>                      | <b>17,403,220</b>                      | <b>34,135,393</b>                      |

### 5 Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով զուտ եկամուտ

|                                                                       | 01/04/2024/<br>30/06/2024 | 01/01/2024/<br>30/06/2024 | 01/04/2023/<br>30/06/2023 | 01/01/2023/<br>30/06/2023 |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով եկամուտ                          | հազ. դրամ                 | հազ. դրամ                 | հազ. դրամ                 | հազ. դրամ                 |
| Պլաստիկ քարտերի սպասարկման ծառայություններ                            | 2,481,134                 | 4,961,717                 | 2,259,743                 | 4,334,537                 |
| Դրամական փոխանցումներ                                                 | 733,001                   | 1,476,543                 | 891,606                   | 1,522,412                 |
| Կանխիկացման, հաշիվների և հեռավար համակարգի սպասարկման ծառայություններ | 429,824                   | 941,036                   | 458,441                   | 949,962                   |
| Երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների տրամադրում                       | 464,791                   | 878,722                   | 256,750                   | 474,079                   |
| Բրոքերային ծառայություններ և անդերրայթինգ                             | 122,442                   | 438,714                   | 108,644                   | 167,777                   |
| Վճարահաշվարկային գործառնություններ                                    | 73,346                    | 139,387                   | 68,212                    | 139,305                   |
| Այլ                                                                   | 26,656                    | 62,354                    | 16,768                    | 44,868                    |
| <b>Ընդամենը միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով եկամուտ</b>          | <b>4,331,194</b>          | <b>8,898,473</b>          | <b>4,060,164</b>          | <b>7,632,940</b>          |

|                                                                                       |                  |                  |                  |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս</b>                                      |                  |                  |                  |                  |
| Պլաստիկ քարտերի սպասարկման ծառայություններ                                            | 622,322          | 1,287,082        | 681,882          | 1,163,657        |
| Դրամական փոխանցումներ                                                                 | 120,701          | 147,592          | 111,754          | 203,952          |
| ՀՀ ԿԲ-ի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների հետ կանխիկ և անկանխիկ գործառնություններ | 18,765           | 33,408           | 20,107           | 37,255           |
| Երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների ստացում                                          | 4,183            | 4,881            | 9,402            | 18,385           |
| Այլ                                                                                   | 7,606            | 20,895           | 13,590           | 20,696           |
| <b>Ընդամենը միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով ծախս</b>                             | <b>773,577</b>   | <b>1,493,858</b> | <b>836,735</b>   | <b>1,443,945</b> |
| <b>Միջնորդավճարների և այլ վճարների գծով զուտ եկամուտ</b>                              | <b>3,557,617</b> | <b>7,404,615</b> | <b>3,223,429</b> | <b>6,188,995</b> |

### 6 Չուտ օգուտ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների գծով

|                                                                                           | 01/04/2024/<br>30/06/2024 | 01/01/2024/<br>30/06/2024 | 01/04/2023/<br>30/06/2023 | 01/01/2023/<br>30/06/2023 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                           | հազ. դրամ                 | հազ. դրամ                 | հազ. դրամ                 | հազ. դրամ                 |
| Չուտ օգուտ արժույթային և տոկոսադրույքային ածանցյալ գործիքների գծով                        | 434,563                   | 764,862                   | 707,225                   | 953,553                   |
| Չուտ օգուտ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով | (1,200)                   | 124,093                   | 332,025                   | 284,532                   |
|                                                                                           | <b>433,363</b>            | <b>888,955</b>            | <b>1,039,250</b>          | <b>1,238,085</b>          |

**7      Չուտ օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից**

|                                                                         | 01/04/2024/<br>30/06/2024<br>հազ. դրամ | 01/01/2024/<br>30/06/2024<br>հազ. դրամ | 01/04/2023/<br>30/06/2023<br>հազ. դրամ | 01/01/2023/<br>30/06/2023<br>հազ. դրամ |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Չուտ օգուտ սփռթ գործարքներից                                            | 6,209,407                              | 11,029,112                             | 5,633,972                              | 11,140,779                             |
| Չուտ վնաս ֆինանսական ակտիվների և<br>պարտավորությունների վերագնահատումից | (447,084)                              | (659,147)                              | (628,952)                              | (857,596)                              |
|                                                                         | <b>5,762,323</b>                       | <b>10,369,965</b>                      | <b>5,005,020</b>                       | <b>10,283,183</b>                      |

**8      Այլ գործառնական զուտ եկամուտներ**

|                                                              | 01/04/2024/<br>30/06/2024<br>հազ. դրամ | 01/01/2024/<br>30/06/2024<br>հազ. դրամ | 01/04/2023/<br>30/06/2023<br>հազ. դրամ | 01/01/2023/<br>30/06/2023<br>հազ. դրամ |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Այլ գործառնական եկամուտ</b>                               |                                        |                                        |                                        |                                        |
| Եկամուտ խորհրդատվական ծառայություններից                      | 1,430,827                              | 1,438,551                              | 4,000                                  | 41,000                                 |
| Եկամուտ դատական գործերի համար ստացված<br>հատուցումներից      | 19,422                                 | 113,376                                | 3,864                                  | 3,864                                  |
| Եկամուտ ապահովագրական գործակալությունից                      | 51,689                                 | 92,902                                 | 31,669                                 | 65,116                                 |
| Եկամուտ տեղեկանքների տրամադրումից և այլ<br>ծառայություններից | 32,570                                 | 60,378                                 | 26,460                                 | 45,542                                 |
| Եկամուտ պահատուփերից                                         | 23,090                                 | 45,821                                 | 23,593                                 | 45,572                                 |
| Եկամուտ վճարային տերմինալներից                               | 8,196                                  | 13,661                                 | 2,941                                  | 4,083                                  |
| Չուտ եկամուտ առգրավված ակտիվների վաճառքից                    | 507                                    | 11,039                                 | 55,664                                 | 119,283                                |
| Եկամուտ ապահովագրական փոխհատուցումներից                      | 234                                    | 549                                    | 2,122                                  | 2,195                                  |
| Այլ                                                          | 4,677                                  | 22,230                                 | 19,213                                 | 46,497                                 |
| <b>Ընդամենը այլ գործառնական եկամուտ</b>                      | <b>1,571,212</b>                       | <b>1,798,507</b>                       | <b>169,526</b>                         | <b>373,152</b>                         |

|                                                                             | 01/04/2024/<br>30/06/2024<br>հազ. դրամ | 01/01/2024/<br>30/06/2024<br>հազ. դրամ | 01/04/2023/<br>30/06/2023<br>հազ. դրամ | 01/01/2023/<br>30/06/2023<br>հազ. դրամ |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Այլ գործառնական ծախսեր</b>                                               |                                        |                                        |                                        |                                        |
| Վճարային համակարգերի գծով ծախսեր                                            | 750,908                                | 1,719,218                              | 899,927                                | 1,462,154                              |
| Ծրագրային ապահովման սպասարկում                                              | 398,710                                | 757,954                                | 259,906                                | 444,545                                |
| Երաշխիքային վճարներ ավանդների հատուցումը<br>երաշխավորող պետական հիմնադրամին | 274,179                                | 657,144                                | 273,676                                | 503,049                                |
| Գրավի գրանցման ծախսեր                                                       | 98,697                                 | 234,524                                | 94,471                                 | 164,745                                |
| Բրոքերային ծառայությունների վճարներ                                         | 47,157                                 | 81,492                                 | 36,841                                 | 53,632                                 |
| Վարկային ռեզիստրի գծով ծախսեր                                               | 35,052                                 | 74,668                                 | 23,510                                 | 48,939                                 |
| Բանկոմատների սպասարկման ծախսեր                                              | 35,381                                 | 69,873                                 | 30,870                                 | 60,567                                 |
| Փոստային ծառայությունների վճար                                              | 33,361                                 | 64,744                                 | 40,986                                 | 71,104                                 |
| Ինկասացիա                                                                   | 30,457                                 | 61,302                                 | 29,891                                 | 53,754                                 |
| Բաժանորդային վճար                                                           | 44,461                                 | 55,939                                 | 48,480                                 | 48,480                                 |
| Ֆինանսական համակարգի հաշտարար                                               | 15,243                                 | 51,503                                 | 11,452                                 | 43,031                                 |
| Պահառուական ծառայություններ                                                 | 17,849                                 | 42,930                                 | 29,784                                 | 59,292                                 |
| Վճարված տույժեր և տուգանքներ                                                | 19,676                                 | 36,740                                 | 21,369                                 | 48,190                                 |
| Այլ                                                                         | 129,675                                | 248,624                                | 71,700                                 | 209,679                                |
| <b>Ընդամենը այլ գործառնական ծախսեր</b>                                      | <b>1,930,806</b>                       | <b>4,156,655</b>                       | <b>1,872,863</b>                       | <b>3,271,161</b>                       |

## 9 Զուտ արժեզրկումից կորուստներ ֆինանսական գործիքների գծով

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են 2024թ. հունիսի 30-ի ավարտված ժամանակահատվածի համար շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում գրանցված ֆինանսական գործիքների գծով արժեզրկումից կորուստները:

| հազ. դրամ                                                                                 | 1-ին փուլ      | 2-րդ փուլ        | 3-րդ փուլ        | Ընդամենը       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ                                                     | (105)          | -                | -                | (105)          |
| Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ                                                  | (22,103)       | -                | -                | (22,103)       |
| Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր                                              | 231,777        | (876,978)        | 1,282,029        | 636,828        |
| Ֆինանսական վարձակալության գծով դերքիտորական պարտքեր                                       | (6,994)        | -                | (9,050)          | (16,044)       |
| Ֆակտորինգի գծով դերքիտորական պարտքեր                                                      | (8,720)        | -                | -                | (8,720)        |
| Ակրեդիտիվների գծով դերքիտորական պարտքեր                                                   | (4,001)        | -                | -                | (4,001)        |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                                        | 4,304          | -                | -                | 4,304          |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր | (18,561)       | -                | -                | (18,561)       |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերքիտորական պարտքեր                                  | 1              | -                | -                | 1              |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ                                                                   | (39,536)       | 783              | (1,522)          | (40,275)       |
| Փոխատվության հանձնառություններ                                                            | 121,244        | (15)             | (2,546)          | 118,683        |
| <b>Ընդամենը ծախս պարտքային կորուստների գծով</b>                                           | <b>257,306</b> | <b>(876,210)</b> | <b>1,268,910</b> | <b>650,006</b> |

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են 2023թ. հունիսի 30-ի ավարտված ժամանակահատվածի համար շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում գրանցված ֆինանսական գործիքների գծով արժեզրկումից կորուստները:

| հազ. դրամ                                                                                 | 1-ին փուլ   | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ                                                     | (1,712)     | -         | -         | (1,712)   |
| Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ                                                  | 8,819       | -         | -         | 8,819     |
| Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր                                              | (1,165,768) | 527,449   | 3,505,031 | 2,866,712 |
| Ֆինանսական վարձակալության գծով դերքիտորական պարտքեր                                       | (45,623)    | 94,498    | 40,077    | 88,952    |
| Ֆակտորինգի գծով դերքիտորական պարտքեր                                                      | (2,372)     | -         | -         | (2,372)   |
| Ակրեդիտիվների գծով դերքիտորական պարտքեր                                                   | (10,486)    | -         | -         | (10,486)  |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                                        | (173,805)   | -         | -         | (173,805) |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր | 50,206      | -         | -         | 50,206    |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ                                                                   | (2,715)     | 512       | 3,718     | 1,515     |
| Փոխատվության հանձնառություններ                                                            | 40,970      | (1,878)   | 1,962     | 41,054    |

| հազ. դրամ                                | 1-ին փուլ   | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը  |
|------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| Ընդամենը ծախս պարտքային կորուստների գծով | (1,302,486) | 620,581   | 3,550,788 | 2,868,883 |

### 10 Վարչական ծախսեր

|                                                              | 01/04/2024/<br>30/06/2024<br>հազ. դրամ | 01/01/2024/<br>30/06/2024<br>հազ. դրամ | 01/04/2023/<br>30/06/2023<br>հազ. դրամ | 01/01/2023/<br>30/06/2023<br>հազ. դրամ |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Մաշվածություն և ամորտիզացիա                                  | 1,258,091                              | 2,456,486                              | 1,051,019                              | 2,090,879                              |
| Գովազդ և շուկայավարում                                       | 270,797                                | 522,254                                | 334,658                                | 561,343                                |
| Անձնակազմի վերապատրաստման և այլ ծախսեր                       | 131,495                                | 440,662                                | 324,895                                | 581,285                                |
| Վերանորոգման և սպասարկման ծախսեր                             | 171,093                                | 359,959                                | 138,570                                | 266,643                                |
| Մասնագիտական ծառայություններ                                 | 121,428                                | 290,610                                | 51,571                                 | 246,184                                |
| Չփոխհատուցվող հարկեր վարձակալության պայմանագրերի գծով        | 105,944                                | 225,770                                | 90,486                                 | 181,078                                |
| Վարձակալության գծով այլ ծախսեր                               | 108,254                                | 220,254                                | 67,083                                 | 128,446                                |
| Անվտանգության ծառայություն                                   | 96,066                                 | 191,098                                | 78,848                                 | 156,878                                |
| Գործուղումների և ներկայացուցչական ծախսեր                     | 79,486                                 | 125,023                                | 61,807                                 | 90,897                                 |
| Կապի և տեղեկատվական ծառայություններ                          | 40,017                                 | 114,375                                | 41,912                                 | 94,386                                 |
| Էլեկտրականության և կոմունալ ծախսեր                           | 53,772                                 | 94,797                                 | 31,719                                 | 73,143                                 |
| Բարեգործություն և հովանավորություն                           | 71,915                                 | 71,915                                 | 18,753                                 | 40,129                                 |
| Վարկերի վերադարձման գծով ծախսեր                              | 25,460                                 | 50,260                                 | 23,937                                 | 58,080                                 |
| Ապահովագրություն                                             | 20,045                                 | 43,078                                 | 23,267                                 | 47,245                                 |
| Գրասենյակային ծախսեր                                         | 14,290                                 | 28,909                                 | 15,861                                 | 31,807                                 |
| Հարկեր՝ բացառությամբ աշխատավարձի գծով հարկերի և շահութահարկի | 12,328                                 | 23,939                                 | 12,641                                 | 25,481                                 |
| Այլ                                                          | 81,822                                 | 148,060                                | 79,581                                 | 134,802                                |
|                                                              | <b>2,662,303</b>                       | <b>5,407,449</b>                       | <b>2,446,608</b>                       | <b>4,808,706</b>                       |

### 11 Ճահութահարկի գծով ծախս

|                                                                                                                                     | 01/04/2024/<br>30/06/2024<br>հազ. դրամ | 01/01/2024/<br>30/06/2024<br>հազ. դրամ | 01/04/2023/<br>30/06/2023<br>հազ. դրամ | 01/01/2023/<br>30/06/2023<br>հազ. դրամ |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Ընթացիկ տարվա հարկի գծով ծախս                                                                                                       | 4,006,973                              | 4,281,187                              | (1,151,082)                            | 4,202,978                              |
| Հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխություններ՝ ժամանակավոր տարբերությունների առաջացման և հակադարձման հետևանքով | (736,703)                              | 1,827,457                              | 3,580,233                              | 741,428                                |
| <b>Ընդամենը ծախս շահութահարկի գծով</b>                                                                                              | <b>3,270,270</b>                       | <b>6,108,644</b>                       | <b>2,429,151</b>                       | <b>4,944,406</b>                       |

2024թ-ին ընթացիկ հարկի կիրառելի դրույքաչափը կազմում է 18% (2023թ. համեմատ փոփոխություն տեղի չի ունեցել):

|                                                     | 01/01/2024         |               | 01/01/2023         |               |
|-----------------------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                                                     | 30/06/2024         | %             | 30/06/2023         | %             |
|                                                     | հազ. դրամ          |               | հազ. դրամ          |               |
| Շահույթ մինչև շահութահարկով հարկումը                | 26,617,274         |               | 23,515,495         |               |
| Շահութահարկ՝ հաշվարկված հարկի կիրառելի դրույքաչափով | (4,791,109)        | (18.0)        | (4,232,789)        | (18.0)        |
| Չնվազեցվող ծախսեր                                   | (153,297)          | (0.6)         | (173,129)          | (0.7)         |
| <b>Ընդամենը ծախս շահութահարկի գծով</b>              | <b>(4,944,406)</b> | <b>(18.6)</b> | <b>(4,405,918)</b> | <b>(18.7)</b> |

**(ա) Հետաձգված հարկային ակտիվներ և պարտավորություններ**

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլելու նպատակով որոշված ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և հարկային նպատակներով օգտագործվող գումարների միջև ժամանակավոր տարբերություններն առաջացնում են զուտ հետաձգված հարկային ակտիվ և զուտ հետաձգված հարկային պարտավորություն համապատասխանաբար 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Գործող հարկային օրենսդրության համաձայն՝ նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունները մարման ժամկետ չունեն:

Ստորև ներկայացված են ժամանակավոր տարբերությունների փոփոխությունները 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների ընթացքում:



| հազ. դրամ                                                                                          | Մնացորդը առ<br>1 հունվարի<br>2024թ. | Շահույթում<br>կամ վնասում<br>ճանաչված | Այլ համապարփակ<br>ֆինանսական<br>արդյունքում<br>ճանաչված | Մնացորդը առ<br>30 հունիսի<br>2024թ. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Իրական արժեքով՝ շահույթի<br>կամ վնասի միջոցով չափվող<br>ֆինանսական գործիքներ                       | (190,741)                           | (44,246)                              | -                                                       | (234,986)                           |
| Իրական արժեքով՝ այլ<br>համապարփակ ֆինանսական<br>արդյունքի միջոցով չափվող<br>ներդրումային արժեթղթեր | 215,481                             | 8,315                                 | (114,764)                                               | 109,032                             |
| Հաճախորդներին տրված<br>վարկեր և փոխառություններ                                                    | (2,017,101)                         | (695,680)                             | -                                                       | (2,712,781)                         |
| Ամորտիզացված արժեքով<br>չափվող այլ ֆինանսական<br>գործիքներ և պահուստներ                            | 48,155                              | -                                     | -                                                       | 48,155                              |
| Հիմնական միջոցներ                                                                                  | 79,426                              | 9,184                                 | -                                                       | 88,610                              |
| Օգտագործման իրավունքի<br>ձևով ակտիվ                                                                | (2,084,542)                         | 102,183                               | -                                                       | (1,982,358)                         |
| Վարձակալության գծով<br>պարտավորություններ                                                          | 2,368,473                           | (80,205)                              | -                                                       | 2,288,268                           |
| Այլ ակտիվներ                                                                                       | 54,045                              | 49,251                                | -                                                       | 103,296                             |
| Այլ պարտավորություններ                                                                             | 3,652,927                           | (1,176,259)                           | -                                                       | 2,476,668                           |
| Այլ փոխառություններ                                                                                | (97,777)                            | -                                     | -                                                       | (97,777)                            |
| <b>Ընդամենը հետաձգված<br/>հարկային ակտիվ</b>                                                       | <b>2,028,346</b>                    | <b>(1,827,457)</b>                    | <b>(114,764)</b>                                        | <b>86,125</b>                       |

| հազ. դրամ                                                                                          | Մնացորդը առ<br>1 հունվարի<br>2023թ. | Շահույթում<br>կամ վնասում<br>ճանաչված | Այլ համապարփակ<br>ֆինանսական<br>արդյունքում<br>ճանաչված | Մնացորդը առ<br>31 դեկտեմբերի<br>2023թ. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Իրական արժեքով՝ շահույթի<br>կամ վնասի միջոցով չափվող<br>ֆինանսական գործիքներ                       | (122,519)                           | (68,222)                              | -                                                       | (190,741)                              |
| Իրական արժեքով՝ այլ<br>համապարփակ ֆինանսական<br>արդյունքի միջոցով չափվող<br>ներդրումային արժեթղթեր | 307,434                             | 31,325                                | (123,278)                                               | 215,481                                |
| Հաճախորդներին տրված<br>վարկեր և փոխառություններ                                                    | (1,515,773)                         | (501,328)                             | -                                                       | (2,017,101)                            |
| Ամորտիզացված արժեքով<br>չափվող այլ ֆինանսական<br>գործիքներ և պահուստներ                            | 43,702                              | 4,453                                 | -                                                       | 48,155                                 |
| Հիմնական միջոցներ                                                                                  | 72,081                              | 7,345                                 | -                                                       | 79,426                                 |
| Օգտագործման իրավունքի<br>ձևով ակտիվ                                                                | (1,900,615)                         | (183,927)                             | -                                                       | (2,084,542)                            |
| Վարձակալության գծով<br>պարտավորություններ                                                          | 2,133,370                           | 235,103                               | -                                                       | 2,368,473                              |
| Այլ ակտիվներ                                                                                       | 49,047                              | 4,998                                 | -                                                       | 54,045                                 |
| Այլ պարտավորություններ                                                                             | 3,492,225                           | 160,702                               | -                                                       | 3,652,927                              |
| Այլ փոխառություններ                                                                                | (88,735)                            | (9,042)                               | -                                                       | (97,777)                               |
| <b>Ընդամենը հետաձգված<br/>հարկային ակտիվ/<br/>(պարտավորություն)</b>                                | <b>2,470,217</b>                    | <b>(318,593)</b>                      | <b>(123,278)</b>                                        | <b>2,028,346</b>                       |

Գործող հարկային օրենսդրության համաձայն՝ նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունները մարման ժամկետ չունեն։ Հետաձգված հարկային ակտիվները ճանաչվել են այնքանով, որքանով հավանական է, որ առկա կլինի ապագա հարկվող շահույթ, որի դիմաց Խոււմըը կկարողանա օգտագործել դրանցից ստացված օգուտները։

## 12 Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

|                                                                | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Կանխիկը դրամարկղում</b>                                     | 23,936,810              | 21,247,159              |
| <b>Նոստրո հաշիվներ ՀՀ ԿԲ-ում</b>                               | 71,081,649              | 51,532,420              |
| <b>Նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում</b>                           |                         |                         |
| – Aa1-ից Aa3 վարկանիշով                                        | 11,326,523              | 32,408,678              |
| – A1-ից A3 վարկանիշով                                          | 18,289,696              | 21,952,059              |
| – Baa1-ից Baa3 վարկանիշով                                      | 1,001,290               | 720,966                 |
| – Ba1-ից Ba3 վարկանիշով                                        | 270,974                 | 618,124                 |
| – վարկանիշ չունեցող                                            | 7,086,181               | 4,716,153               |
| <b>Ընդամենը նոստրո հաշիվներ այլ բանկերում</b>                  | <b>37,974,665</b>       | <b>60,415,980</b>       |
| <b>Ընդամենը համախառն դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ</b> | <b>132,993,124</b>      | <b>133,195,559</b>      |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                                  | (1,746)                 | (1,851)                 |
| <b>Ընդամենը զուտ դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ</b>     | <b>132,991,377</b>      | <b>133,193,708</b>      |

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքներն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ և չափվում են 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

2024թ. հունիսի 30-ին, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի, չունեի որևէ բանկում սեփական կապիտալի 10%-ը գերազանցող տեղաբաշխված միջոց: 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի, Խումբը ուներ ևս մեկ բանկում տեղաբաշխված միջոցներ, որոնց մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը:

ՀՀ ԿԲ-ում պահվող նոստրո հաշիվները վերաբերում են վճարահաշվարկային գործունեությանը (տես Ծանոթագրություն 14) և անհրաժեշտության դեպքում կարող են ելքագրվել:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2023թ. հունիսի 30-ի և 2022թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

| հազ. դրամ                                            | 2024թ.       |           |           |              |
|------------------------------------------------------|--------------|-----------|-----------|--------------|
|                                                      | 1-ին փուլ    | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը     |
| <b>Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ</b>         |              |           |           |              |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                               | 1,851        | -         | -         | 1,851        |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                 | -            | -         | -         | -            |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                 | -            | -         | -         | -            |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                 | -            | -         | -         | -            |
| Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում                      | (1,851)      | -         | -         | (1,851)      |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ | 1,746        | -         | -         | 1,746        |
| <b>Մնացորդը առ 30 հունիսի</b>                        | <b>1,746</b> |           |           | <b>1,746</b> |

| հազ. դրամ                                            | 2023թ.       |           |           |              |
|------------------------------------------------------|--------------|-----------|-----------|--------------|
|                                                      | 1-ին փուլ    | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը     |
| <b>Գրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ</b>         |              |           |           |              |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                               | 4,234        | -         | -         | 4,234        |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                 | -            | -         | -         | -            |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                 | -            | -         | -         | -            |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                 | -            | -         | -         | -            |
| Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում                      | (4,234)      | -         | -         | (4,234)      |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ֆինանսական ակտիվներ | 1,851        | -         | -         | 1,851        |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>                     | <b>1,851</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>1,851</b> |

### 13 Ներդրումային արժեթղթեր և ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ

(ա) Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ

|                                                                                                                                           | 30/06/2024<br>հազ. դրամ         | 31/12/2023<br>հազ. դրամ         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Բանկի կողմից պահվող</b>                                                                                                                |                                 |                                 |
| <b>Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ</b>                                                                                        |                                 |                                 |
| ՀՀ պետական արժեթղթեր                                                                                                                      | 5,067,352                       | 6,217,720                       |
| ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր                                                                                                                | 790,305                         | 3,600,018                       |
| Արտասահմանյան երկրների պետական եվրապարտատոմսեր                                                                                            | 809,395                         | 760,369                         |
| <b>Ընդամենը պետական պարտատոմսեր</b>                                                                                                       | <b>6,667,052</b>                | <b>10,578,107</b>               |
| <b>Հայկական ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>                                                                                   |                                 |                                 |
| – Ba1-ից Ba3 վարկանիշով                                                                                                                   | 1,753,801                       | 428,352                         |
| – B1-ից B3 վարկանիշով                                                                                                                     | 1,254,390                       | 1,230,498                       |
| – վարկանիշ չունեցող                                                                                                                       | 2,604,777                       | 1,544,166                       |
| <b>Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>                                                                                                    | <b>5,612,968</b>                | <b>3,203,016</b>                |
| <b>Ընդամենը Բանկի կողմից պահվող պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ</b>                                                           | <b>12,280,020</b>               | <b>13,781,123</b>               |
| Կորպորատիվ բաժնետոմսեր                                                                                                                    | 100,216                         | 195,752                         |
| <b>Ընդամենը Բանկի կողմից պահվող իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b>                              | <b>12,380,236</b>               | <b>13,976,875</b>               |
| <b>Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված</b>                                                                                   |                                 |                                 |
| ՀՀ պետական պարտատոմսեր                                                                                                                    |                                 | -                               |
| ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր                                                                                                                | 1,021,382                       | -                               |
| <b>Ընդամենը վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b> | <b>-</b>                        | <b>-</b>                        |
| <b>Ընդամենը իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b>                                                  | <b>13,406,618</b>               | <b>13,976,875</b>               |
|                                                                                                                                           | <b>30/06/2024<br/>հազ. դրամ</b> | <b>31/12/2023<br/>հազ. դրամ</b> |
| <b>Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ</b>                                                                                                       |                                 |                                 |
| Արժույթային ակտիվեր                                                                                                                       | 303,203                         | 427,049                         |
| <b>Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ</b>                                                                                              | <b>303,203</b>                  | <b>427,049</b>                  |

|                                                                                       |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ընդամենը իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ</b> | <b>13,704,821</b> | <b>14,403,924</b> |
| <b>Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ</b>                                         |                   |                   |
| Արժույթային ավոփեր                                                                    | 13,590            | 57,674            |
| <b>Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ</b>                                | <b>13,590</b>     | <b>57,674</b>     |

Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի պարտքային որակը բացահայտելիս Խուլմբն օգտվում է «Moody’s» վարկանիշային գործակալության վարկանիշներից:

(բ) Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր

|                                                                                                                                                            | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Բանկի կողմից պահվող</b>                                                                                                                                 |                         |                         |
| <b>Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ</b>                                                                                                         |                         |                         |
| ՀՀ պետական արժեթղթեր                                                                                                                                       | 15,115,449              | 17,209,346              |
| ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր                                                                                                                                 | -                       | 3,162,182               |
| Օտարերկրյա պետությունների պետական արժեթղթեր<br>Aaa վարկանիշով                                                                                              | -                       | -                       |
| Օտարերկրյա պետությունների պետական եվրոպարտատոմսեր<br>Ba2 վարկանիշով                                                                                        | 1,068,253               | 1,140,547               |
| <b>Ընդամենը պետական պարտատոմսեր</b>                                                                                                                        | <b>16,183,703</b>       | <b>21,512,075</b>       |
| <b>Հայկական ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>                                                                                                    |                         |                         |
| – Ba1-ից Ba3 վարկանիշով                                                                                                                                    | -                       | -                       |
| – վարկանիշ չունեցող                                                                                                                                        | -                       | -                       |
| <b>Օտարերկրյա ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>                                                                                                  | -                       | -                       |
| – Aaa-ից վարկանիշով                                                                                                                                        | -                       | -                       |
| – B1-ից B3 վարկանիշով                                                                                                                                      | -                       | -                       |
| – վարկանիշ չունեցող                                                                                                                                        | 1,741,078               | 1,895,563               |
| <b>Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>                                                                                                                     | <b>1,741,078</b>        | <b>1,895,563</b>        |
| <b>Ընդամենը պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ</b>                                                                                                | <b>17,924,781</b>       | <b>23,407,638</b>       |
| <b>Բաժնային ներդրումներ</b>                                                                                                                                |                         |                         |
| Կորպորատիվ բաժնետոմսեր                                                                                                                                     | 498,138                 | 78,307                  |
| <b>Ընդամենը Բանկի կողմից պահվող իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b>                              | <b>18,422,919</b>       | <b>23,485,945</b>       |
| <b>Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված</b>                                                                                                    |                         |                         |
| ՀՀ պետական պարտատոմսեր                                                                                                                                     | 2,001,624               | 1,014,291               |
| ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր                                                                                                                                 | 3,026,622               | -                       |
| <b>Ընդամենը վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b> | <b>5,028,246</b>        | <b>1,014,291</b>        |

|                                                                                                    | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ընդամենը իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր | 23,451,165              | 24,500,236              |

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի պարտքային որակը բացահայտելիս Խումբն օգտվում է «Moody’s» վարկանիշային գործակալության վարկանիշներից:

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակաշրջանների համար: Կորստի պահուստը չի ճանաչվում ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում, քանի որ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթերի հաշվեկշռային արժեքը վերջիններիս իրական արժեքն է:

| հազ. դրամ                                                                                           | 2024թ.    |           |           |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|
|                                                                                                     | 1-ին փուլ | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր |           |           |           |          |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                                                              | 133,542   | -         | -         | 133,542  |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                                                                | -         | -         | -         | -        |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                                                                | -         | -         | -         | -        |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                                                                | -         | -         | -         | -        |
| Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում                                                                     | (12,683)  | -         | -         | (12,683) |
| Մարված ակտիվներ                                                                                     | (24,869)  | -         | -         | (24,869) |
| Վաճառված ակտիվներ                                                                                   | (6,411)   | -         | -         | (6,411)  |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                                                           | 25,402    | -         | -         | 25,402   |
| Մնացորդը առ 30 հունիսի                                                                              | 114,981   | -         | -         | 114,981  |

| հազ. դրամ                                                                                           | 2023թ.    |           |           |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|
|                                                                                                     | 1-ին փուլ | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող պարտքային ներդրումային արժեթղթեր |           |           |           |          |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                                                              | 88,253    | -         | -         | 88,253   |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                                                                | -         | -         | -         | -        |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                                                                | -         | -         | -         | -        |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                                                                | -         | -         | -         | -        |
| Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում                                                                     | 96,646    | -         | -         | 96,646   |
| Մարված ակտիվներ                                                                                     | (88,328)  | -         | -         | (88,328) |
| Վաճառված ակտիվներ                                                                                   | (19,146)  | -         | -         | (19,146) |

|                                           | 2023թ.         |           |           |                |
|-------------------------------------------|----------------|-----------|-----------|----------------|
|                                           | 1-ին փուլ      | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը       |
| հազ. դրամ                                 |                |           |           |                |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ | 56,117         | -         | -         | 56,117         |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>          | <b>133,542</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>133,542</b> |

**(i) Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող նախորոշված չգնանշվող բաժնային արժեթղթեր**

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներում ներառված են ստորև ներկայացված չգնանշվող բաժնային արժեթղթերը.

| Անվանումը | Գրանցման երկիրը           | Հիմնական գործունեությունը     | Վերահսկվող % |        | 2024թ. հազ. դրամ | 2023թ. հազ. դրամ |
|-----------|---------------------------|-------------------------------|--------------|--------|------------------|------------------|
|           |                           |                               | 2024թ.       | 2023թ. |                  |                  |
| Ար-Բա     | Հայաստանի Հանրապետություն | Վճարային համակարգ             | 3.75%        | 3.75%  | 232,071          | 44,841           |
| SWIFT     | Հայաստանի Հանրապետություն | Դրամական փոխանցումներ         | 0.01%        | 0.01%  | 66,037           | 33,466           |
| ԵՍ ԵՄ ՓԲԸ | Հայաստանի Հանրապետություն | Ազգային նույնականացման հարթակ | 7.69%        | 0.00%  | 200,000          | -                |
|           |                           |                               |              |        | <b>498,138</b>   | <b>78,307</b>    |

2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներդրումները հիմնականում ներառում են պարտադիր բաժնետոմսերը քարտային, քլիրինգային և այլ կազմակերպություններում: Խմբի ղեկավարությունը գտնում է, որ այս գործիքների գնահատված իրական արժեքները մոտարկվում են դրանց սկզբնական արժեքներին, եթե չկա հավաստի տեղեկատվություն այդ արժեքների վերագնահատման անհրաժեշտության մասով:

**(գ) Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր**

|                                                                                             | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2024<br>հազ. դրամ |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Բանկի կողմից պահվող</b>                                                                  |                         |                         |
| <b>Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ</b>                                          |                         |                         |
| ՀՀ պետական պարտատոմսեր                                                                      | 35,370,406              | 44,691,405              |
| Օտարերկրյա պետությունների պետական արժեթղթեր                                                 | 27,001,070              | -                       |
| ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր                                                                  | 2,459,576               | 29,040,983              |
| <b>Ընդամենը պետական պարտատոմսեր</b>                                                         | <b>64,831,053</b>       | <b>73,732,388</b>       |
| <b>Ներդրումային հիմնադրամների պարտատոմսեր</b>                                               |                         |                         |
| վարկանիշ չունեցող                                                                           | -                       | -                       |
| - Ընդամենը ներդրումային հիմնադրամների պարտատոմսեր                                           | -                       | -                       |
| <b>Հայկական ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>                                     |                         |                         |
| - Aaa-ից վարկանիշով                                                                         | -                       | -                       |
| - Ba1-ից Ba3 վարկանիշով                                                                     | 2,515,472               | 2,515,973               |
| վարկանիշ չունեցող                                                                           | -                       | -                       |
| <b>Օտարերկրյա ընկերությունների կորպորատիվ պարտատոմսեր</b>                                   |                         |                         |
| - Aaa վարկանիշով                                                                            | 4,098,418               | 5,797,971               |
| - վարկանիշ չունեցող                                                                         | 771,145                 | 795,317                 |
| - Ընդամենը կորպորատիվ պարտատոմսեր                                                           | <b>7,385,035</b>        | <b>9,109,260</b>        |
| <b>Ընդամենը Բանկի կողմից պահվող պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ</b>             | <b>72,216,088</b>       | <b>82,841,648</b>       |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                                                               | (223,675)               | (219,371)               |
| <b>Ընդամենը Բանկի կողմից պահվող ամորտիզացված արժեքով չափվող գուտ ներդրումային արժեթղթեր</b> | <b>71,992,413</b>       | <b>82,622,277</b>       |

|                                                                                                                     | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2024<br>հազ. դրամ |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ</b>                 |                         |                         |
| ՀՀ պետական պարտատոմսեր                                                                                              | 26,083,239              | 6,478,747               |
| ՀՀ պետական եվրոպարտատոմսեր                                                                                          | 35,724,184              | 10,207,562              |
| Օտարերկրյա պետությունների պետական արժեթղթեր                                                                         | 4,087,925               | -                       |
| <b>Ընդամենը վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b> | <b>65,895,348</b>       | <b>16,686,309</b>       |
| <b>Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b>                                                  | <b>137,887,761</b>      | <b>99,308,586</b>       |

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի պարտքային որակը բացահայտելիս Խումբն օգտվում է «Moody’s» վարկանիշային գործակալության վարկանիշներից:

Խմբի գնահատմամբ ներդրումային հիմնադրամների վարկանիշ չունեցող պարտատոմսերի պարտքային ռիսկը մոտավորապես համապատասխանում է «Moody’s» վարկանիշային գործակալության B2 արտաքին վարկանիշին:

2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ կառավարության, Խումբն ունի մեկ պայմանագրային կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը և կազմում են 31,088,995 հազար դրամ (2023թ-ին՝ մեկ պայմանագրային կողմ): 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այդ մնացորդները կազմում էին 56,888,881 հազար դրամ:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերն ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2023թ. հունիսի 30-ի և 2022թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

| հազ. դրամ                                                 | 2024թ.         |           |           |                |
|-----------------------------------------------------------|----------------|-----------|-----------|----------------|
|                                                           | 1-ին փուլ      | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը       |
| <b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b> |                |           |           |                |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                    | 219,370        | -         | -         | 219,370        |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                      | -              | -         | -         | -              |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                      | -              | -         | -         | -              |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                      | -              | -         | -         | -              |
| Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում                           | (86,814)       | -         | -         | (86,814)       |
| Մարված ակտիվներ                                           | (421,713)      | -         | -         | (421,713)      |
| Վաճառված ակտիվներ                                         | -              | -         | -         | -              |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                 | 512,832        | -         | -         | 512,832        |
| <b>Մնացորդը առ 30 հունիսի</b>                             | <b>223,675</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>223,675</b> |



| 2023թ.                                                   |                |           |           |                |
|----------------------------------------------------------|----------------|-----------|-----------|----------------|
| հազ. դրամ                                                | 1-ին փուլ      | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը       |
| <b>Անորոշացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր</b> |                |           |           |                |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                   | 332,488        | -         | -         | 332,488        |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                     | -              | -         | -         | -              |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                     | -              | -         | -         | -              |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                     | -              | -         | -         | -              |
| Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում                          | 6,332          | -         | -         | 6,332          |
| Մարված ակտիվներ                                          | (774,787)      | -         | -         | (774,787)      |
| Վաճառված ակտիվներ                                        | (12,535)       | -         | -         | (12,535)       |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                | 667,873        | -         | -         | 667,873        |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>                         | <b>219,371</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>219,371</b> |

## 14 Բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ

|                                                                       | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Պահանջներ ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ</b>                                     |                         |                         |
| Վարկային քարտերով գործառնությունների համար դեպոնացված միջոց ՀՀ ԿԲ-ում | 5,815,500               | 8,813,500               |
| Ավանդ ՀՀ ԿԲ-ում, պարտադիր պահուստներ                                  | 75,053,488              | 73,798,412              |
| <b>Այլ բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ</b>                 |                         |                         |
| Հայկական բանկեր                                                       |                         |                         |
| – Ba1-ից Ba3 վարկանիշով                                               | -                       | -                       |
| – վարկանիշ չունեցող                                                   | -                       | -                       |
| Այլ բանկեր                                                            | -                       | -                       |
| – Aaa վարկանիշով                                                      | 1,943,077               | 3,003,922               |
| – Aa1-ից Aa3 վարկանիշով                                               |                         | -                       |
| – A1-ից A3 վարկանիշով                                                 |                         | -                       |
| – Ba1-ից Ba3 վարկանիշով                                               | -                       | 33,877                  |
| – Baa1-ից Baa3 վարկանիշով                                             | 3,539,371               | 2,688,253               |
| – վարկանիշ չունեցող                                                   | 1,243,601               | 1,804,437               |
| <b>Ընդամենը այլ բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ</b>        | <b>6,726,048</b>        | <b>7,530,489</b>        |
| <b>Ընդամենը բանկերին տրված համախառն վարկեր և փոխառվածություններ</b>   | <b>87,595,036</b>       | <b>90,142,401</b>       |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                                         | (154,699)               | (176,803)               |
| <b>Ընդամենը բանկերին տրված գուտ վարկեր և փոխառվածություններ</b>       | <b>87,440,337</b>       | <b>89,965,598</b>       |

### (ա) Մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում

Վարկային քարտերով գործառնությունների համար ՀՀ ԿԲ-ում դեպոնացված միջոցը ոչ տոկոսակիր ավանդ է, որը հաշվարկվում է ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված կանոնակարգերի համաձայն և որի ելքագրումը սահմանափակված է:

Բանկերից պահանջվում է ՀՀ ԿԲ-ում պահել կանխիկ ավանդ (պարտադիր պահուստ) ներգրավված միջոցների համար: ՀՀ դրամով ներգրավված միջոցների համար պարտադիր պահուստը կազմում է 4% (2023թ-ին՝ 4%) և ամբողջությամբ պահվում է ՀՀ դրամով: Արտարժույթով ներգրավված միջոցների

համար պարտադիր պահուստը կազմում է 18%, որից 6%-ը պահվում է ՀՀ դրամով, իսկ 12%-ը՝ ներգրավված միջոցների համապատասխան արտարժույթով (2023թ-ին՝ 10%՝ ՀՀ դրամով և 8%՝ ներգրավված միջոցների համապատասխան արտարժույթով): ՀՀ դրամով պահվող ավանդը ելքագրելու Խմբի իրավունքը չի սահմանափակվում օրենսդրությամբ, սակայն եթե Խումբը չի ապահովում պահուստի նվազագույն միջին ամսական գումարը, վերջինիս նկատմամբ կարող են կիրառվել պատժամիջոցներ: ՀՀ դրամով պահվող պարտադիր պահուստները դասակարգվում են որպես դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ (տես Ծանոթագրություն 12), քանի որ կարող են ելքագրվել անհրաժեշտության դեպքում:

Արտարժույթով պահվող պարտադիր պահուստի համար Խումբը պարտավոր է ապահովել նվազագույն օրական մնացորդ: Այդ պահուստները չեն համարվում դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ և ներառված են բանկերին տրված վարկերի և փոխառվությունների կազմում: 2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ում պահվող ավանդներում ներառված է 75,053,488 հազար դրամ գումարով պարտադիր պահուստն արտարժույթով ներգրավված միջոցների համար (2023թ-ին՝ 73,798,412 հազար դրամ):

**(բ) Բանկերին տրված վարկերի և փոխառվությունների կենտրոնացում**

2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի, Խումբը չունի պայմանագրային կողմ հանդիսացող այնպիսի բանկեր, որոնց գծով մնացորդները գերազանցում են Խմբի սեփական կապիտալի 10%-ը:

Բանկերին տրված վարկերը և փոխառվությունները ժամկետանց կամ արժեզրկված չեն և ամբողջությամբ դասված են 1-ին փուլ 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Բանկերին տրված բոլոր վարկերը և փոխառվությունները չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկերի և փոխառվությունների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

| հազ. դրամ                                                                   | 2024թ.         |           |           |                |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------|-----------|----------------|
|                                                                             | 1-ին փուլ      | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը       |
| <b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկեր և փոխառվություններ</b> |                |           |           |                |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                                      | 176,803        | -         | -         | 176,803        |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                                        | -              | -         | -         | -              |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                                        | -              | -         | -         | -              |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                                        | -              | -         | -         | -              |
| Մարված ակտիվներ                                                             | (176,803)      | -         | -         | (176,803)      |
| Դուրսգրված գումարներ                                                        | -              | -         | -         | -              |
| Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ                                               | -              | -         | -         | -              |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                                   | 154,699        | -         | -         | 154,699        |
| <b>Մնացորդը առ 30 հունիսի</b>                                               | <b>154,699</b> | -         | -         | <b>154,699</b> |

| հազ. դրամ                                                                     | 2023թ.         |           |           |                |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------|-----------|----------------|
|                                                                               | 1-ին փուլ      | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը       |
| <b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ</b> |                |           |           |                |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                                        | 159,385        | -         | -         | 159,385        |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                                          | -              | -         | -         | -              |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                                          | -              | -         | -         | -              |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                                          | -              | -         | -         | -              |
| Մարված ակտիվներ                                                               | (159,385)      | -         | -         | (159,385)      |
| Դուրսգրված գումարներ                                                          | -              | -         | -         | -              |
| Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ                                                 | -              | -         | -         | -              |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                                     | 176,803        | -         | -         | 176,803        |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>                                              | <b>176,803</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>176,803</b> |

## 15 Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր

|                                                                                  | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Վարկանիշ չունեցող հայկական ֆինանսական կազմակերպություններից ստացվելիք գումարներ  | 19,587,043              | 15,527,603              |
| Վարկանիշ չունեցող հայկական բանկերից ստացվելիք գումարներ                          | 4,233,702               | -                       |
| <b>Ընդամենը համախառն դերիտորական պարտքեր հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով</b> | <b>23,820,745</b>       | <b>15,527,603</b>       |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                                                    | (1)                     | -                       |
| <b>Ընդամենը զուտ դերիտորական պարտքեր հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով</b>     | <b>23,820,744</b>       | <b>15,527,603</b>       |

Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքերը վերագրելի են խոշոր հայկական բանկերին և ֆինանսական կազմակերպություններին: Բոլոր գումարները դասված են 1-ին փուլ և չափվում են ամորտիզացված արժեքով 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

### Ակտիվների համար որպես ապահովություն ընդունված գրավ

2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքերի դիմաց գրավադրված էին 25,630,942 հազար դրամ իրական արժեքով << պետական արժեթղթերը (2023թ-ին՝ 16,427,526 հազար դրամ):

16 Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառվածություններ

|                                                                                                      | Ծնթգ. | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր                                                                     | 19(ա) | 632,849,053             | 591,920,976             |
| Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր                                                                        | 19(ա) | 396,740,046             | 357,244,678             |
| Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր                                                                  | 19(բ) | 7,114,771               | 10,990,424              |
| Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր                                                               | 19(գ) | 609,837                 | 1,696,838               |
| <b>Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր և փոխառվածություններ</b> |       | <b>1,037,313,707</b>    | <b>961,852,916</b>      |
| Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր                                                   | 19(դ) | 45,212,426              | 38,267,944              |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                                                                        |       | (14,864,841)            | (15,374,298)            |
| <b>Ընդամենը հաճախորդներին տրված զուտ վարկեր և փոխառվածություններ</b>                                 |       | <b>1,067,661,292</b>    | <b>984,746,562</b>      |

(ա) Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր

|                                                                       | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>                               |                         |                         |
| Խոշոր ընկերություններին տրված վարկեր                                  | 386,052,950             | 368,406,647             |
| Փոքր և միջին ընկերություններին տրված վարկեր                           | 246,796,103             | 223,514,329             |
| <b>Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>                      | <b>632,849,053</b>      | <b>591,920,976</b>      |
| <b>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>                                  |                         |                         |
| Հիփոթեքային վարկեր                                                    | 259,468,843             | 233,160,507             |
| Ֆիզիկական անձանց տրված սպառողական վարկեր                              | 137,271,203             | 124,084,171             |
| <b>Ընդամենը ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>                         | <b>396,740,046</b>      | <b>357,244,678</b>      |
| <b>Ընդամենը իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված համախառն վարկեր</b> | <b>1,029,589,099</b>    | <b>949,165,654</b>      |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                                         | (14,540,435)            | (15,028,296)            |
| <b>Ընդամենը իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված զուտ վարկեր</b>     | <b>1,015,048,664</b>    | <b>934,137,358</b>      |

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

| հազ. դրամ                                 | 2024թ.        |             |             |               |
|-------------------------------------------|---------------|-------------|-------------|---------------|
|                                           | 1-ին փուլ     | 2-րդ փուլ   | 3-րդ փուլ   | Ընդամենը      |
| <b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>   |               |             |             |               |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                    | 567,352,552   | 8,413,088   | 16,155,336  | 591,920,976   |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ | 176,318,550   | -           | -           | 176,318,550   |
| Մարված ակտիվներ                           | (116,632,816) | (4,274,286) | (1,585,668) | (122,492,770) |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                      | 39,163        | (15,453)    | (23,710)    | -             |

| հազ. դրամ                                                        | 2024թ.             |                  |                   |                    |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|                                                                  | 1-ին փուլ          | 2-րդ փուլ        | 3-րդ փուլ         | Ընդամենը           |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                             | (2,042,919)        | 2,047,334        | (4,415)           | -                  |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                             | (2,015,485)        | (3,571,271)      | 5,586,756         | -                  |
| Վերականգնումներ                                                  | -                  | -                | 348,705           | 348,705            |
| Դուրսգրված գումարներ                                             | -                  | -                | (1,173,947)       | (1,173,947)        |
| Ակտիվի գուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից | (11,612,561)       | (399,147)        | (60,753)          | (12,072,461)       |
| <b>Մնացորդը առ 30 հունիսի</b>                                    | <b>611,406,484</b> | <b>2,200,265</b> | <b>19,242,304</b> | <b>632,849,053</b> |

| հազ. դրամ                                                        | 2023թ.             |                  |                   |                    |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|                                                                  | 1-ին փուլ          | 2-րդ փուլ        | 3-րդ փուլ         | Ընդամենը           |
| <b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>                          |                    |                  |                   |                    |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                           | 421,571,265        | 2,257,164        | 13,238,942        | 437,067,371        |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                        | 320,510,868        | -                | -                 | 320,510,868        |
| Մարված ակտիվներ                                                  | (173,370,172)      | (321,869)        | (2,613,937)       | (176,305,978)      |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                             | 145,068            | (33,976)         | (111,092)         | -                  |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                             | (8,336,575)        | 8,365,786        | (29,211)          | -                  |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                             | (7,066,029)        | (1,639,313)      | 8,705,342         | -                  |
| Վերականգնումներ                                                  | -                  | -                | 2,157,701         | 2,157,701          |
| Դուրսգրված գումարներ                                             | -                  | -                | (5,328,250)       | (5,328,250)        |
| Ակտիվի գուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից | 13,898,127         | (214,704)        | 135,841           | 13,819,264         |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>                                 | <b>567,352,552</b> | <b>8,413,088</b> | <b>16,155,336</b> | <b>591,920,976</b> |

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

| հազ. դրամ                                                                                                                                                                                   | 2024թ.    |             |           |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|
|                                                                                                                                                                                             | 1-ին փուլ | 2-րդ փուլ   | 3-րդ փուլ | Ընդամենը    |
| <b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b>                                                                                                                                                     |           |             |           |             |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                                                                                                                                                      | 4,392,691 | 1,372,960   | 6,816,506 | 12,582,157  |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                                                                                                                                                   | 1,317,208 | -           | -         | 1,317,208   |
| Մարված ակտիվներ                                                                                                                                                                             | (871,319) | (950,250)   | (565,630) | (2,387,199) |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                                                                                                                                                        | 2,034     | (1,545)     | (489)     | -           |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                                                                                                                                                        | (445,792) | 448,114     | (2,322)   | -           |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                                                                                                                                                        | (485,166) | (1,074,441) | 1,559,607 | -           |
| Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ | 733,330   | 706,466     | (233,106) | 1,206,690   |

| հազ. դրամ                                                                                            | 2024թ.    |           |             |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-------------|-------------|
|                                                                                                      | 1-ին փուլ | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ   | Ընդամենը    |
| Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված | 250,295   | (871,656) | 758,060     | 136,699     |
| Չեղչի ծախսագրում                                                                                     | -         | -         | 435,697     | 435,697     |
| Վերականգնումներ                                                                                      | -         | -         | 348,705     | 348,705     |
| Դուրսգրված գումարներ                                                                                 | -         | -         | (1,173,947) | (1,173,947) |
| Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ                                                                        | (75,402)  | (12,147)  | (321,017)   | (408,566)   |
| Մնացորդը առ 30 հունիսի                                                                               | 4,567,584 | 489,157   | 6,864,004   | 11,920,745  |

| հազ. դրամ                                                                                                                                                                                   | 2023թ.      |           |             |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-------------|-------------|
|                                                                                                                                                                                             | 1-ին փուլ   | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ   | Ընդամենը    |
| Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր                                                                                                                                                            |             |           |             |             |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                                                                                                                                                      | 3,394,389   | 756,254   | 6,507,899   | 10,658,542  |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                                                                                                                                                   | 2,481,535   | -         | -           | 2,481,535   |
| Մարված ակտիվներ                                                                                                                                                                             | (1,342,308) | (52,527)  | (1,102,912) | (2,497,747) |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                                                                                                                                                        | 3,050       | (1,959)   | (1,091)     | -           |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                                                                                                                                                        | (180,514)   | 188,308   | (7,794)     | -           |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                                                                                                                                                        | (581,102)   | (585,346) | 1,166,448   | -           |
| Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ | 594,360     | 1,037,824 | 2,998,019   | 4,630,203   |
| Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված                                                                                        | 975,021     | 586,300   | 3,052,670   | 4,613,991   |
| Չեղչի ծախսագրում                                                                                                                                                                            | -           | -         | 323,194     | 323,194     |
| Վերականգնումներ                                                                                                                                                                             | -           | -         | 2,157,701   | 2,157,701   |
| Դուրսգրված գումարներ                                                                                                                                                                        | -           | -         | (5,328,250) | (5,328,250) |
| Արտարժույթի մասով ճշգրտումներ                                                                                                                                                               | 23,281      | 30,406    | 103,292     | 156,979     |
| Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի                                                                                                                                                                   | 4,392,691   | 1,372,960 | 6,816,506   | 12,582,157  |

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

| հազ. դրամ                                 | 2024թ.       |           |           |              |
|-------------------------------------------|--------------|-----------|-----------|--------------|
|                                           | 1-ին փուլ    | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը     |
| Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր             |              |           |           |              |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                    | 353,821,411  | 1,002,081 | 2,421,186 | 357,244,678  |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ | 88,498,657   | -         | -         | 88,498,657   |
| Մարված ակտիվներ                           | (48,423,908) | (142,385) | (415,555) | (48,981,848) |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                      | 334,707      | (127,853) | (206,854) | -            |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                      | (755,130)    | 759,393   | (4,263)   | -            |

| հազ. դրամ                                              | 2024թ.             |                |                  |                    |
|--------------------------------------------------------|--------------------|----------------|------------------|--------------------|
|                                                        | 1-ին փուլ          | 2-րդ փուլ      | 3-րդ փուլ        | Ընդամենը           |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                   | (1,138,961)        | (556,020)      | 1,694,981        | -                  |
| Վերականգնումներ                                        | -                  | -              | 905,498          | 905,498            |
| Դուրսգրված գումարներ                                   | -                  | -              | (1,351,212)      | (1,351,212)        |
| Ակտիվի մնացորդի փոփոխություն տոկոսներից և արտարժույթից | 769,128            | (69,910)       | (274,945)        | 424,273            |
| <b>Մնացորդը առ 30 հունիսի</b>                          | <b>393,105,904</b> | <b>865,306</b> | <b>2,768,836</b> | <b>396,740,046</b> |

| հազ. դրամ                                              | 2023թ.             |                  |                  |                    |
|--------------------------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
|                                                        | 1-ին փուլ          | 2-րդ փուլ        | 3-րդ փուլ        | Ընդամենը           |
| <b>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>                   |                    |                  |                  |                    |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                 | 271,466,407        | 734,730          | 4,929,556        | 277,130,693        |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ              | 145,740,433        | -                | -                | 145,740,433        |
| Մարված ակտիվներ                                        | (66,772,490)       | (151,404)        | (2,356,724)      | (69,280,618)       |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                   | 762,592            | (136,763)        | (625,829)        | -                  |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                   | (883,594)          | 896,099          | (12,505)         | -                  |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                   | (1,165,991)        | (85,986)         | 1,251,977        | -                  |
| Վերականգնումներ                                        | -                  | -                | 2,595,740        | 2,595,740          |
| Դուրսգրված գումարներ                                   | -                  | -                | (5,127,625)      | (5,127,625)        |
| Ակտիվի մնացորդի փոփոխություն տոկոսներից և արտարժույթից | 4,674,054          | (254,595)        | 1,766,596        | 6,186,055          |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>                       | <b>353,821,411</b> | <b>1,002,081</b> | <b>2,421,186</b> | <b>357,244,678</b> |

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

| հազ. դրամ                                                                                                                                                                                   | 2024թ           |                |                |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                                                                                                                             | 1-ին փուլ       | 2-րդ փուլ      | 3-րդ փուլ      | Ընդամենը       |
| <b>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>                                                                                                                                                        |                 |                |                |                |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                                                                                                                                                      | 1,356,189       | 232,922        | 857,028        | 2,446,139      |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                                                                                                                                                   | 300,284         | -              | -              | 300,284        |
| Մարված ակտիվներ                                                                                                                                                                             | (164,307)       | (37,359)       | (158,908)      | (360,575)      |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                                                                                                                                                        | 4,402           | (2,928)        | (1,474)        | -              |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                                                                                                                                                        | (212,171)       | 213,526        | (1,355)        | -              |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                                                                                                                                                        | (673,141)       | (291,921)      | 965,062        | -              |
| Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ | 726,415         | 113,360        | (279,356)      | 560,419        |
| <b>Ծախսյթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված</b>                                                                                  | <b>(18,518)</b> | <b>(5,322)</b> | <b>523,969</b> | <b>500,129</b> |
| Չեղչի ծախսագրում                                                                                                                                                                            | -               | -              | 126,177        | 126,177        |
| Վերականգնումներ                                                                                                                                                                             | -               | -              | 905,498        | 905,498        |

| հազ. դրամ                     | 2024թ            |                |                  |                  |
|-------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
|                               | 1-ին փուլ        | 2-րդ փուլ      | 3-րդ փուլ        | Ընդամենը         |
| Դուրսգրված գումարներ          | -                | -              | (1,351,212)      | (1,351,212)      |
| Ճշգրտումներ արտարժույթի մասով | (3,826)          | (558)          | (2,657)          | (7,041)          |
| <b>Մնացորդը առ 30 հունիսի</b> | <b>1,333,845</b> | <b>227,042</b> | <b>1,058,803</b> | <b>2,619,690</b> |

| հազ. դրամ                                                                                                                                                                                   | 2023թ.           |                |                |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
|                                                                                                                                                                                             | 1-ին փուլ        | 2-րդ փուլ      | 3-րդ փուլ      | Ընդամենը         |
| <b>Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր</b>                                                                                                                                                        |                  |                |                |                  |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                                                                                                                                                      | 1,659,380        | 215,246        | 2,583,220      | 4,457,846        |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                                                                                                                                                   | 558,620          | -              | -              | 558,620          |
| Մարված ակտիվներ                                                                                                                                                                             | (255,937)        | (35,192)       | (834,210)      | (1,125,339)      |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                                                                                                                                                        | 4,104            | (934)          | (3,170)        | -                |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                                                                                                                                                        | (216,972)        | 222,488        | (5,516)        | -                |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                                                                                                                                                        | (688,548)        | (29,703)       | 718,251        | -                |
| Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություններ | 291,754          | (139,563)      | 889,947        | 1,042,138        |
| <b>Շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված</b>                                                                                 | <b>(306,979)</b> | <b>17,096</b>  | <b>765,302</b> | <b>475,419</b>   |
| Չեղչի ծախսագրում                                                                                                                                                                            | -                | -              | 39,066         | 39,066           |
| Վերականգնումներ                                                                                                                                                                             | -                | -              | 2,595,740      | 2,595,740        |
| Դուրսգրված գումարներ                                                                                                                                                                        | -                | -              | (5,127,625)    | (5,127,625)      |
| Ճշգրտումներ արտարժույթի մասով                                                                                                                                                               | 3,788            | 580            | 1,325          | 5,693            |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>                                                                                                                                                            | <b>1,356,189</b> | <b>232,922</b> | <b>857,028</b> | <b>2,446,139</b> |

(i) **Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակը**

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Ներքին վարկանշավորման մոդելի հիման վրա հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների պարտքային որակի վերաբերյալ լրացուցիչ տեղեկատվությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 27-ում:

|                                                         | 1-ին փուլ<br>հազ. դրամ | 2-րդ փուլ<br>հազ. դրամ | 3-րդ փուլ<br>հազ. դրամ | Ընդամենը<br>հազ. դրամ |
|---------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Վարկեր խոշոր ընկերություններին</b>                   |                        |                        |                        |                       |
| - ոչ ժամկետանց                                          | 377,469,323            | 88,078                 | 3,049,949              | 380,607,350           |
| - մինչև 30 օր ժամկետանց                                 | -                      | -                      | 4,268,569              | 4,268,569             |
| - ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց               | -                      | 999,379                | -                      | 999,379               |
| - ավելի քան 90 օր ժամկետանց                             | -                      | -                      | 177,652                | 177,652               |
| <b>Ընդամենը հաճախառն վարկեր խոշոր ընկերություններին</b> | <b>377,469,323</b>     | <b>1,087,457</b>       | <b>7,496,170</b>       | <b>386,052,950</b>    |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                           | (2,454,224)            | (141,971)              | (3,327,328)            | (5,923,523)           |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր խոշոր ընկերություններին</b>     | <b>375,015,099</b>     | <b>945,486</b>         | <b>4,168,842</b>       | <b>380,129,427</b>    |



|                                                                     | 1-ին փուլ<br>հազ. դրամ | 2-րդ փուլ<br>հազ. դրամ | 3-րդ փուլ<br>հազ. դրամ | Ընդամենը<br>հազ. դրամ |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին</b>                   |                        |                        |                        |                       |
| – ոչ ժամկետանց                                                      | 233,459,381            | 90,266                 | 2,880,822              | 236,430,469           |
| – մինչև 30 օր ժամկետանց                                             | 477,780                | 8,163                  | 4,518                  | 490,461               |
| – ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց                           | -                      | 1,014,379              | 199,583                | 1,213,962             |
| – ավելի քան 90 օր ժամկետանց                                         | -                      | -                      | 8,661,211              | 8,661,211             |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին</b> | <b>233,937,161</b>     | <b>1,112,808</b>       | <b>11,746,134</b>      | <b>246,796,103</b>    |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                                       | (2,113,360)            | (347,186)              | (3,536,676)            | (5,997,222)           |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին</b>     | <b>231,823,801</b>     | <b>765,622</b>         | <b>8,209,458</b>       | <b>240,798,881</b>    |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր իրավաբանական անձանց</b>                 | <b>611,406,484</b>     | <b>2,200,265</b>       | <b>19,242,304</b>      | <b>632,849,053</b>    |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր իրավաբանական անձանց</b>                     | <b>606,838,900</b>     | <b>1,711,108</b>       | <b>12,378,300</b>      | <b>620,928,308</b>    |
| <b>Հիփոթեքային վարկեր</b>                                           |                        |                        |                        |                       |
| – ոչ ժամկետանց                                                      | 257,563,382            | 124,655                | 467,687                | 258,155,724           |
| – մինչև 30 օր ժամկետանց                                             | 430,349                | -                      | 53,944                 | 484,293               |
| – ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց                           | -                      | 160,297                | 18,663                 | 178,960               |
| – ավելի քան 90 օր ժամկետանց                                         | -                      | -                      | 649,866                | 649,866               |
| <b>Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր</b>                         | <b>257,993,731</b>     | <b>284,952</b>         | <b>1,190,160</b>       | <b>259,468,843</b>    |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                                       | (139,040)              | (19,482)               | (128,991)              | (287,513)             |
| <b>Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր</b>                             | <b>257,854,691</b>     | <b>265,470</b>         | <b>1,061,169</b>       | <b>259,181,330</b>    |
| <b>Սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց*</b>                          |                        |                        |                        |                       |
| – ոչ ժամկետանց                                                      | 133,853,171            | 128,032                | 208,283                | 134,189,486           |
| – մինչև 30 օր ժամկետանց                                             | 1,259,002              | 32,204                 | 93,910                 | 1,385,116             |
| – ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց                           | -                      | 420,118                | 93,852                 | 513,970               |
| – ավելի քան 90 օր ժամկետանց                                         | -                      | -                      | 1,182,631              | 1,182,631             |
| <b>Ընդամենը համախառն սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց</b>         | <b>135,112,173</b>     | <b>580,354</b>         | <b>1,578,676</b>       | <b>137,271,203</b>    |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                                       | (1,194,805)            | (207,560)              | (929,812)              | (2,332,177)           |
| <b>Ընդամենը զուտ սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց</b>             | <b>133,917,368</b>     | <b>372,794</b>         | <b>648,864</b>         | <b>134,939,026</b>    |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր ֆիզիկական անձանց</b>                    | <b>393,105,904</b>     | <b>865,306</b>         | <b>2,768,836</b>       | <b>396,740,046</b>    |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր ֆիզիկական անձանց</b>                        | <b>391,772,059</b>     | <b>638,264</b>         | <b>1,710,033</b>       | <b>394,120,356</b>    |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր հաճախորդներին</b>                       | <b>1,004,512,388</b>   | <b>3,065,571</b>       | <b>22,011,140</b>      | <b>1,029,589,099</b>  |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր հաճախորդներին</b>                           | <b>998,610,959</b>     | <b>2,349,372</b>       | <b>14,088,333</b>      | <b>1,015,048,664</b>  |

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

|                                                         | 1-ին փուլ<br>հազ. դրամ | 2-րդ փուլ<br>հազ. դրամ | 3-րդ փուլ<br>հազ. դրամ | Ընդամենը<br>հազ. դրամ |
|---------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Վարկեր խոշոր ընկերություններին</b>                   |                        |                        |                        |                       |
| – ոչ ժամկետանց                                          | 355,875,582            | 6,078,689              | 6,275,300              | 368,229,571           |
| – մինչև 30 օր ժամկետանց                                 | -                      | -                      | -                      | -                     |
| – ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց               | -                      | -                      | -                      | -                     |
| – ավելի քան 90 օր ժամկետանց                             | -                      | -                      | 177,076                | 177,076               |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր խոշոր ընկերություններին</b> | <b>355,875,582</b>     | <b>6,078,689</b>       | <b>6,452,376</b>       | <b>368,406,647</b>    |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                           | (2,381,045)            | (480,710)              | (4,003,032)            | (6,864,787)           |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր խոշոր ընկերություններին</b>     | <b>353,494,537</b>     | <b>5,597,979</b>       | <b>2,449,344</b>       | <b>361,541,860</b>    |

|                                                                     | 1-ին փուլ<br>հազ. դրամ | 2-րդ փուլ<br>հազ. դրամ | 3-րդ փուլ<br>հազ. դրամ | Ընդամենը<br>հազ. դրամ |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին</b>                   |                        |                        |                        |                       |
| – ոչ ժամկետանց                                                      | 211,187,944            | 1,661,319              | 1,061,951              | 213,911,214           |
| – մինչև 30 օր ժամկետանց                                             | 289,026                | 18,713                 | 31,321                 | 339,060               |
| – ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց                           | -                      | 654,367                | 28,522                 | 682,889               |
| – ավելի քան 90 օր ժամկետանց                                         | -                      | -                      | 8,581,166              | 8,581,166             |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր փոքր և միջին չափի ընկերություններին</b> | <b>211,476,970</b>     | <b>2,334,399</b>       | <b>9,702,960</b>       | <b>223,514,329</b>    |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                                       | (2,011,646)            | (892,250)              | (2,813,474)            | (5,717,370)           |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր փոքր և միջին ընկերություններին</b>          | <b>209,465,324</b>     | <b>1,442,149</b>       | <b>6,889,486</b>       | <b>217,796,959</b>    |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր իրավաբանական անձանց</b>                 | <b>567,352,552</b>     | <b>8,413,088</b>       | <b>16,155,336</b>      | <b>591,920,976</b>    |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր իրավաբանական անձանց</b>                     | <b>562,959,861</b>     | <b>7,040,128</b>       | <b>9,338,830</b>       | <b>579,338,819</b>    |
| <b>Հիփոթեքային վարկեր</b>                                           |                        |                        |                        |                       |
| – ոչ ժամկետանց                                                      | 231,491,506            | 157,957                | 597,505                | 232,246,968           |
| – մինչև 30 օր ժամկետանց                                             | 69,376                 | 79,487                 | -                      | 148,863               |
| – ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց                           | -                      | 146,595                | -                      | 146,595               |
| – ավելի քան 90 օր ժամկետանց                                         | -                      | -                      | 618,081                | 618,081               |
| <b>Ընդամենը համախառն հիփոթեքային վարկեր</b>                         | <b>231,560,882</b>     | <b>384,039</b>         | <b>1,215,586</b>       | <b>233,160,507</b>    |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                                       | (143,019)              | (24,649)               | (153,479)              | (321,147)             |
| <b>Ընդամենը զուտ հիփոթեքային վարկեր</b>                             | <b>231,417,863</b>     | <b>359,390</b>         | <b>1,062,107</b>       | <b>232,839,360</b>    |
| <b>Սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց*</b>                          |                        |                        |                        |                       |
| – ոչ ժամկետանց                                                      | 121,746,934            | 150,666                |                        |                       |
| – մինչև 30 օր ժամկետանց                                             | 513,595                | 28,768                 | 209,979                | 122,107,579           |
| – ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց                           | -                      | 438,608                | 35,290                 | 473,898               |
| – ավելի քան 90 օր ժամկետանց                                         | -                      | -                      | 931,025                | 931,025               |
| <b>Ընդամենը համախառն սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց</b>         | <b>122,260,529</b>     | <b>618,042</b>         | <b>1,205,600</b>       | <b>124,084,171</b>    |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                                       | (1,213,170)            | (208,273)              | (703,549)              | (2,124,992)           |
| <b>Ընդամենը զուտ սպառողական վարկեր ֆիզիկական անձանց</b>             | <b>121,047,359</b>     | <b>409,769</b>         | <b>502,051</b>         | <b>121,959,179</b>    |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր ֆիզիկական անձանց</b>                    | <b>353,821,411</b>     | <b>1,002,081</b>       | <b>2,421,186</b>       | <b>357,244,678</b>    |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր ֆիզիկական անձանց</b>                        | <b>352,465,222</b>     | <b>769,159</b>         | <b>1,564,158</b>       | <b>354,798,539</b>    |
| <b>Ընդամենը համախառն վարկեր հաճախորդներին</b>                       | <b>921,173,963</b>     | <b>9,415,169</b>       | <b>18,576,522</b>      | <b>949,165,654</b>    |
| <b>Ընդամենը զուտ վարկեր հաճախորդներին</b>                           | <b>915,425,083</b>     | <b>7,809,287</b>       | <b>10,902,988</b>      | <b>934,137,358</b>    |

\* Երկու հաշվետու ժամանակաշրջանում ֆիզիկական անձանց տրված սպառողական վարկերը հիմնականում ներառում են վարկային քարտերը և օվերդրաֆտները, առցանց սպառողական վարկերը և ապառիկ գնումների համար տրված վարկերը:

**(ii) Գրավի և պարտքի որակի բարելավման այլ միջոցների վերլուծություն**

**Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր**

Իրավաբանական անձանց տրված վարկերը ենթակա են պարտքային առումով գնահատման և արժեզրկման ստուգման անհատական հիմունքով: Իրավաբանական անձ հանդիսացող հաճախորդի ընդհանուր վճարունակությունը վերջինիս տրամադրված վարկի պարտքային որակի կարևոր ցուցանիշ է: Այնուամենայնիվ, գրավը տալիս է լրացուցիչ ապահովվածություն, և Բանկը որպես կանոն գրավ է պահանջում իրավաբանական անձանցից:

Վարկերի դիմաց հիմնականում գրավադրված են անշարժ գույք, սարքավորումներ, պաշարներ և դրամական միջոցներ:

Բանկը ձեռք է բերում նաև երաշխավորություններ մայր կազմակերպություններից՝ նրանց դուստր կազմակերպություններին տրված վարկերի համար:

Ղեկավարությունը հետևում է գրավի շուկայական արժեքին, պահանջում լրացուցիչ գրավ՝ դրա հիմքում ընկած պայմանագրի համաձայն, և հետևում է ձեռքբերված գրավի շուկայական արժեքին՝ վարկի արժեզրկման պահուստի բավարար լինելը ստուգելիս:

Ոչ ժամկետանց և ոչ արժեզրկված վարկերի վերադարձելիությունը ավելի շատ կախված է վարկառուների վճարունակությունից, քան գրավի արժեքից, և Բանկի համար պարտադիր չէ վերանայել գրավի արժեքի գնահատումը յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

**Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր**

Հիփոթեքային վարկերի դիմաց գրավադրվում է վարկի առարկա հանդիսացող անշարժ գույքը:

Գրավով ապահովված և վարկային քարտերով տրամադրված օվերդրաֆտների համար որպես գրավ են ծառայում հիմնականում անշարժ գույքը և ավտոմեքենաները: Վարկային քարտերով տրված այլ օվերդրաֆտների համար ապահովվածության միջոց է հանդիսանում աշխատավարձը: Ավտոմեքենաների վարկերի դիմաց գրավադրվում են գնված ավտոմեքենաները: 2023թ. հունիսի 30-ի և 2022թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ սպառողական վարկերն ապահովված են անշարժ գույքով, շարժական գույքով, աշխատավարձով, դրամական միջոցներով և անհատական երաշխավորություններով:

Ստորև բերված աղյուսակներում ներկայացված է տեղեկատվություն 2023թ. հունիսի 30-ի և 2022թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 3-րդ փուլ դասված հաճախորդներին տրված վարկերի համար որպես ապահովություն ծառայող գրավի վերաբերյալ:

| 30 հունիսի 2024թ.          |                             | Գրավի գնահատված շուկայական արժեք |                |                  |                     |                   |                          |                  |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------|------------------|---------------------|-------------------|--------------------------|------------------|
| հազ. դրամ                  | Համախառն հաշվեկշռային արժեք | Անշարժ գույք                     | Ավտոմեքենաներ  | Սարքավորումներ   | Ավելցուկ            | Ընդամենը գրավ     | Գրավով չապահովված գումար | Համապատասխան ԱՊԿ |
| Վարկեր իրավաբանական անձանց | 19,242,304                  | 16,723,701                       | 549,655        | 8,521,965        | (8,625,865)         | 17,169,456        | 2,072,848                | 6,864,005        |
| Հիփոթեքային վարկեր         | 1,190,160                   | 1,736,690                        | 7,532          | 2,663            | (696,698)           | 1,050,187         | 139,973                  | 128,991          |
| Սպառողական վարկեր          | 1,578,676                   | 961,575                          | 99,344         | 10,837           | (726,082)           | 345,674           | 1,233,002                | 929,812          |
| <b>Ընդամենը</b>            | <b>22,011,140</b>           | <b>19,421,966</b>                | <b>656,531</b> | <b>8,535,465</b> | <b>(10,048,645)</b> | <b>18,565,317</b> | <b>3,445,823</b>         | <b>7,922,808</b> |

| 31 դեկտեմբերի 2023թ.       |                             | Գրավի գնահատված շուկայական արժեք |               |                  |                    |                   |                          |                  |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------------------|---------------|------------------|--------------------|-------------------|--------------------------|------------------|
| հազ. դրամ                  | Համախառն հաշվեկշռային արժեք | Անշարժ գույք                     | Ավտոմեքենաներ | Սարքավորումներ   | Ավելցուկ           | Ընդամենը գրավ     | Գրավով չապահովված գումար | Համապատասխան ԱՊԿ |
| Վարկեր իրավաբանական անձանց | 16,155,336                  | 14,094,769                       | 50,320        | 5,892,393        | (6,781,001)        | 13,256,480        | 2,898,856                | 6,816,506        |
| Հիփոթեքային վարկեր         | 1,215,586                   | 1,598,336                        | 4,235         | 6,050            | (588,108)          | 1,020,513         | 195,073                  | 153,479          |
| Սպառողական վարկեր          | 1,205,600                   | 617,151                          | 5,215         | 7,450            | (374,016)          | 255,800           | 949,800                  | 703,549          |
| <b>Ընդամենը</b>            | <b>18,576,522</b>           | <b>16,310,256</b>                | <b>59,770</b> | <b>5,905,893</b> | <b>(7,743,125)</b> | <b>14,532,793</b> | <b>4,043,729</b>         | <b>7,673,534</b> |

**Առգրավված գրավ**

2024թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակահատվածի ընթացքում Բանկը ձեռք է բերել 135,237 հազար դրամ (2023թ-ին՝ 112,136 հազար դրամ) հաշվեկշռային արժեքով ակտիվներ՝ հաճախորդներին տրված վարկերի դիմաց գրավադրված միջոցների առգրավման միջոցով: Առգրավված գրավից 93,790 հազար դրամ գումարով գրավը վաճառվել է 2024թ. հունիսի 30-ին ավարտված ժամանակահատվածի ընթացքում (2023թ-ին՝ 274,164 հազար դրամ): 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ առգրավված գրավը ներառում է.

|                                    | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2022<br>հազ. դրամ |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Անշարժ գույք                       | 915,928                 | 874,372                 |
| Հողատարածք                         | 131,317                 | 131,426                 |
| Այլ                                | 7,557                   | 7,557                   |
| Նվազեցում մինչև իրացման գուտ արժեք | (214,338)               | (219,038)               |
| <b>Ընդամենը առգրավված գրավ</b>     | <b>840,464</b>          | <b>794,317</b>          |

Բանկը մտադիր է վաճառել այս ակտիվները հնարավորինս սեղմ ժամկետներում:

**(iii) Վարկային պորտֆելի աշխարհագրական և ըստ տնտեսության ճյուղերի վերլուծություն**

Վարկերը տրամադրվել են տնտեսության հետևյալ ճյուղերում գործունեություն իրականացնող հաճախորդներին.

|                                                      | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Շինարարություն                                       | 135,868,533             | 129,550,111             |
| Գյուղատնտեսություն, անտառտնտեսություն և փայտամշակում | 124,800,453             | 100,437,290             |
| Մեծածախ առևտուր                                      | 78,111,600              | 79,394,139              |
| Անշարժ գույք                                         | 45,699,795              | 29,129,128              |
| Հանքարդյունաբերություն/մետալուրգիա                   | 45,125,554              | 42,687,769              |
| Մանրածախ առևտուր                                     | 43,501,303              | 40,940,986              |
| Էներգետիկայի բնագավառ                                | 32,067,187              | 41,627,903              |
| Սննդի և խմիչքի արտադրություն                         | 30,556,018              | 33,563,035              |
| Կապի ծառայություններ                                 | 21,930,491              | 13,805,653              |
| Հյուրանոցային ոլորտ                                  | 15,402,023              | 20,213,009              |
| Արդյունաբերություն                                   | 11,727,281              | 11,261,737              |
| Տրանսպորտ                                            | 8,693,629               | 12,521,838              |
| Ֆինանսներ և ներդրումներ                              | 5,517,107               | 5,421,718               |
| Այլ                                                  | 33,848,079              | 31,366,660              |
| Ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր                        | 396,740,046             | 357,244,678             |
|                                                      | <b>1,029,589,099</b>    | <b>949,165,654</b>      |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                        | (14,540,435)            | (15,028,296)            |
|                                                      | <b>1,015,048,664</b>    | <b>934,137,358</b>      |

Ստորև ներկայացված է Բանկի իրավաբանական անձանց տրված վարկերի (գուտ վարկեր) աշխարհագրական կենտրոնացվածությունը:

|                           | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2022<br>հազ. դրամ |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Հայաստանի Հանրապետություն | 618,354,476             | 577,104,751             |
| ՏՀԶԿ և ԵՄ                 | 232,706                 | 4,843                   |
| Այլ երկրներ               | 2,341,126               | 2,229,225               |
|                           | <b>620,928,308</b>      | <b>579,338,819</b>      |

**(iv) Պարտքային ռիսկին ենթարկվածություն**

2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկն ունի կապակցված վարկառուների չորս խումբ (2023թ-ին՝ չորս), որին տրամադրված վարկերի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը: 2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ այս վարկերի ընդհանուր գումարը կազմում է 124,615,814 հազար դրամ (2023թ-ին՝ 105,823,766 հազար դրամ):

**(v) Վարկերի մարման ժամկետներ**

Վարկային պորտֆելը կազմող վարկերի մարման ժամկետների վերլուծությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 27-ի (դ) կետում, որտեղ արտացոլված է հաշվետու ամսաթվից մինչև պայմանագրով նախատեսված վարկերի մարման ժամկետը մնացած ժամանակահատվածը:

**(բ) Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր**

|                                     | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր | 7,114,771               | 10,990,424              |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ       | (12,970)                | (21,690)                |
|                                     | <b>7,101,801</b>        | <b>10,968,734</b>       |

2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկը չունի հաճախորդ, որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը (2023թ-ին նման հաճախորդներ չկային):

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

| հազ. դրամ                                                        | 2024թ.           |           |           |                  |
|------------------------------------------------------------------|------------------|-----------|-----------|------------------|
|                                                                  | 1-ին փուլ        | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը         |
| <b>Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր</b>                       |                  |           |           |                  |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                           | 10,990,424       | -         | -         | 10,990,424       |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                        | 14,506,362       | -         | -         | 14,506,362       |
| Մարված ակտիվներ                                                  | (18,626,854)     | -         | -         | (18,626,854)     |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                             | -                | -         | -         | -                |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                             | -                | -         | -         | -                |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                             | -                | -         | -         | -                |
| Ակտիվի գուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնահատումից | 244,839          | -         | -         | 244,839          |
| <b>Մնացորդը առ 30 հունիսի</b>                                    | <b>7,114,771</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>7,114,771</b> |

| հազ. դրամ                                  | 2023թ.       |           |           |              |
|--------------------------------------------|--------------|-----------|-----------|--------------|
|                                            | 1-ին փուլ    | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը     |
| <b>Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր</b> |              |           |           |              |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                     | 8,766,315    | -         | -         | 8,766,315    |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ  | 29,823,775   | -         | -         | 29,823,775   |
| Մարված ակտիվներ                            | (26,929,770) | -         | -         | (26,929,770) |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                       | -            | -         | -         | -            |

| հազ. դրամ                                                        | 2023թ.            |           |           |                   |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------|-----------|-------------------|
|                                                                  | 1-ին փուլ         | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը          |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                             | -                 | -         | -         | -                 |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                             | -                 | -         | -         | -                 |
| Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերագնահատումից | (669,896)         | -         | -         | (669,896)         |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>                                 | <b>10,990,424</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>10,990,424</b> |

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերի կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

| հազ. դրամ                                  | 2024թ.        |           |           |               |
|--------------------------------------------|---------------|-----------|-----------|---------------|
|                                            | 1-ին փուլ     | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը      |
| <b>Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր</b> |               |           |           |               |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                     | 21,690        | -         | -         | 21,690        |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ  | 26,445        | -         | -         | 26,445        |
| Մարված ակտիվներ                            | (33,956)      | -         | -         | (33,956)      |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                       | -             | -         | -         | -             |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                       | -             | -         | -         | -             |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                       | -             | -         | -         | -             |
| Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում            | (1,208)       | -         | -         | (1,208)       |
| <b>Մնացորդը առ 30 հունիսի</b>              | <b>12,970</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>12,970</b> |

| հազ. դրամ                                  | 2023թ.        |           |           |               |
|--------------------------------------------|---------------|-----------|-----------|---------------|
|                                            | 1-ին փուլ     | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը      |
| <b>Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր</b> |               |           |           |               |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                     | 9,786         | -         | -         | 9,786         |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ  | 58,858        | -         | -         | 58,858        |
| Մարված ակտիվներ                            | (53,147)      | -         | -         | (53,147)      |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                       | -             | -         | -         | -             |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                       | -             | -         | -         | -             |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                       | -             | -         | -         | -             |
| Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում            | 6,193         | -         | -         | 6,193         |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>           | <b>21,690</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>21,690</b> |

Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքերն ապահովված են անշարժ գույքով, սարքավորումներով և փոխադրամիջոցներով:

**(գ) Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր**

|                                                               | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Իրավաբանական անձանց դեբիտորական պարտքեր<br>ակրեդիտիվների գծով | 609,837                 | 1,696,838               |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                                 | (2,051)                 | (6,052)                 |
|                                                               | <b>607,786</b>          | <b>1,690,786</b>        |

2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկը չունի հաճախորդ, որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը (2023թ-ին նման հաճախորդներ չկային):

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2023թ. հունիսի 30-ի և 2022թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

| հազ. դրամ                                                         | 2024թ.         |           |           |                |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|-----------|-----------|----------------|
|                                                                   | 1-ին փուլ      | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը       |
| <b>Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր</b>                     |                |           |           |                |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                            | 1,696,838      | -         | -         | 1,696,838      |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                         | 4,237          | -         | -         | 4,237          |
| Մարված ակտիվներ                                                   | (1,023,985)    | -         | -         | (1,023,985)    |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                              | -              | -         | -         | -              |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                              | -              | -         | -         | -              |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                              | -              | -         | -         | -              |
| Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնափաստումից | (67,253)       | -         | -         | (67,253)       |
| <b>Մնացորդը առ 30 հունիսի</b>                                     | <b>609,837</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>609,837</b> |

| հազ. դրամ                                                         | 2023թ.           |           |           |                  |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|-----------|-----------|------------------|
|                                                                   | 1-ին փուլ        | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը         |
| <b>Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր</b>                     |                  |           |           |                  |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                            | 4,395,536        | -         | -         | 4,395,536        |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                         | 1,142,445        | -         | -         | 1,142,445        |
| Մարված ակտիվներ                                                   | (3,913,651)      | -         | -         | (3,913,651)      |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                              | -                | -         | -         | -                |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                              | -                | -         | -         | -                |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                              | -                | -         | -         | -                |
| Ակտիվի զուտ փոփոխություն տոկոսների և արտարժույթի վերազնափաստումից | 72,508           | -         | -         | 72,508           |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>                                  | <b>1,696,838</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>1,696,838</b> |

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքերի կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

| հազ. դրամ                                     | 2024թ.       |           |           |              |
|-----------------------------------------------|--------------|-----------|-----------|--------------|
|                                               | 1-ին փուլ    | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը     |
| <b>Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր</b> |              |           |           |              |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                        | 6,052        | -         | -         | 6,052        |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ     | 14           | -         | -         | 14           |
| Մարված ակտիվներ                               | (3,444)      | -         | -         | (3,444)      |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                          | -            | -         | -         | -            |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                          | -            | -         | -         | -            |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                          | -            | -         | -         | -            |
| Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում               | (571)        | -         | -         | (571)        |
| <b>Մնացորդը առ 30 հունիսի</b>                 | <b>2,051</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>2,051</b> |

| հազ. դրամ                                     | 2023թ.       |           |           |              |
|-----------------------------------------------|--------------|-----------|-----------|--------------|
|                                               | 1-ին փուլ    | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը     |
| <b>Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր</b> |              |           |           |              |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                        | 16,538       | -         | -         | 16,538       |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ     | 4,075        | -         | -         | 4,075        |
| Մարված ակտիվներ                               | (13,959)     | -         | -         | (13,959)     |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                          | -            | -         | -         | -            |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                          | -            | -         | -         | -            |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                          | -            | -         | -         | -            |
| Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում               | (602)        | -         | -         | (602)        |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>              | <b>6,052</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>6,052</b> |



**(դ) Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր**

|                                                                                   | <b>30/06/2024</b><br><b>հազ. դրամ</b> | <b>31/12/2023</b><br><b>հազ. դրամ</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքերում</b> |                                       |                                       |
| Մինչև մեկ տարի ժամկետով                                                           | 16,837,758                            | 14,205,630                            |
| Մեկից երկու տարի ժամկետով                                                         | 14,693,809                            | 12,656,507                            |
| Երկուսից երեք տարի ժամկետով                                                       | 9,803,857                             | 9,326,120                             |
| Երեքից չորս տարի ժամկետով                                                         | 6,196,521                             | 5,297,879                             |
| Չորսից հինգ տարի ժամկետով                                                         | 3,409,392                             | 3,235,105                             |
| Ավելի քան հինգ տարի ժամկետով                                                      | 8,761,348                             | 3,941,784                             |
|                                                                                   | <b>59,702,685</b>                     | <b>48,663,025</b>                     |
| Զվաստակած ֆինանսական եկամուտ                                                      | (14,490,259)                          | (10,395,081)                          |
| <b>Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքերում</b> | <b>45,212,426</b>                     | <b>38,267,944</b>                     |
| Արժեզրկման գծով պահուստ                                                           | (309,385)                             | (318,260)                             |
| <b>Զուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում</b>                             | <b>44,903,041</b>                     | <b>37,949,684</b>                     |
| <b>Ֆինանսական վարձակալությունում զուտ ներդրումները ներառում են ներդրումներ՝</b>   |                                       |                                       |
| Մինչև մեկ տարի ժամկետով                                                           | 12,304,848                            | 10,439,085                            |
| Մեկից երկու տարի ժամկետով                                                         | 11,325,609                            | 9,876,250                             |
| Երկուսից երեք տարի ժամկետով                                                       | 7,606,265                             | 7,608,403                             |
| Երեքից չորս տարի ժամկետով                                                         | 4,720,565                             | 4,300,343                             |
| Չորսից հինգ տարի ժամկետով                                                         | 2,384,267                             | 2,676,233                             |
| Ավելի քան հինգ տարի ժամկետով                                                      | 6,561,487                             | 3,049,370                             |
|                                                                                   | <b>44,903,041</b>                     | <b>37,949,684</b>                     |

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

| հազ. դրամ                                                 | 2024թ.            |           |                |                   |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-----------|----------------|-------------------|
|                                                           | 1-ին փուլ         | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ      | Ընդամենը          |
| <b>Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր</b> |                   |           |                |                   |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                    | 38,214,636        | -         | 53,311         | 38,267,946        |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                 | 18,703,794        | -         | -              | 18,703,794        |
| Մարված ակտիվներ                                           | (10,855,969)      | -         | (24,983)       | (10,880,953)      |
| Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն             | (901,278)         | -         | 10,488         | (890,790)         |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                      | -                 | -         | -              | -                 |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                      | -                 | -         | -              | -                 |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                      | (373,563)         | -         | 373,563        | -                 |
| Դուրսգրված գումարներ                                      | -                 | -         | -              | -                 |
| Վերականգնումներ                                           | -                 | -         | 12,428         | 12,428            |
| <b>Մնացորդը առ 30 հունիսի</b>                             | <b>44,787,619</b> | <b>-</b>  | <b>424,807</b> | <b>45,212,426</b> |

| հազ. դրամ                                                 | 2023թ.            |           |               |                   |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-----------|---------------|-------------------|
|                                                           | 1-ին փուլ         | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ     | Ընդամենը          |
| <b>Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր</b> |                   |           |               |                   |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                    | 23,387,951        | 28,520    | 115,557       | 23,532,028        |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                 | 33,383,177        | -         | -             | 33,383,177        |
| Մարված ակտիվներ                                           | (19,146,912)      | -         | (195,801)     | (19,342,713)      |
| Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն             | 630,219           | -         | (4,948)       | 625,271           |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                      | -                 | -         | -             | -                 |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                      | -                 | -         | -             | -                 |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                      | (39,801)          | (28,520)  | 68,321        | -                 |
| Դուրսգրված գումարներ                                      | -                 | -         | (26,509)      | (26,509)          |
| Վերականգնումներ                                           | -                 | -         | 96,690        | 96,690            |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>                          | <b>38,214,634</b> | <b>-</b>  | <b>53,310</b> | <b>38,267,944</b> |

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2023թ. հունիսի 30-ի և 2022թ. դեկտեմբերի 31-ին ժամանակահատվածների համար:

| հազ. դրամ                                                                                                                                                                                    | 2024թ.         |           |               |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------|---------------|----------------|
|                                                                                                                                                                                              | 1-ին փուլ      | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ     | Ընդամենը       |
| <b>Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր</b>                                                                                                                                    |                |           |               |                |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                                                                                                                                                       | 304,837        | -         | 13,423        | 318,260        |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                                                                                                                                                    | 140,556        | -         | -             | 140,556        |
| Մարված ակտիվներ                                                                                                                                                                              | (81,581)       | -         | (1,311)       | (82,892)       |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                                                                                                                                                         | -              | -         | -             | -              |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                                                                                                                                                         | -              | -         | -             | -              |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                                                                                                                                                         | (2,963)        | -         | 2,963         | -              |
| Դուրսգրված գումարներ                                                                                                                                                                         | -              | -         | -             | -              |
| Վերականգնումներ                                                                                                                                                                              | -              | -         | 12,428        | 12,428         |
| Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխությունները | (63,006)       | -         | (10,703)      | (73,709)       |
| Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն                                                                                                                                                | (5,753)        | -         | (2,016)       | (7,769)        |
| Չեղչի ծախսագրում                                                                                                                                                                             | -              | -         | 2,510         | 2,510          |
| <b>Մնացորդը առ 30 հունիսի</b>                                                                                                                                                                | <b>292,090</b> | <b>-</b>  | <b>17,295</b> | <b>309,385</b> |

| հազ. դրամ                                                                                                                                                                                    | 2023թ.         |           |               |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------|---------------|----------------|
|                                                                                                                                                                                              | 1-ին փուլ      | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ     | Ընդամենը       |
| <b>Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր</b>                                                                                                                                    |                |           |               |                |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                                                                                                                                                       | 141,166        | 8,152     | 56,793        | 206,111        |
| Սկզբնավորված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ                                                                                                                                                    | 284,108        | -         | -             | 284,108        |
| Մարված ակտիվներ                                                                                                                                                                              | (162,950)      | -         | (45,560)      | (208,510)      |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                                                                                                                                                         | -              | -         | -             | -              |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                                                                                                                                                         | -              | -         | -             | -              |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                                                                                                                                                         | (10,047)       | (43)      | 10,090        | -              |
| Դուրսգրված գումարներ                                                                                                                                                                         | -              | -         | (26,509)      | (26,509)       |
| Վերականգնումներ                                                                                                                                                                              | -              | -         | 96,690        | 96,690         |
| Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխումների ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՊԿ վրա և ԱՊԿ հաշվարկի համար օգտագործվող մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխությունները | 45,612         | (8,109)   | (88,128)      | (50,625)       |
| Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն                                                                                                                                                | 6,948          | -         | -             | 6,948          |
| Չեղչի ծախսագրում                                                                                                                                                                             | -              | -         | 10,047        | 10,047         |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>                                                                                                                                                             | <b>304,837</b> | <b>-</b>  | <b>13,423</b> | <b>318,260</b> |

**(i) Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի որակի վերլուծություն**

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ:

|                                                                             | 1-ին փուլ<br>հազ. դրամ | 2-րդ փուլ<br>հազ. դրամ | 3-րդ փուլ<br>հազ. դրամ | Ընդամենը<br>հազ. դրամ |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր</b>                   |                        |                        |                        |                       |
| – ոչ ժամկետանց                                                              | 44,766,582             | -                      | 3,711                  | 44,770,294            |
| – մինչև 30 օր ժամկետանց                                                     | 21,037                 | -                      | -                      | 21,037                |
| – ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց                                   | -                      | -                      | -                      | 0                     |
| – ավելի քան 90 օր ժամկետանց                                                 | -                      | -                      | 421,096                | 421,096               |
| <b>Ընդամենը համախառն դեբիտորական պարտքեր ֆինանսական վարձակալության գծով</b> | <b>44,787,619</b>      | <b>-</b>               | <b>424,807</b>         | <b>45,212,426</b>     |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                                               | (292,090)              | -                      | (17,295)               | (309,385)             |
| <b>Ընդամենը զուտ դեբիտորական պարտքեր ֆինանսական վարձակալության գծով</b>     | <b>44,495,529</b>      | <b>-</b>               | <b>407,512</b>         | <b>44,903,041</b>     |

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի պարտքային որակի վերաբերյալ 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

|                                                                             | 1-ին փուլ<br>հազ. դրամ | 2-րդ փուլ<br>հազ. դրամ | 3-րդ փուլ<br>հազ. դրամ | Ընդամենը<br>հազ. դրամ |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| <b>Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր</b>                   |                        |                        |                        |                       |
| – ոչ ժամկետանց                                                              | 38,214,634             | -                      | 5,906                  | 38,220,540            |
| – մինչև 30 օր ժամկետանց                                                     | -                      | -                      | -                      | -                     |
| – ավելի քան 30 օր և մինչև 90 օր ժամկետանց                                   | -                      | -                      | -                      | -                     |
| – ավելի քան 90 օր ժամկետանց                                                 | -                      | -                      | 47,405                 | 47,405                |
| <b>Ընդամենը համախառն դեբիտորական պարտքեր ֆինանսական վարձակալության գծով</b> | <b>38,214,634</b>      | <b>-</b>               | <b>53,311</b>          | <b>38,267,945</b>     |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                                               | (304,837)              | -                      | (13,423)               | (318,260)             |
| <b>Ընդամենը զուտ դեբիտորական պարտքեր ֆինանսական վարձակալության գծով</b>     | <b>37,909,797</b>      | <b>-</b>               | <b>39,888</b>          | <b>37,949,685</b>     |

**(ii) Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքերի կենտրոնացում**

2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկը չունի հաճախորդ, որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը (2023թ-ին նման հաճախորդներ չկային):

**(iii) Գրավի վերադարձություն**

Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքերն ապահովված են անշարժ գույքով, սարքավորումներով և ավտոմեքենաներով: Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ 3-րդ փուլ դասված ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքերի համար ապահովություն ծառայող գրավի վերաբերյալ:

| 30 հունիսի 2024թ.          |                             | Գրավի գնահատված շուկայական արժեք |                |                |                  |                | Զուտ ենթարկվածություն | Համապատասխան ԱՊԿ |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------|
| հազ. դրամ                  | Համախառն հաշվեկշռային արժեք | Անշարժ գույք                     | Ավտոմեքենաներ  | Այլ            | Ավելցուկ         | Ընդամենը գրավ  |                       |                  |
| Ֆինանսական վարձակալություն | 424,807                     | -                                | 305,623        | 825,635        | (706,451)        | 424,807        | -                     | 17,295           |
| <b>Ընդամենը</b>            | <b>424,807</b>              | <b>-</b>                         | <b>305,623</b> | <b>825,635</b> | <b>(706,451)</b> | <b>424,807</b> | <b>-</b>              | <b>17,295</b>    |

Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքերն ապահովված են անշարժ գույքով, սարքավորումներով և ավտոմեքենաներով: Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 3-րդ փուլ դասված ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքերի համար ապահովություն ծառայող գրավի վերաբերյալ:

| 31 դեկտեմբերի 2023թ.       |                             | Գրավի գնահատված շուկայական արժեք |               |               |                 |               | Զուտ ենթարկվածություն | Համապատասխան ԱՊԿ |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------------|------------------|
| հազ. դրամ                  | Համախառն հաշվեկշռային արժեք | Անշարժ գույք                     | Ավտոմեքենաներ | Այլ           | Ավելցուկ        | Ընդամենը գրավ |                       |                  |
| Ֆինանսական վարձակալություն | 53,311                      | -                                | 49,200        | 53,158        | (49,047)        | 53,311        | -                     | 13,423           |
| <b>Ընդամենը</b>            | <b>53,311</b>               | <b>-</b>                         | <b>49,200</b> | <b>53,158</b> | <b>(49,047)</b> | <b>53,311</b> | <b>-</b>              | <b>13,423</b>    |

## 17 Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

| հազ. դրամ                                         | Վարձակալված գույքի բարելավում | Համակարգիչներ և կապի սարքավորումներ | Տնտեսական գույք  | Փոխադրամիջոցներ | Ոչ նյութական ակտիվներ | Ընդամենը          |
|---------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Սկզբնական արժեք</b>                            |                               |                                     |                  |                 |                       |                   |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի 2024թ.                     | 5,259,606                     | 10,173,807                          | 3,345,128        | 419,873         | 8,990,357             | 28,188,770        |
| Ավելացումներ                                      | 121,549                       | 1,363,315                           | 179,771          | 25,193          | 1,441,321             | 3,131,149         |
| Օտարումներ/դուրսգրումներ                          | -                             | (147,573)                           | (354)            | -               | (293,237)             | (441,165)         |
| Տեղափոխություններ                                 | -                             | -                                   | -                | -               | -                     | -                 |
| <b>Մնացորդը առ 30 հունիսի 2024թ.</b>              | <b>5,381,155</b>              | <b>11,389,549</b>                   | <b>3,524,544</b> | <b>445,067</b>  | <b>10,138,440</b>     | <b>30,878,754</b> |
| <b>Մաշվածություն և ամորտիզացիա</b>                |                               |                                     |                  |                 |                       |                   |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի 2024թ.                     | 2,082,510                     | 6,399,607                           | 1,413,744        | 257,584         | 2,529,021             | 12,682,465        |
| Տարվա մաշվածություն և ամորտիզացիա                 | 203,697                       | 531,036                             | 153,024          | 19,801          | 874,660               | 1,782,219         |
| Օտարումներ/դուրսգրումներ                          | -                             | (146,342)                           | (237)            | -               | (230,328)             | (376,906)         |
| <b>Մնացորդը առ 30 հունիսի 2024թ.</b>              | <b>2,286,207</b>              | <b>6,784,302</b>                    | <b>1,566,531</b> | <b>277,385</b>  | <b>3,173,354</b>      | <b>14,087,778</b> |
| <b>Հաշվեկշռային արժեք Առ 30 հունիսի 2024թ.</b>    | <b>3,094,948</b>              | <b>4,605,247</b>                    | <b>1,958,013</b> | <b>167,682</b>  | <b>6,965,086</b>      | <b>16,790,976</b> |
| հազ. դրամ                                         | Վարձակալված գույքի բարելավում | Համակարգիչներ և կապի սարքավորումներ | Տնտեսական գույք  | Փոխադրամիջոցներ | Ոչ նյութական ակտիվներ | Ընդամենը          |
| <b>Սկզբնական արժեք</b>                            |                               |                                     |                  |                 |                       |                   |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի 2023թ.                     | 4,717,483                     | 8,852,899                           | 3,037,452        | 326,583         | 6,286,997             | 23,221,414        |
| Ավելացումներ                                      | 569,330                       | 1,891,221                           | 429,653          | 93,290          | 4,065,923             | 7,049,417         |
| Օտարումներ/դուրսգրումներ                          | (80)                          | (583,621)                           | (135,796)        | -               | (1,362,696)           | (2,082,193)       |
| Տեղափոխություններ                                 | (27,127)                      | 13,308                              | 13,819           | -               | -                     | -                 |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2023թ.</b>           | <b>5,259,606</b>              | <b>10,173,807</b>                   | <b>3,345,128</b> | <b>419,873</b>  | <b>8,990,224</b>      | <b>28,188,638</b> |
| <b>Մաշվածություն և ամորտիզացիա</b>                |                               |                                     |                  |                 |                       |                   |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի 2023թ.                     | 1,729,074                     | 5,925,801                           | 1,246,154        | 210,563         | 2,086,937             | 11,198,529        |
| Տարվա մաշվածություն և ամորտիզացիա                 | 353,436                       | 1,015,696                           | 275,825          | 47,021          | 1,487,675             | 3,179,653         |
| Օտարումներ/ դուրսգրումներ                         | -                             | (541,890)                           | (108,236)        | -               | (1,045,723)           | (1,695,849)       |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2023թ.</b>           | <b>2,082,510</b>              | <b>6,399,607</b>                    | <b>1,413,743</b> | <b>257,584</b>  | <b>2,528,889</b>      | <b>12,682,333</b> |
| <b>Հաշվեկշռային արժեք Առ 31 դեկտեմբերի 2023թ.</b> | <b>3,177,096</b>              | <b>3,774,200</b>                    | <b>1,931,385</b> | <b>162,289</b>  | <b>6,461,335</b>      | <b>15,506,305</b> |

## 18 Վարձակալություն

Խումբը վարձակալում է ակտիվներ, մասնավորապես, գլխամասային գրասենյակի և մասնաճյուղերի գրասենյակների տարածքները և այլ տարածքներ: Վարձակալության ժամկետը որպես կանոն կազմում է 10-ից 20 տարի:

Ստորև ներկայացված է այն վարձակալությունների մասին տեղեկատվությունը, որոնց շրջանակում Խումբը հանդես է գալիս որպես վարձակալ:

### (ա) Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ

|                                                    | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                             | 11,580,789              | 10,558,974              |
| Ավելացումներ օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվներին | 100,905                 | 1,832,558               |
| Ժամանակաշրջանի մաշվածության գումար                 | (674,267)               | (1,098,204)             |
| Վարձակալության պայմանագրի փոփոխություններ          | 5,674                   | 287,460                 |
| <b>Մնացորդ</b>                                     | <b>11,013,101</b>       | <b>11,580,789</b>       |

### (բ) Շահույթում կամ վնասում ճանաչված գումարներ

|                                                       | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 30/06/2023<br>հազ. դրամ |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվի մաշվածություն       | 674,267                 | 538,734                 |
| Վարձակալության գծով պարտավորությունների գծով տոկոսներ | 702,613                 | 648,312                 |

### (գ) Դրամական հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված գումարներ

|                                                          | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 30/06/2023<br>հազ. դրամ |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ընդամենը դրամական միջոցների արտահոսք վարձակալության գծով | 1,254,071               | 1,035,014               |

### (դ) Պարտավորությունների և ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող դրամական հոսքերի փոփոխությունների համադրում

|                                                                                                     | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Մնացորդը առ 1 հունվարի</b>                                                                       | <b>13,158,183</b>       | <b>11,852,055</b>       |
| <b>Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ</b>          |                         |                         |
| Մարումներ                                                                                           | (1,254,071)             | (2,112,180)             |
| <b>Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ</b> | <b>(1,254,071)</b>      | <b>(2,112,180)</b>      |
| <b>Այլ փոփոխություններ</b>                                                                          |                         |                         |
| Ավելացումներ վարձակալության գծով պարտավորություններին                                               | 100,905                 | 1,832,559               |
| Վերափոխում                                                                                          | 5,674                   | 287,460                 |
| Տոկոսային ծախս                                                                                      | (706)                   | 470                     |
| Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխության ազդեցություն                                                       | 702,613                 | 1,297,819               |
| <b>Մնացորդ</b>                                                                                      | <b>12,712,599</b>       | <b>13,158,183</b>       |

19 Այլ ակտիվներ

|                                                                     | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Չավարտված գործարքների գծով դեբիտորական պարտքեր                      | 4,586,875               | 4,705,450               |
| Սահմանափակումով հաշիվներ քլիրինգային կազմակերպություններում         | 1,933,837               | 1,974,830               |
| Կարճաաժամկետ պահանջներ ՀՀ կառավարության նկատմամբ                    | 990,053                 | 990,053                 |
| Բրոքերային հաշիվներ                                                 | 690,499                 | 1,047,735               |
| Պարտքային կորստի գծով պահուստ                                       | (39,931)                | (77,956)                |
| <b>Ընդամենը ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ</b> | <b>8,161,333</b>        | <b>8,640,112</b>        |
| Կանխավճարներ մատակարարներին                                         | 6,953,884               | 8,437,050               |
| Բռնագանձված ակտիվներ                                                | 840,464                 | 794,317                 |
| Պաշարներ                                                            | 292,630                 | 416,954                 |
| Այլ                                                                 | 183,593                 | 350,440                 |
| <b>Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ</b>                          | <b>8,270,571</b>        | <b>9,998,761</b>        |
| <b>Ընդամենը այլ ակտիվներ</b>                                        | <b>16,431,905</b>       | <b>18,638,873</b>       |

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է այլ ֆինանսական ակտիվների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

| հազ. դրամ                                                  | 2024թ.        |              |               |               |
|------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
|                                                            | 1-ին փուլ     | 2-րդ փուլ    | 3-րդ փուլ     | Ընդամենը      |
| <b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ</b> |               |              |               |               |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                     | 67,650        | 628          | 9,678         | 77,956        |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                       | -             | -            | -             | -             |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                       | (86)          | 97           | (11)          | -             |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                       | (4,445)       | (1,535)      | 5,980         | -             |
| Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում                            | (35,005)      | 2,221        | (7,491)       | (40,275)      |
| Դուրսգրումներ                                              | -             | -            | (2,609)       | (2,609)       |
| Վերականգնումներ                                            | -             | -            | 4,858         | 4,858         |
| <b>Մնացորդը առ 30 հունիսի</b>                              | <b>28,114</b> | <b>1,411</b> | <b>10,406</b> | <b>39,931</b> |

| հազ. դրամ                                                  | 2023թ.    |           |           |          |
|------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|
|                                                            | 1-ին փուլ | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը |
| <b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող այլ ֆինանսական ակտիվներ</b> |           |           |           |          |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի                                     | 20,581    | 283       | 5,794     | 26,658   |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ                                       | 5         | (1)       | (4)       | -        |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ                                       | (117)     | 117       | -         | -        |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ                                       | (695)     | (100)     | 795       | -        |
| Կորստի պահուստի զուտ վերաչափում                            | 47,876    | 329       | (49,334)  | (1,129)  |
| Դուրսգրումներ                                              | -         | -         | (3,029)   | (3,029)  |



|                                  | 2023թ.        |            |              |               |
|----------------------------------|---------------|------------|--------------|---------------|
| հազ. դրամ                        | 1-ին փուլ     | 2-րդ փուլ  | 3-րդ փուլ    | Ընդամենը      |
| Վերականգնումներ                  | -             | -          | 55,456       | 55,456        |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b> | <b>67,650</b> | <b>628</b> | <b>9,678</b> | <b>77,956</b> |

## 20 Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ

|                                                 | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Վարկեր ՀՀ ԿԲ-ից                                 | 24,290,658              | 26,542,621              |
| Վարկեր և ժամկետային ավանդներ առևտրային բանկերից |                         |                         |
| – մինչև 12 ամիս սկզբնական մարման ժամկետով       | 19,641,652              | 22,364,568              |
| – ավելի քան 12 ամիս սկզբնական մարման ժամկետով   | 981,998                 | -                       |
| Ակրեդիտիվների գծով պարտավորություններ           | 596,753                 | 1,838,350               |
| Լորո հաշիվներ                                   | 1,541,740               | 3,857,283               |
|                                                 | <b>47,052,801</b>       | <b>54,602,822</b>       |

Պայմանագրի համաձայն՝ ՀՀ ԿԲ-ն Բանկին տրամադրում է վարկեր, որն իր հերթին վարկեր է տրամադրում համապատասխան պայմանները բավարարող վարկառուներին: Վարկերի մշտադիտարկումն իրականացվում է «Գերմանահայկական հիմնադրամ» ծրագրի կառավարման գրասենյակի կողմից:

2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի, Բանկը չունի պայմանագրային կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը (2023թ-ին՝ չունի պայմանագրային կողմ):

## 21 Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ

|                                            | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|--------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ</b> |                         |                         |
| – Ֆիզիկական անձիք                          | 243,012,686             | 235,456,774             |
| – Իրավաբանական անձինք                      | 318,335,708             | 284,852,781             |
| <b>Ժամկետային ավանդներ</b>                 |                         |                         |
| – Ֆիզիկական անձիք                          | 250,352,854             | 248,268,410             |
| – Իրավաբանական անձինք                      | 133,889,733             | 139,171,592             |
|                                            | <b>945,590,981</b>      | <b>907,749,557</b>      |

2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկի հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներից և ավանդներից 65,355,163 հազար դրամ (2023թ-ին՝ 57,439,453 հազար դրամ) մնացորդները ծառայում են որպես գրավ Բանկի կողմից տրամադրված վարկերի և փոխատվության հանձնառությունների դիմաց:

2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկն ունի չունի հաճախորդ (2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ երկու հաճախորդ), որի միջոցների մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը: 2023թ. հունիսի 30-ի դրությամբ այս մնացորդների ընդհանուր գումարը կազմում է 53,290,931 հազար դրամ:

## 22 Թողարկված պարտքային արժեթղթեր

|                                                                                 | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսեր                                                    | 132,073,823             | 99,239,354              |
| Միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների համար<br>թողարկված կանաչ պարտատոմսեր | 17,479,532              | 18,829,821              |
|                                                                                 | <b>149,553,355</b>      | <b>118,069,175</b>      |

2024թ-ի հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկը թողարկել և տեղաբաշխել է պարտքային արժեթղթեր ՀՀ դրամով, ԱՄՆ դոլարով և Եվրոյով՝ համապատասխանաբար 48.6 միլիարդ դրամ, 81.2 միլիարդ դրամ և 3.4 միլիարդ դրամ անվանական արժեքներով (2023թ-ին՝ պարտքային արժեթղթեր ՀՀ դրամով և ԱՄՆ դոլարով՝ համապատասխանաբար 36.3 միլիարդ դրամ և 62.5 միլիոն ԱՄՆ դոլար անվանական արժեքով): 2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ պարտատոմսերի հաշվեկշռային արժեքները կազմում է համապատասխանաբար 47,182,078 հազար դրամ, 81,507,418 հազար դրամ և 3,384,326 հազար դրամ (2023թ-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ համապատասխանաբար 36,567,957 հազար դրամ և 62,671,397 հազար դրամ):

Բանկի կողմի թողարկված պարտատոմսերը ցուցակված են Հայաստանի արժեթղթերի ֆոնդային բորսայում:

2020թ-ին Բանկը թողարկել է 42 միլիոն եվրո գումարով կանաչ պարտատոմսեր՝ 3.05% տոկոսադրույքով, որոնց մարման ժամկետը լրանում է 2025թ. նոյեմբերի 26-ին: Կանաչ պարտատոմսերը թողարկվել են Նիդերլանդների ձեռնարկատիրական զարգացման բանկի (FMO) հետ սերտ համագործակցությամբ, որը նաև այս գործարքի հիմնական ներդրողն է: Կանաչ պարտատոմսերի թողարկման նպատակը շրջակա միջավայրի կայունությանը նպաստող «կանաչ» ծրագրերի ֆինանսավորումն է:

**(ա) Պարտավորությունների և ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող դրամական հոսքերի փոփոխությունների համադրում**

|                                                                                                     | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Մնացորդը առ 1 հունվարի</b>                                                                       | <b>118,069,175</b>      | <b>92,125,513</b>       |
| <b>Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ</b>          |                         |                         |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթերի վաճառք                                                               | 54,944,744              | 58,179,815              |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթերի մարում                                                               | (19,306,880)            | (34,902,535)            |
| <b>Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ</b> | <b>35,637,864</b>       | <b>23,277,280</b>       |
| <b>Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցությունը</b>                                         | <b>(4,347,144)</b>      | <b>3,232,622</b>        |
| <b>Այլ փոփոխություններ</b>                                                                          |                         |                         |
| Տոկոսային ծախս                                                                                      | 3,759,559               | 5,612,322               |
| Վճարված տոկոսներ                                                                                    | (3,566,099)             | (6,178,562)             |
| <b>Մնացորդ</b>                                                                                      | <b>149,553,355</b>      | <b>118,069,175</b>      |

## 23 Այլ փոխառություններ և ստորադաս փոխառություններ

|                                                                      | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Փոխառություններ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից          | 26,962,167              | 33,779,039              |
| Փոխառություններ հայկական ֆինանսական կազմակերպություններից            | 629,019                 | 694,741                 |
|                                                                      | <b>27,591,186</b>       | <b>34,473,780</b>       |
| Ստորադաս փոխառություններ միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից | 27,887,147              | 29,732,721              |
|                                                                      | <b>27,887,147</b>       | <b>29,732,721</b>       |

**(ա) Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված փոխառությունների կենտրոնացում**

2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկ չունի ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված փոխառություններ, որոնց մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը (2022թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ զրո):

**(բ) Ստորադաս փոխառություն**

2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ ստորադաս փոխառություններն իրենցից ներկայացնում են յոթ ֆինանսական կազմակերպությունից ստացված փոխառություններ: Ստորև ներկայացված են այդ փոխառությունների գումարները համախմբված ըստ մարման ժամկետների`

- 3,332,400 հազար դրամ՝ 2026թ. հունվարի 15-ին մարման ամսաթվով,
- 5,540,904 հազար դրամ՝ 2027թ. հունվարի 15-ին մարման ամսաթվով,
- 3,477,958 հազար դրամ՝ 2029թ. հունվարի 8-ին մարման ամսաթվով,
- 5,965,725 հազար դրամ՝ 2031թ. հունվարի 3-ին մարման ամսաթվով,
- 3,324,733 հազար դրամ՝ 2032թ. հունվարի 2-ին մարման ամսաթվով,
- 6,245,429 հազար դրամ՝ 2032թ. փետրվարի 2-ին մարման ամսաթվով,

Ստացված փոխառությունները Բանկը դիտարկում է որպես ստորադաս փոխառություններ, եթե սնանկության դեպքում փոխառությունը մարվում է Բանկի մյուս բոլոր այլ պարտավորությունների ամբողջական մարումից հետո:

**(գ) Սահմանափակումներ (կովենանտներ)**

Բանկը պարտավոր է համապատասխանել որոշակի սահմանափակումների փոխառության պայմանագրերի հետ կապված: 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկը համապատասխանում էր բոլոր սահմանափակումներին:

**(դ) Պարտավորությունների և ֆինանսավորման գործունեությունից առաջացող դրամական հոսքերի փոփոխությունների համադրում**

| հազ. դրամ                                                                                           | Այլ<br>փոխառություններ | Ստորադաս<br>փոխառություններ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|
| <b>Մնացորդը առ 1 հունվարի 2024թ.</b>                                                                | <b>34,473,780</b>      | <b>29,732,721</b>           |
| <b>Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ</b>          |                        |                             |
| Մուտքեր                                                                                             | 2,280,131              | -                           |
| Մարումներ                                                                                           | (7,517,167)            | -                           |
| <b>Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ</b> | <b>(5,237,036)</b>     | <b>-</b>                    |
| Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցություն                                                  | (1,581,330)            | (1,844,180)                 |
| <b>Այլ փոփոխություններ</b>                                                                          |                        |                             |
| Տոկոսային ծախս                                                                                      | 1,041,932              | 1,145,630                   |
| Վճարված տոկոսներ                                                                                    | (1,106,160)            | (1,147,024)                 |
| <b>Մնացորդը առ 30 հունիսի 2024թ.</b>                                                                | <b>27,951,186</b>      | <b>27,887,147</b>           |

| հազ. դրամ                                                                                           | Այլ<br>փոխառություններ | Ստորադաս<br>փոխառություններ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------|
| <b>Մնացորդը առ 1 հունվարի 2023թ.</b>                                                                | <b>58,124,688</b>      | <b>28,155,324</b>           |
| <b>Ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ</b>          |                        |                             |
| Մուտքեր                                                                                             | 20,251,155             | -                           |
| Մարումներ                                                                                           | (44,861,811)           | -                           |
| <b>Ընդամենը ֆինանսավորման գործունեությունից ստացված դրամական հոսքերի հետ կապված փոփոխություններ</b> | <b>(24,610,656)</b>    | <b>-</b>                    |
| Փոխանակման փոխարժեքի փոփոխությունների ազդեցություն                                                  | 874,673                | 1,513,141                   |
| <b>Այլ փոփոխություններ</b>                                                                          |                        |                             |
| Տոկոսային ծախս                                                                                      | 3,363,002              | 2,229,121                   |
| Վճարված տոկոսներ                                                                                    | (3,277,927)            | (2,164,865)                 |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի 2023թ.</b>                                                             | <b>34,473,780</b>      | <b>29,732,721</b>           |

**24 Այլ պարտավորություններ**

|                                                                          | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Աշխատակիցներին վճարվելիք գումարներ                                       | 13,360,322              | 20,225,430              |
| Կրեդիտորական պարտքեր ճանապարհին                                          | 3,486,893               | 5,901,167               |
| Առևտրական կրեդիտորական պարտքեր                                           | 930,410                 | 952,439                 |
| Փակտորինգի պայմանագրերին վերաբերող ֆինանսական պարտավորություններ         | 21,877                  | 382,040                 |
| Ավանդների հատուցումը երաշխավորող պետական հիմնադրամին վճարվելիք գումարներ | 328,340                 | 31,501                  |
| Այլ կրեդիտորական պարտքեր                                                 | 664,197                 | 570,721                 |
| <b>Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ</b>                        | <b>18,792,039</b>       | <b>28,063,298</b>       |
| Այլ վճարվելիք հարկեր                                                     | 2,935,511               | 2,506,635               |
| Հետաձգված եկամուտ                                                        | 10,315                  | 3,202                   |
| <b>Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ</b>                        | <b>2,945,826</b>        | <b>2,509,837</b>        |
| <b>Ընդամենը այլ պարտավորություններ</b>                                   | <b>21,737,865</b>       | <b>30,573,135</b>       |

## 25 Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր

|                                                                 | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| ՀՀ կենտրոնական բանկին վճարվելիք գումարներ                       | 60,065,721              | 14,595,461              |
| Այլ հայկական բանկերին վճարվելիք գումարներ                       | 12,853,374              | 2,574,740               |
| <b>Ընդամենը կրեդիտորական պարտքեր հետգնման պայմանագրերի գծով</b> | <b>72,919,095</b>       | <b>17,170,201</b>       |

### (ա) Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքերի կենտրոնացում

2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, բացառությամբ ՀՀ ԿԲ-ի, Բանկը չունի այնպիսի պայմանագրային կողմ, որի մնացորդները գերազանցում են Բանկի սեփական կապիտալի 10%-ը:

## 26 Բաժնետիրական կապիտալ և պահուստներ

### (ա) Թողարկված կապիտալ և էմիսիոն եկամուտ

2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ հայտարարված, թողարկված և շրջանառության մեջ գտնվող բաժնետիրական կապիտալը բաղկացած է 117,132 սովորական բաժնետոմսից (2023թ-ին՝ 117,132): Բոլոր բաժնետոմսերի անվանական արժեքը կազմում է 465 հազար դրամ (2023թ-ին՝ 465 հազար դրամ) և բոլոր բաժնետոմսերն ամբողջությամբ վճարված են:

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

### (բ) Պահուստների բնույթը և նպատակը

#### *Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ*

Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստը ներառում է իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքի կուտակային գուտ փոփոխությունը՝ մինչև ակտիվների ապաճանաչումը:

### (գ) Շահաբաժիններ

Վճարման ենթակա շահաբաժինները սահմանափակվում են ՀՀ օրենսդրության համաձայն որոշվող Խմբի առավելագույն չբաշխված շահույթի չափով:

2024թ.-ի երկրորդ եռամսյակի ընթացքում Խմբի կողմից չի վճարվել շահաբաժին 2023թ-ի ընթացքում Խմբի կողմից վճարվել շահաբաժին 23,000,000 հազար դրամի չափով):

### (դ) Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ

2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթը հաշվարկվել է սովորական բաժնետոմսերի տիրապետողներին վերագրվող 27,298,512 հազար դրամ (2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ՝ 46,051,833 հազար դրամ) շահույթի և շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թվի՝ 117,132 (2023թ-ին՝ 117,080) հիման վրա, ինչպես ներկայացված է ստորև: Բանկը չունի նոսրացնող պոտենցիալ սովորական բաժնետոմսեր:

|                                                                   | 2024թ.<br>Բաժնետոմսերի<br>քանակը | 2023թ.<br>Բաժնետոմսերի<br>քանակը |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Թողարկված բաժնետոմսերը առ 1 հունվարի                              | 117,132                          | 117,021                          |
| Մարտին թողարկված բաժնետոմսերի ազդեցությունը                       | -                                | 111                              |
| <b>Բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը</b>                             | <b>117,132</b>                   | <b>117,052</b>                   |
| <b>Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ (հազ. դրամ)</b>   | <b>233.28</b>                    | <b>96.71</b>                     |
| <b>Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթ (հազ. դրամ)</b> | <b>233.28</b>                    | <b>96.68</b>                     |

## 27 Ռիսկերի կառավարում

Ռիսկերի կառավարումը հիմնարար նշանակություն ունի բանկային գործունեության համար և Խմբի գործառնությունների կենսական տարրն է։ Շուկայական, պարտքային և իրացվելիության ռիսկերն այն հիմնական ռիսկերն են, որոնց ենթարկվում է Խումբը։

### (ա) Ռիսկերի կառավարման քաղաքականություն և ընթացակարգեր

Ռիսկերի կառավարման քաղաքականության նպատակն է բացահայտել, վերլուծել և կառավարել այն ռիսկերը, որոնց ենթարկվում է Խումբը, սահմանել ռիսկերի համապատասխան սահմանաչափեր և հսկողության մեխանիզմներ, ինչպես նաև անընդհատ հսկել ռիսկերի մակարդակները և դրանց համապատասխանությունը սահմանված սահմանաչափերին։ Ռիսկերի կառավարման քաղաքականությունը և ընթացակարգերը կանոնավոր կերպով վերանայվում են՝ շուկայական պայմանների փոփոխությունները, առաջարկվող արտադրանքն ու ծառայությունների և ընդունված լավագույն պրակտիկան/փորձն արտացոլելու նպատակով։

Տնօրինությունը պատասխանատու է ռիսկերի կառավարման համակարգի աշխատանքի, առանցքային ռիսկերի կառավարման գործընթացի հսկողության, ռիսկերի կառավարման քաղաքականության ու ընթացակարգերի վերանայման և խոշոր գործարքների հաստատման համար։

Ռիսկերի կառավարման կենտրոնը պատասխանատու է ռիսկերի մեղմացմանն ուղղված միջոցառումների հսկողության և իրականացման ու ռիսկերի համար սահմանված սահմանաչափերում Խմբի գործունեության իրականացումն ապահովելու համար։ Ռիսկերի կառավարման կենտրոնի ղեկավարը պատասխանատու է ռիսկերի ընդհանուր կառավարման, ինչպես նաև ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ռիսկերի բացահայտման, չափման, կառավարման և ներկայացման ընդհանուր սկզբունքների ու մեթոդների կիրառման համար։ Նա հաշվետու է ուղղակիորեն Տնօրինությանը և անուղղակիորեն՝ Տնօրենների խորհրդին։

Պարտքային, շուկայական և իրացվելիության ռիսկերը թե՛ պորտֆելի և թե՛ առանձին գործառնությունների մակարդակով կառավարվում ու վերահսկվում են Վարկային կոմիտեների համակարգի միջոցով և Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման կոմիտեի (ԱՊԿԿ) կողմից։ Որոշումների կայացմանը գործընթացի արդյունավետությունը բարձրացնելու նպատակով Խումբը ստեղծել է վարկային կոմիտեների հիերարխիա՝ կախված ռիսկին ենթարկվածության տեսակից և չափից։

Ռիսկի թե՛ արտաքին և թե՛ ներքին գործոնները բացահայտվում և կառավարվում են Խմբի ներսում։ Խումբը հատուկ ուշադրություն է դարձնում ռիսկի բոլոր գործոնների բացահայտմանը և ռիսկերի մեղմացմանն ուղղված ընթացիկ միջոցառումների նպատակահարմարության որոշմանը։ Բացի պարտքային և շուկայական ռիսկերի ստանդարտ վերլուծություն իրականացնելուց, Ռիսկերի կառավարման կենտրոնը վերահսկում է ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ռիսկերը, կազմակերպելով կանոնավոր հանդիպումներ գործառնական բաժինների հետ՝ նրանց գործունեության ոլորտների հետ կապված մասնագիտական դատողություններ ստանալու համար։

## **(բ) Ծուկայական ռիսկ**

Ծուկայական ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ ապագա դրամական հոսքերի տատանման ռիսկն է շուկայական գների փոփոխությունների հետևանքով: Ծուկայական ռիսկը ներառում է արժույթային, տոկոսադրույքի և այլ գնային ռիսկերը: Ծուկայական ռիսկն առաջանում է տոկոսակիր և բաժնային ֆինանսական գործիքների բաց դիրքերի գծով, որոնք ենթարկվում են շուկայի ընդհանուր և առանձնահատուկ փոփոխությունների ազդեցությանը և շուկայական գների ու արտարժույթի փոխարժեքների փոփոխականության մակարդակի փոփոխություններին: Ծուկայական ռիսկի կառավարման նպատակն է կառավարել և հսկել շուկայական ռիսկին ենթարկվածությունը և պահպանել այն ընդունելի սահմանաչափերում՝ միաժամանակ ապահովելով ռիսկի դիմաց եկամտաբերության օպտիմալացումը:

Ծուկայական ռիսկի կառավարման համար պատասխանատվություն է կրում ԱՊԿԿ-ն, որը գլխավորում է Գլխավոր տնօրենը: Ծուկայական ռիսկի սահմանաչափերը հաստատվում են Տնօրինության կողմից՝ Ռիսկերի կառավարման կենտրոնի առաջարկությունների հիման վրա:

Խումբը կառավարում է շուկայական ռիսկը՝ սահմանելով բաց դիրքերի սահմանաչափեր ֆինանսական գործիքների գծով, տոկոսադրույքների փոփոխության ժամկետներ, արտարժույթի դիրքեր, որոնք կանոնավոր կերպով մշտադիտարկվում, ուսումնասիրվում և հաստատվում են Տնօրինության կողմից:

Բացի այդ, Խումբն իրականացնում է մեծ թվով սթրես թեստեր առանձին առևտրային պորտֆելների և Խմբի ընդհանուր դիրքի վրա շուկայի բազմաթիվ բացառիկ սցենարների ֆինանսական ազդեցությունը մոդելավորելու համար: Սթրեսի թեստերը ցույց են տալիս կորուստների հավանական չափը, որոնք կարող են առաջանալ ծայրահեղ պայմաններում:

## **(i) Տոկոսադրույքային ռիսկ**

### ***Ուղենիշային տոկոսադրույքի բարեփոխում***

#### **Ընդհանուր դիտարկում**

Աշխարհում իրականացվում է հիմնական ուղենիշային տոկոսադրույքների ֆունդամենտալ բարեփոխում, որի շրջանակում նախատեսվում է որոշ միջբանկային առաջարկի տոկոսադրույքները (IBORs) փոխարինել այլընտրանքային գրեթե ոչ ռիսկային տոկոսադրույքներով (IBOR բարեփոխում): Խումբն ունի ֆինանսական գործիքներ, որոնց տոկոսադրույքները հիմնված են IBOR-ի վրա, որոնք ենթարկվում են բարեփոխման այս շուկայական նախաձեռնությունների շրջանակում:

Հիմնական ռիսկերը, որոնց Խումբը ենթարկվել է IBOR բարեփոխման արդյունքում, գործառնական ռիսկերն են, օրինակ՝ վարկային պայմանագրերի պայմանների վերաբանակցումը փոխառուների հետ երկկողմանի բանակցությունների միջոցով, պայմանագրերի պայմանների վերանայումը, IBOR կորերն օգտագործող համակարգերի թարմացումը և գործառնական գործունեության հսկողության մեխանիզմների վերանայումը, որոնք կապված են բարեփոխման և կանոնակարգերի փոփոխության ռիսկերի հետ: Ֆինանսական ռիսկը հիմնականում սահմանափակվում է տոկոսադրույքի ռիսկով:

Ֆինանսական և գործառնական դեպարտամենտը վերահսկում և կառավարում է Խմբի անցումն այլընտրանքային տոկոսադրույքներին: Ֆինանսական և գործառնական դեպարտամենտը գործառնական սեզմենտի հետ մեկտեղ գնահատում է տրամադրված վարկերը, փոխառվության հանձնառությունները, պարտավորությունները և ածանցյալ գործիքները IBOR-ի վրա հիմնված դրամական հոսքերի առկայության տեսանկյունից, թե արդյոք այդ պայմանագրերում կպահանջվեն փոփոխություններ IBOR բարեփոխման արդյունքում և ինչպես կառավարել IBOR բարեփոխման վերաբերյալ հաղորդակցման գործընթացը պայմանագրային կողմերի հետ: Ֆինանսական և գործառնական դեպարտամենտը հաշվետու է Տնօրինությանը և անհրաժեշտության դեպքում համագործակցում է այլ բաժինների հետ: Այն պարբերաբար հաշվետվություններ է ներկայացնում ԱՊԿԿ-ին տոկոսադրույքի ռիսկի կառավարման օժանդակելու համար:

Այն պայմանագրերի համար, որոնց տոկոսադրույքները հաշվարկված են IBOR-ի հիման վրա և որոնց գործողության ժամկետը լրանում է IBOR տոկոսադրույքի վերաբերյալ տեղեկատվության հրապարակման ակնկալվող դադարեցումից հետո, Խումբը սահմանել է պայմանագրային պայմանները փոխելու քաղաքականություն: Այդ փոփոխությունները ներառում են վերապահում նախատեսող կետերի ավելացումը կամ IBOR տոկոսադրույքի փոխարինումն այլընտրանքային ուղենիշային տոկոսադրույքով, եթե նման փոփոխությունը թույլատրվում է տեղական օրենսդրությամբ:

Խումբը հաստատել է քաղաքականություն, որի համաձայն 2022թ. փետրվարի 1-ից բոլոր նոր տրամադրված՝ լողացող տոկոսադրույքով վարկերի տոկոսադրույքները կապակցված լինեն Չիկագոյի ապրանքային բորսայի (CME) կողմից հրապարակված ժամկետային ապահովված օվերնայթ ֆինանսավորման տոկոսադրույքին (SOFR)՝ ԱՄՆ դոլարով տրամադրված վարկերի համար և եվրոպական միջբանկային առաջարկի տոկոսադրույքին (EURIBOR)՝ եվրոյով տրամադրված վարկերի համար:

Խումբը վերահսկում է IBOR-ից նոր ուղենիշային տոկոսադրույքների անցման գործընթացն ուսումնասիրելով այն պայմանագրերի ընդհանուր արժեքը, որոնք դեռ չեն անցել այլընտրանքային ուղենիշային տոկոսադրույքի, և այն պայմանագրերի արժեքը, որոնք ներառում են վերապահում նախատեսող համապատասխան կետ: Խումբը համարում է, որ պայմանագրի տոկոսադրույքը դեռ չի փոխարինվել այլընտրանքային ուղենիշային տոկոսադրույքով («քարեփոխված պայմանագիր»), եթե պայմանագրի տոկոսադրույքը հաշվարկված է այնպիսի ուղենիշային տոկոսադրույքի հիման վրա, որը դեռ ենթակա է IBOR բարեփոխման, նույնիսկ եթե այն ներառում է վերապահում նախատեսող կետ, եթե գործող IBOR տոկոսադրույքի վերաբերյալ տեղեկատվության հրապարակումը դադարեցվի:

### **Տոկոսադրույքների վերանայման ժամկետների վերլուծություն**

Տոկոսադրույքի ռիսկը հիմնականում կառավարվում է տոկոսադրույքների փոփոխությունների մոնիտորինգի և վերագնորոշման նախապես սահմանված սահմանաչափեր սահմանելու միջոցով: Նշված սահմանաչափերի հետ համապատասխանության մոնիտորինգն իրականացվում է ԱՊԿԿ-ի կողմից, որին մոնիտորինգի ամենօրյա գործունեությունում աջակցում է Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման բաժինը: Ստորև ամփոփ կերպով ներկայացված է տոկոսադրույքների վերանայման ժամկետների վերլուծությունը հիմնական ֆինանսական գործիքների համար:



| հազ. դրամ                                                                              | Մինչև 3 ամիս  | 3-6 ամիս      | 6-12 ամիս     | 1-5 տարի      | Ավելի քան 5 տարի | Անտոկոս կամ ժամկետանց | Ընդամենը        |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------|-----------------------|-----------------|
| 30 հունիսի 2024թ.                                                                      |               |               |               |               |                  |                       |                 |
| ԱԿՏԻՎՆԵՐ                                                                               |               |               |               |               |                  |                       |                 |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ                                                  | -             | -             | -             | -             | -                | 132,991,377           | 132,991,377     |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ | 66,552        | 267,961       | 7,189,610     | 12,098,978    | 3,828,066        | -                     | 23,451,166      |
| Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ                                               | 87,440,337    | -             | -             | -             | -                | -                     | 87,440,337      |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ                                | 23,820,744    | -             | -             | -             | -                | -                     | 23,820,744      |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր                                                             | 172,557,705   | 64,894,796    | 156,425,827   | 567,593,976   | 44,109,556       | 9,466,803             | 1,015,048,664   |
| Պահանջներ ակրեդիտիվների գծով                                                           | 222,813       | 112,896       | 272,077       | -             | -                | -                     | 607,786         |
| Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ                                     | 4,138,919     | 3,960,663     | 7,347,007     | 25,641,759    | 3,714,698        | 99,996                | 44,903,041      |
| Փակտորինգի գծով ստացվելիք գումարներ                                                    | 3,668,013     | 3,433,788     | -             | -             | -                | -                     | 7,101,801       |
| Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ                                     | 35,454,053    | 4,165,899     | 20,491,004    | 20,078,425    | 57,698,380       | -                     | 137,887,761     |
|                                                                                        | 327,369,136   | 76,836,002    | 191,725,524   | 625,413,139   | 109,350,700      | 142,558,176           | 1,473,252,677   |
| ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ                                                                     |               |               |               |               |                  |                       |                 |
| Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ                                                          | (9,173,332)   | (17,313,610)  | (3,710,272)   | (14,432,048)  | (2,423,538)      | -                     | (47,052,801)    |
| Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ                                               | (102,182,673) | (78,128,229)  | (130,503,809) | (70,821,565)  | (2,606,311)      | (561,348,394)         | (945,590,981)   |
| Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր                                                       | (5,794,485)   | (4,195,134)   | (21,284,728)  | (114,708,680) | (3,570,328)      | -                     | (149,553,355)   |
| Ստորադաս փոխառություններ                                                               | (618,523)     | (459,019)     | (1,027,330)   | (15,820,766)  | (9,961,509)      | -                     | (27,887,147)    |
| Այլ փոխառություններ                                                                    | (13,342,369)  | (2,422,576)   | (3,845,618)   | (7,975,239)   | (5,384)          | -                     | (27,591,186)    |
| Վարձակալության գծով վճարվելիք գումարներ                                                | (533,116)     | (551,463)     | (1,054,973)   | (6,010,063)   | (4,562,984)      | -                     | (12,712,599)    |
|                                                                                        | (131,644,498) | (103,070,032) | (161,426,730) | (229,768,362) | (23,130,053)     | (561,348,394)         | (1,210,388,069) |
| Տարբերություն                                                                          | 195,724,638   | (26,234,030)  | 30,298,795    | 395,644,777   | 86,220,647       | (418,790,218)         | 262,864,608     |

| հազ. Դրամ                                                                              | Մինչև 3 ամիս  | 3-6 ամիս     | 6-12 ամիս     | 1-5 տարի      | Ավելի քան 5 տարի | Անտոկոս կամ ժամկետանց | Ընդամենը        |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|------------------|-----------------------|-----------------|
| 31 դեկտեմբերի 2023թ. ԱԿՏԻՎՆԵՐ                                                          |               |              |               |               |                  |                       |                 |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ                                                  | -             | -            | -             | -             | -                | 133,193,708           | 133,193,708     |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ | 85,003        | 3,435,487    | -             | 16,206,569    | 4,686,879        | 86,298                | 24,500,236      |
| Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ                                               | 14,430,766    | 31,040       | -             | -             | -                | 75,503,792            | 89,965,598      |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ                                | 15,527,603    | -            | -             | -             | -                | -                     | 15,527,603      |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր                                                             | 179,073,303   | 76,018,887   | 118,469,320   | 521,902,284   | 33,230,720       | 5,442,843             | 934,137,357     |
| Պահանջներ ակրեդիտիվների գծով                                                           | 944,229       | -            | 413,222       | 333,335       | -                | -                     | 1,690,786       |
| Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ                                     | 3,345,104     | 3,290,995    | 6,103,709     | 22,887,029    | 2,311,538        | 11,310                | 37,949,685      |
| Ֆակտորինգի գծով ստացվելիք գումարներ                                                    | 6,325,208     | 3,725,945    | 917,581       | -             | -                | -                     | 10,968,734      |
| Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ                                     | 8,986,804     | 6,277,676    | 3,756,628     | 22,420,362    | 57,867,116       | -                     | 99,308,586      |
|                                                                                        | 228,718,020   | 92,780,030   | 129,660,460   | 583,749,579   | 98,096,253       | 214,237,951           | 1,347,242,293   |
| ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ                                                                     |               |              |               |               |                  |                       |                 |
| Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ                                                          | (16,135,813)  | (15,391,420) | (4,526,933)   | (15,652,465)  | (2,896,191)      | -                     | (54,602,822)    |
| Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ                                               | (95,026,790)  | (62,976,280) | (153,844,519) | (72,977,379)  | (2,615,034)      | (520,309,555)         | (907,749,557)   |
| Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր                                                       | (13,330,004)  | (6,599,897)  | (10,294,001)  | (87,845,273)  | -                | -                     | (118,069,175)   |
| Ստորադաս փոխառություններ                                                               | (652,408)     | (500,857)    | (1,101,225)   | (14,238,149)  | (13,240,083)     | -                     | (29,732,722)    |
| Այլ փոխառություններ                                                                    | (15,724,666)  | (2,456,338)  | (4,499,165)   | (11,774,051)  | (19,560)         | -                     | (34,473,780)    |
| Վարձակալության գծով վճարվելիք գումարներ                                                | (646,727)     | (571,211)    | (1,021,444)   | (6,166,365)   | (4,752,436)      | -                     | (13,158,183)    |
|                                                                                        | (141,516,408) | (88,496,003) | (175,287,287) | (208,653,682) | (23,523,304)     | (520,309,555)         | (1,157,786,239) |
| Տարբերություն                                                                          | 87,201,612    | 4,284,027    | (45,626,827)  | 375,095,897   | 74,572,949       | (306,071,604)         | 189,456,054     |

**Միջին արդյունավետ տոկոսադրույքներ**

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են տոկոսաբեր ակտիվների և տոկոսակիր պարտավորությունների միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Այս տոկոսադրույքներն իրենցից ներկայացնում են այս ակտիվների և պարտավորությունների մինչև մարման ժամկետն ընկած ժամանակահատվածի մոտավոր եկամտաբերությունը:

|                                                                                           | 2024թ.                            |           |                | 2023թ.                            |           |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------------|-----------------------------------|-----------|----------------|
|                                                                                           | Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, % |           |                | Միջին արդյունավետ տոկոսադրույք, % |           |                |
|                                                                                           | ՀՀ դրամ                           | ԱՄՆ դոլար | Այլ արտարժույթ | ՀՀ դրամ                           | ԱՄՆ դոլար | Այլ արտարժույթ |
| <b>Տոկոսաբեր ակտիվներ</b>                                                                 |                                   |           |                |                                   |           |                |
| Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                  | 10.61%                            | 6.34%     | -              | 11.11%                            | 6.84%     | -              |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր | 10.34%                            | 5.02%     | 11.49%         | 10.65%                            | 5.06%     | 11.49%         |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                                        | 9.78%                             | 8.09%     | 15.00%         | 9.49%                             | 8.08%     | 15.78%         |
| Բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ                                                | 8.62%                             | -         | 3.75%          | 10.00%                            | -         | 8.43%          |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր                                   | 9.00%                             | -         | -              | 10.48%                            | -         | -              |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառվածություններ                                           | 14.60%                            | 8.6%      | 6.8%           | 14.6%                             | 8.7%      | 6.6%           |
| Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր                                        | 13.18%                            | 8.81%     | 7.64%          | 12.76%                            | 8.86%     | 7.58%          |
| Փակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր                                                       | 17.6%                             | 11.2%     | 11.0%          | 19.0%                             | 11.9%     | 11.1%          |
| Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր                                                    | -                                 | 6.8%      | 5.1%           | -                                 | 6.8%      | 5.3%           |
| <b>Տոկոսակիր պարտավորություններ</b>                                                       |                                   |           |                |                                   |           |                |
| Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ                                                             | 6.3%                              | 5.1%      | 4.2%           | 6.3%                              | 6.1%      | 4.3%           |
| Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր                                           | 8.32%                             | 5.54%     | -              | 9.86%                             | 4.5%      | 3.3%           |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                                                             | 10.27%                            | 4.71%     | 3.31%          | 10.19%                            | 4.23%     | 3.17%          |
| Հաճախորդների ժամկետային ավանդներ                                                          | 9.37%                             | 3.26%     | 1.76%          | 9.37%                             | 3.37%     | 1.99%          |
| Ստորադաս փոխառություններ                                                                  | -                                 | 12.7%     | 6.2%           | -                                 | 12.9%     | 6.2%           |
| Այլ փոխառություններ                                                                       | 7.7%                              | 7.9%      | 3.9%           | 7.8%                              | 8.2%      | 4.0%           |

### **Տոկոսադրույքի զգայնության վերլուծություն**

Տոկոսադրույքի ճեղքվածքի վերլուծության վրա հիմնված տոկոսադրույքի կառավարումը լրացվում է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների զգայնության հսկողությամբ: Ստորև ներկայացված է տոկոսադրույքների փոփոխությունների (վերագնորոշման ռիսկ) նկատմամբ գուտ շահույթի կամ վնասի և սեփական կապիտալի (առանց հարկերի) զգայնության վերլուծությունը, որն իրականացվել է տոկոսակիր ակտիվների և պարտավորությունների, բացառությամբ տոկոսակիր դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների, հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների և ցպահանջ ավանդների, եկամտաբերության բոլոր կորերի 100 բազիսային կետով (բկ) գուգահեռ նվազման կամ աճի պարզեցված սցենարի և 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ գոյություն ունեցող դիրքերի հիման վրա:

|                         | <b>30/06/2024</b><br><b>հազ. դրամ</b> | <b>31/12/2024</b><br><b>հազ. դրամ</b> |
|-------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 100 բկ գուգահեռ աճ      | (775,357)                             | (441,327)                             |
| 100 բկ գուգահեռ նվազում | 775,357                               | 441,327                               |

Ստորև ներկայացված է սեփական կապիտալի զգայնության վերլուծությունն իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների իրական արժեքի փոփոխությունների նկատմամբ, որն իրականացվել է 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ գոյություն ունեցող դիրքերի և եկամտաբերության բոլոր կորերի 100 բազիսային կետով (բկ) գուգահեռ նվազման կամ աճի պարզեցված սցենարի հիման վրա:

|                                  | <b>30/06/2024</b><br><b>հազ. դրամ</b> | <b>31/12/2023</b><br><b>հազ. դրամ</b> |
|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Սեփական կապիտալ հազ. դրամ</b> | <b>Սեփական կապիտալ հազ. դրամ</b>      | <b>Սեփական կապիտալ հազ. դրամ</b>      |
| 100 բկ գուգահեռ աճ               | (379,690)                             | (134,999)                             |
| 100 բկ գուգահեռ նվազում          | 379,690                               | 134,999                               |

### **(ii) Արժույթային ռիսկ**

Խումբը ունի մի շարք արտարժույթներով արտահայտված ակտիվներ և պարտավորություններ:

Արժույթային ռիսկը ֆինանսական գործիքի իրական արժեքի կամ ապագա դրամական հոսքերի տատանման ռիսկն է արտարժույթի փոխարժեքների փոփոխությունների հետևանքով: Թեև Խումբը հեջավորում է իր ենթարկվածությունն արժույթային ռիսկին, սակայն այս գործառնությունները չեն որակվում որպես հեջավորման փոխհարաբերություն՝ ՖՀՄՍ պահանջների համաձայն:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների կառուցվածքն ըստ արժույթների 2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ:

|                                                                                           | ԱՄՆ դոլար<br>հազ. դրամ | Եվրո<br>հազ. դրամ  | Այլ<br>արտարժույթ<br>հազ. դրամ | Ընդամենը<br>հազ. դրամ |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------------|
| <b>ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>                                                                           |                        |                    |                                |                       |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ                                                     | 22,490,493             | 8,748,560          | 22,971,318                     | 54,210,370            |
| Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                  | 6,925,017              | -                  | -                              | 6,925,017             |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր | 4,094,875              | 1,741,078          | -                              | 5,835,953             |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                                        | 69,200,949             | 737,800            | 4,098,418                      | 74,037,166            |
| Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ                                                  | 74,880,508             | 19,401,423         | 6,329,066                      | 100,610,997           |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր                                   | -                      | -                  | -                              | -                     |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ                                             | 309,152,257            | 100,252,513        | 1,300,248                      | 410,705,018           |
| Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր                                                    | 167,982                | 439,804            | -                              | 607,786               |
| Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր                                        | 7,755,071              | 7,869,873          | -                              | 15,624,944            |
| Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր                                                       | 3,038,535              | 2,089,991          | 125,724                        | 5,254,250             |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ                                                                   | 4,344,419              | 91,430             | 55,123                         | 4,490,972             |
| <b>Ընդամենը ակտիվներ</b>                                                                  | <b>502,050,106</b>     | <b>141,372,472</b> | <b>34,879,897</b>              | <b>678,302,473</b>    |
| <b>ՊԵՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>                                                                 |                        |                    |                                |                       |
| Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ                                                             | 16,247,369             | 14,891,965         | 13,190,525                     | 44,329,859            |
| Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր                                           | 9,708,305              | -                  | -                              | 9,708,305             |
| Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ                                                  | 360,642,898            | 80,377,875         | 19,019,795                     | 460,040,568           |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                                                             | 81,507,418             | 20,863,858         | -                              | 102,371,276           |
| Ստորադաս փոխառություններ                                                                  | 9,290,458              | 18,596,689         | -                              | 27,887,147            |
| Այլ փոխառություններ                                                                       | 20,130,998             | 6,701,332          | -                              | 26,832,330            |
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ                                                         | 635,942                | 255,332            | 6,195                          | 897,469               |
| <b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>                                                        | <b>498,163,388</b>     | <b>141,687,051</b> | <b>32,216,515</b>              | <b>672,066,954</b>    |
| <b>Չուտ դիրքը</b>                                                                         | <b>3,886,718</b>       | <b>(314,579)</b>   | <b>2,663,382</b>               | <b>6,235,519</b>      |
| Ածանցյալ գործիքների ազդեցությունը                                                         | 2,722,155              | (1,930,310)        | (2,705,074)                    | (1,913,229)           |
| <b>Չուտ դիրքը</b>                                                                         | <b>6,608,873</b>       | <b>(2,244,889)</b> | <b>(41,692)</b>                | <b>4,322,290</b>      |

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների կառուցվածքն ըստ արժույթների 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

|                                                                                           | ԱՄՆ դոլար<br>հազ. դրամ | Եվրո<br>հազ. դրամ  | Այլ<br>արտարժույթ<br>հազ. դրամ | Ընդամենը<br>հազ. դրամ |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------------|
| <b>ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>                                                                           |                        |                    |                                |                       |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ                                                     | 44,084,532             | 10,936,192         | 24,224,559                     | 79,245,283            |
| Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                  | 7,554,063              | -                  | -                              | 7,554,063             |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր | 4,349,441              | 1,848,851          | -                              | 6,198,292             |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                                        | 39,165,435             | 760,137            | 5,797,971                      | 45,723,543            |
| Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ                                                  | 66,515,173             | 35,449,772         | 8,327,264                      | 110,292,209           |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ                                             | 308,399,672            | 103,129,671        | 1,033,485                      | 412,562,828           |
| Ակրեդիտիվների գծով դեբիտորական պարտքեր                                                    | 216,964                | 1,473,821          | -                              | 1,690,785             |
| Ֆինանսական վարձակալության գծով դեբիտորական պարտքեր                                        | 6,709,544              | 7,474,225          | -                              | 14,183,769            |
| Ֆակտորինգի գծով դեբիտորական պարտքեր                                                       | 5,770,113              | 2,253,913          | 159,440                        | 8,183,466             |
| Այլ ֆինանսական ակտիվներ                                                                   | 4,271,216              | 16,004             | 50,048                         | 4,337,268             |
| <b>Ընդամենը ակտիվներ</b>                                                                  | <b>487,036,153</b>     | <b>163,342,586</b> | <b>39,592,767</b>              | <b>689,971,506</b>    |
| <b>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>                                                                 |                        |                    |                                |                       |
| Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ                                                             | 19,420,538             | 17,329,572         | 19,852,739                     | 56,602,849            |
| Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ                                                  | 9,113,971              | 4,480,196          | -                              | 13,594,167            |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                                                             | 376,563,312            | 74,490,980         | 17,883,000                     | 468,937,292           |
| Ստորադաս փոխառություններ                                                                  | 62,671,397             | 18,829,821         | -                              | 81,501,218            |
| Այլ փոխառություններ                                                                       | 9,692,144              | 20,040,577         | -                              | 29,732,721            |
| Հետգնամ պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր                                            | 24,407,965             | 9,246,563          | -                              | 33,654,528            |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ                                                    | 26,457                 | -                  | -                              | 26,457                |
| Այլ ֆինանսական պարտավորություններ                                                         | 594,585                | 485,600            | 2,763                          | 1,082,948             |
| <b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>                                                        | <b>502,490,369</b>     | <b>144,903,309</b> | <b>37,738,502</b>              | <b>685,132,180</b>    |
| <b>Զուտ դիրքը</b>                                                                         | <b>(15,454,216)</b>    | <b>18,439,277</b>  | <b>1,854,265</b>               | <b>4,839,326</b>      |
| Ածանցյալ գործիքների ազդեցությունը                                                         | 20,528,639             | (20,603,400)       | 49,703                         | (25,058)              |
| <b>Զուտ դիրքը</b>                                                                         | <b>5,074,423</b>       | <b>(2,164,123)</b> | <b>1,903,968</b>               | <b>4,814,268</b>      |

Ստորև աղյուսակում ներկայացված 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ դրամի փոխարժեքի նվազումը հետևյալ արտարժույթների նկատմամբ կավելացներ (կնվազեցներ) սեփական կապիտալը և շահույթը կամ վնասը ստորև ներկայացված գումարների չափով: Վերլուծությունն իրականացնելիս հաշվի չեն առնվել հարկերը և հիմք են ընդունվել արտարժույթների փոխարժեքների փոփոխությունները, որոնք Խումբը դիտարկում է որպես ողջամտորեն հնարավոր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ: Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունից առաջացող եկամուտը (ծախսը) ենթակա չէ հարկման (ենթակա չէ նվազեցման): Վերլուծությունը ենթադրում է, որ մյուս բոլոր փոփոխականները, մասնավորապես տոկոսադրույքները, կմնան անփոփոխ:

|                                                  | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|--------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| ՀՀ դրամի նկատմամբ ԱՄՆ դոլարի փոխարժեքի աճ 10%-ով | 660,887                 | 507,442                 |
| ՀՀ դրամի նկատմամբ եվրոյի փոխարժեքի աճ 10%-ով     | (224,489)               | (216,412)               |

2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ դրամի փոխարժեքի աճը վերոնշյալ արտարժույթների նկատմամբ կունենար գումարային առումով նույն, սակայն հակառակ ազդեցություն վերը նշված գումարների վրա՝ ելնելով այն ենթադրությունից, որ մյուս բոլոր փոփոխականները կմնան անփոփոխ:

#### **(գ) Պարտքային ռիսկ**

Պարտքային ռիսկը ֆինանսական վնաս կրելու ռիսկն է, երբ հաճախորդը կամ ֆինանսական գործիքի պայմանագրային կողմը չի կատարում իր պայմանագրային պարտականությունները: Խմբում գործում են պարտքային ռիսկին ենթարկվածությունը կառավարող քաղաքականություն և ընթացակարգեր (թե՛ ճանաչված ֆինանսական ակտիվների և թե՛ չճանաչված պայմանագրային հանձնառությունների համար), ներառյալ պորտֆելի գծով ռիսկի կենտրոնացումը սահմանափակելու վերաբերյալ ուղեցույցները և Վարկային կոմիտեի և Ռիսկերի կառավարման կենտրոնի ստեղծումը՝ պարտքային ռիսկին ակտիվորեն վերահսկելու նպատակով: Պարտքային ռիսկի կառավարման քաղաքականությունն ուսումնասիրվում և հաստատվում է Տնօրինության կողմից:

Պարտքային ռիսկի կառավարման քաղաքականությունը սահմանում է՝

- վարկային դիմումների ուսումնասիրման և հաստատման ընթացակարգերը,
- վարկառուների (իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց) վճարունակության գնահատման մեթոդաբանությունը,
- պայմանագրային կողմերի, թողարկողների և ապահովագրական ընկերությունների վճարունակության գնահատման մեթոդաբանությունը,
- գրավի գնահատման մեթոդաբանությունը,
- վարկերի փաստաթղթավորման պահանջները,
- վարկերի և այլ գործիքների, որոնց գծով Խումբը ենթարկված է պարտքային ռիսկին, շարունակական հսկողության և մշտադիտարկման ընթացակարգերը:

Իրավաբանական անձանց վարկային դիմումները պատրաստվում են հաճախորդների հետ աշխատող համապատասխան մենեջերների կողմից և փոխանցվում են Վարկավորման բաժնին, որը պատասխանատու է իրավաբանական անձանց տրված վարկերի պորտֆելի համար: Վերլուծական հաշվետվությունները հիմնված են հաճախորդի գործունեության և ֆինանսական արդյունքների կառուցվածքային վերլուծության վրա: Այնուհետև, վարկային դիմումը և հաշվետվությունն անցնում են անկախ ուսումնասիրություն Ռիսկերի կառավարման կենտրոնի կողմից, որը տալիս է երկրորդ եզրակացությունը՝ ստուգելով համապատասխանությունը վարկային քաղաքականության պահանջներին: Վարկային կոմիտեն ուսումնասիրում է վարկի դիմումը Վարկավորման բաժնի կողմից ներկայացված նյութերի հիման վրա: Նախքան Վարկային կոմիտեի վերջնական հաստատումը, առանձին գործարքներն ուսումնասիրվում են նաև Խմբի իրավաբանական բաժնի կողմից՝ կախված առանձին ռիսկերից:

Խումբը շարունակաբար վերահսկում է պարտքային ռիսկին ենթարկվող առանձին գործիքների կատարողականը և կանոնավոր կերպով վերագնահատում է իր հաճախորդների վճարունակությունը: Ուսումնասիրությունն իրականացվում է հաճախորդի ամենավերջին ֆինանսական հաշվետվությունների և փոխառուի կողմից տրամադրված կամ Խմբի կողմից այլ կերպ ձեռք բերված տեղեկատվության հիման վրա: Ֆիզիկական անձանց վարկային դիմումներն ուսումնասիրվում են Մանրաձախ վարկավորման ստորաբաժանման կողմից: 2020թ-ից Խումբը ներդրել է մեքենայական ուսուցման վրա հիմնված նոր սթրինգային համակարգ ապառիկ գնումների պորտֆելի և օնլայն սպառողական վարկերի տրամադրման համար:

Բացի առանձին հաճախորդների վերլուծությունից, վարկային պորտֆելը գնահատվում է Ռիսկերի կառավարման կենտրոնի կողմից՝ վարկերի կենտրոնացման և շուկայական ռիսկերի տեսանկյունից:

Պարտքային ռիսկին ենթարկվածության առավելագույն չափը, որպես կանոն, արտացոլվում է ֆինանսական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքներում՝ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում և չճանաչված պայմանագրային հանձնառությունների գումարներում: Ակտիվների և պարտավորությունների հնարավոր հաշվանցումն էական ազդեցություն չունի պոտենցիալ վարկային ռիսկի նվազեցման վրա:

Որպես կանոն գրավ չի պահանջվում ածանցյալ ֆինանսական գործիքների գծով պահանջների, արժեթղթերում ներդրումների, բանկերին տրված վարկերի և փոխատվությունների համար, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ արժեթղթերը պահվում են որպես հակադարձ հետգնման և արժեթղթերի փոխառության գոծառնությունների մաս:

Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխառությունների գրավի և այդ վարկերի և փոխառությունների գծով պարտքային ռիսկի կենտրոնացման վերլուծությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 16-ում:

Չճանաչված պայմանագրային հանձնառությունների գծով պարտքային ռիսկին առավելագույն ենթարկվածությունը հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ներկայացված է Ծանոթագրություն 29-ում:

### **Արժեզրկման գնահատում**

2018թ. հունվարի 1-ից Խումբն ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկում է հավանականությամբ կշռված մի շարք սցենարներով՝ գնահատելու համար ակնկալվող դրամական պակասությունները՝ զեղչված արդյունավետ տոկոսադրույքով: Դրամական պակասությունը պայմանագրին համապատասխան կազմակերպությանը հասանելի բոլոր պայմանագրային դրամական հոսքերի և կազմակերպության կողմից ակնկալվող ստացվելիք դրամական հոսքերի միջև տարբերությունն է: Ստորև ներկայացված են ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկի մեթոդները և առանցքային տարրերը:

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականության | Պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականությունը որոշակի ժամանակահատվածի ընթացքում պարտագանցման հավանական լինելու գնահատումն է: Պարտագանցումը կարող է տեղի ունենալ միայն որոշակի պահի գնահատված ժամանակահատվածում, եթե գործիքը նախկինում չի ապաճանաչվել և դեռևս պորտֆելում է: |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Կորուստը պարտագանցման դեպքում | Կորուստը պարտագանցման դեպքում դա այն կորստի գնահատված գումարն է, որը կառաջանա, եթե որոշակի պահի տեղի ունենա պարտագանցում: Այն հիմնված է վճարման ենթակա պայմանագրային դրամական հոսքերի և այն դրամական հոսքերի տարբերության վրա, որոնք վարկատուին ակնկալվում է ստանալ՝ ներառյալ գրավի իրացումից: Այն սովորաբար արտահայտվում է որպես պարտագանցման պահին պարտքի գումարի տոկոս: |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով պահուստը հիմնված է այն պարտքային կորուստների վրա, որոնք ակնկալվում է, որ կառաջանան ակտիվի ամբողջ ժամկետի ընթացքում (ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներ կամ ԱԺԱՊԿ), եթե տեղի չի ունեցել պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր, որի դեպքում պահուստը հիմնվում է 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստների վրա: 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստներն իրենցից ներկայացնում են ակնկալվող պարտքային կորուստների այն մասը, որոնք առաջանում են ֆինանսական գործիքի գծով հաշվետու ամսաթվից հետո 12 ամսում հնարավոր պարտագանցման դեպքերից: Ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստները և 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստները հաշվարկվում են անհատական կամ խմբային հիմունքով՝ կախված ֆինանսական գործիքների համապատասխան պորտֆելի բնույթից:

Խմբի կողմից մշակված քաղաքականության համաձայն՝ յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում գնահատվում է արդյոք տեղի է ունեցել ֆինանսական գործիքի պարտքային ռիսկի նշանակալի աճ սկզբնական ճանաչումից ի վեր՝ հաշվի առնելով ֆինանսական գործիքի ամբողջ ժամկետի մնացած մասի ընթացքում պարտագանցման տեղի ունենալու ռիսկի փոփոխությունը:



Վերը նշված գործընթացի հիման վրա Խումբը խմբավորում է իր վարկերն ըստ փուլերի՝ 1-ին փուլի, 2-րդ-փուլի, 3-րդ փուլի և ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված, ինչպես ներկայացված է ստորև.

1-փուլ Վարկերի սկզբնական ճանաչման ժամանակ Խումբը ճանաչում է պահուստ 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստների հիման վրա: 1-ին փուլի վարկերը ներառում են նաև գործիքներ, որոնց պարտքային ռիսկը բարելավվել է, և վարկը վերադասակարգվել է 2-րդ փուլից:

2-րդ փուլ

Երբ վարկի պարտքային ռիսկը նշանակալիորեն աճում է սկզբնական ճանաչումից ի վեր, Խումբը ձևավորում է պահուստ ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով: 2-րդ փուլի վարկերը ներառում են նաև գործիքներ, որոնց պարտքային ռիսկը բարելավվել է, և վարկը վերադասակարգվել է 3-րդ փուլից:

3-րդ փուլ

Վարկերը համարվում են պարտքային առումով արժեզրկված: Խումբը ձևավորում է պահուստ ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստների գծով:

Ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվները սկզբնական ճանաչման պահին պարտքային առումով արժեզրկված ֆինանսական ակտիվներ են: Սկզբնական ճանաչման պահին ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված ակտիվները հաշվառվում են իրական արժեքով, և տոկոսային եկամուտը հետագայում ճանաչվում է պարտքային ռիսկով ճշգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքի հիման վրա: Ակնկալվող պարտքային կորուստների ճանաչվում կամ ապաճանաչվում է այնքանով, որքանով հետագայում փոխվում են ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստները:

**Պարտագանգման սահմանում**

Ինտունը համարում է, որ ֆինանսական գործիքի գծով տեղի է ունեցել պարտազանցում և, հետևաբար, այն դասում է 3-րդ փուլ (պարտքային առումով արժեզրկված) ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկի համար, բոլոր այն դեպքերում, երբ փոխառուի պարտավորությունները դառնում են 90 օր ժամկետանց պայմանագրով նախատեսված ժամկետից:

Հաճախորդի կողմից պարտականությունների չկատարման որակական գնահատման շրջանակում Խումբը նաև դիտարկում է տարբեր դեպքերը, որոնք կարող են վկայել վճարման անհավանականության մասին՝ ելնելով դեկավարության դատողությունից: Եթե այդ դեպքը տեղի է ունենում, Խումբը մանրամասն դիտարկում է, թե արդյոք դրա արդյունքում հաճախորդը պետք է դիտարկվի որպես պարտականությունները չկատարած և դասվի 3-րդ փուլ ակնկալվող պարտքային կորուստների հաշվարկի համար, կամ արդյոք 2-րդ փուլ դասելը տեղին է:

**Պարտագանգվան տեղի ունենալու համախառնության գնահատման գործընթաց**

Պահառուական և միջբանկային հարաբերություններ

Հանկի պահառուական և միջբանկային հարաբերությունները և պայմանագրային կողմերն իրենցից ներկայացնում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող կազմակերպություններ, բանկեր, բրոքերներ և դիլերներ, ֆոնդային բորսաներ և քլիրինգային կազմակերպություններ: Այս հարաբերությունների հետ կապված Խումբը վերլուծում է հրապարակայնորեն հասանելի տեղեկատվությունը, մասնավորապես ֆինանսական տեղեկատվությունը և արտաքին աղբյուրներից ստացված այլ տվյալները, օրինակ՝ արտաքին վարկանիշերը:

Հանահորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ

## ԽԱՆԴԱՎՈՐՈՒՄ

2022թ-ին պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականությունը գնահատելու համար Խոսմբը մշակել և ներդրել է իր ներքին վարկանշավորման մոդելն անհատական հիմունքով նշանակալի

հանդիսացող 1-ին փուլի խոշոր վարկերի համար, որոնք կազմում են իրավաբանական անձանց տրված վարկերի ընդհանուր պորտֆելի մոտ 55%-ը:

Նախընտրելի մոդելը լոգիստիկ ռեգրեսիան է, որտեղ այն մոդելավորում է երկուական պատասխանի փոփոխականի, այսպես կոչված, թիրախի (12 ամիս ժամանակաշրջանում պարտագանգման տեղի ունենալու ցուցանիշ) հավանականությունները մի քանի անկախ փոփոխականների համեմատ:

Պարտագանգման տեղի ունենալու հավանականության կորպորատիվ մոդելի մշակման շրջանակում կառուցվել են 3 գնահատման սանդղակներ.

- Վարքագծային, որը ներառում է գնահատման պարամետրեր, որոնք ձևավորված են Բանկի աղբյուրներից ստացված վարքագծային/գործարքային տվյալների հիման վրա,
- Ֆինանսական, որը ներառում է գնահատման պարամետրեր, որոնք ձևավորված են Բանկին տրամադրված առանձին ֆինանսական հաշվետվություններից ստացված տեղեկատվության հիման վրա,
- Որակական, որը ներառում է գնահատման պարամետրեր, որոնք հիմնված են Բանկում կուտակված կամ ստեղծված որակական և այլ քանակական տեղեկատվության վրա, որն արտացոլում է Բանկի պարտատերերի պարտքային ռիսկը:

Վերոնշյալ երեք մոդելները փոխկապակցված են՝ ընտրանքում ընդգրկված յուրաքանչյուր պարտատիրոջ, ինչպես նաև այն բոլոր նոր պարտատերերի համար վերջնական միավոր ստանալու համար, որոնք կներառվեն Բանկի կորպորատիվ պորտֆելում առաջիկա ժամանակաշրջաններում:

Վերը նշվածի հիման վրա իրավաբանական անձ հանդիսացող հաճախորդներն առանձնացվում են ըստ պարտագանգման տեղի ունենալու հավանականության վրա հիմնված հետևյալ վարկանիշների.

| Ներքին վարկանշավորում  |  |
|------------------------|--|
| 1 (ամենաբարձր միավորը) |  |
| 2                      |  |
| 3                      |  |
| 4A                     |  |
| 4B                     |  |
| 4C                     |  |
| 5A                     |  |
| 5B                     |  |
| 5C                     |  |
| 6                      |  |
| 7                      |  |

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 1-ին փուլ դասված իրավաբանական անձանց տրված վարկերի պարտքային որակի մասին, որոնց համար Խումբը կիրառել է ներքին վարկանշավորման մոդելը 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

| հազ. դրամ                                                     | 2024թ.          |                          |             |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------|-------------|
|                                                               | Համախառն գումար | Պարտքային կորստի պահուստ | Զուտ գումար |
| <b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր և փոխառվածությունները</b> |                 |                          |             |
| Կարգ 1                                                        | -               | -                        | -           |
| Կարգ 2                                                        | -               | -                        | -           |
| Կարգ 3                                                        | 19,771,181      | 8,825                    | 19,762,356  |
| Կարգ 4. A-C                                                   | 123,891,522     | 190,669                  | 123,700,853 |
| Կարգ 5. A-C                                                   | 255,396,810     | 1,916,150                | 253,480,660 |
| Կարգ 6                                                        | 14,277,522      | 525,671                  | 13,751,851  |
| Կարգ 7                                                        | -               | -                        | -           |

| հազ. դրամ                                                            | 2024թ.             |                                |                    |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|
|                                                                      | Համախառն<br>գումար | Պարտքային<br>կորստի<br>պահուստ | Զուտ<br>գումար     |
| <b>Ընդամենը իրավաբանական անձանց տրված վարկեր և փոխատվությունները</b> | <b>413,337,035</b> | <b>2,641,315</b>               | <b>410,695,720</b> |

| հազ. դրամ                               | 2023թ.             |                                |                    |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|
|                                         | Համախառն<br>գումար | Պարտքային<br>կորստի<br>պահուստ | Զուտ<br>գումար     |
| <b>Իրավաբանական անձանց տրված վարկեր</b> |                    |                                |                    |
| Կարգ 1                                  | -                  | -                              | -                  |
| Կարգ 2                                  | 6,070,748          | 200                            | 6,070,548          |
| Կարգ 3                                  | 3,563,983          | 1,886                          | 3,562,097          |
| Կարգ 4. A-C                             | 113,237,764        | 162,037                        | 113,075,727        |
| Կարգ 5. A-C                             | 199,614,412        | 1,289,752                      | 198,324,660        |
| Կարգ 6                                  | 29,899,537         | 706,657                        | 29,192,880         |
| Կարգ 7                                  | 8,536,396          | 346,073                        | 8,190,323          |
|                                         | <b>360,922,840</b> | <b>2,506,605</b>               | <b>358,416,235</b> |

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 1-ին դասված ֆինանսական վարձակալության պարտքային որակի մասին, որի համար Խումբը կիրառել է ներքին վարկանիշային մոդելը 2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ:

| հազ. դրամ                                                            | 2024թ.             |                                |                   |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------|
|                                                                      | Համախառն<br>գումար | Պարտքային<br>կորստի<br>պահուստ | Զուտ<br>գումար    |
| <b>Ֆինանսական վարձակալության պայմանագրեր իրավաբանական անձանց հետ</b> |                    |                                |                   |
| Կարգ 1                                                               | -                  | -                              | -                 |
| Կարգ 2                                                               | -                  | -                              | -                 |
| Կարգ 3                                                               | -                  | -                              | -                 |
| Կարգ 4. A-C                                                          | 7,032,922          | 17,127                         | 7,015,795         |
| Կարգ 5. A-C                                                          | 8,638,803          | 35,977                         | 8,602,826         |
| Կարգ 6                                                               | 46,193             | 1,657                          | 44,536            |
| Կարգ 7                                                               | -                  | -                              | -                 |
|                                                                      | <b>15,717,918</b>  | <b>54,761</b>                  | <b>15,663,157</b> |

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 1-ին փուլ դասված ֆինանսական վարձակալության պարտքային որակի մասին, որի համար Խումբը կիրառել է ներքին վարկանիշային մոդելը 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

| հազ. դրամ                                                            | 2023թ.             |                                |                |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|----------------|
|                                                                      | Համախառն<br>գումար | Պարտքային<br>կորստի<br>պահուստ | Զուտ<br>գումար |
| <b>Ֆինանսական վարձակալության պայմանագրեր իրավաբանական անձանց հետ</b> |                    |                                |                |
| Կարգ 1                                                               | -                  | -                              | -              |
| Կարգ 2                                                               | 77,227             | 3                              | 77,224         |
| Կարգ 3                                                               | -                  | -                              | -              |
| Կարգ 4. A-C                                                          | 4,029,996          | 2,855                          | 4,027,141      |
| Կարգ 5. A-C                                                          | 3,793,284          | 24,010                         | 3,769,274      |

|           | 2023թ.             |                                |                  |
|-----------|--------------------|--------------------------------|------------------|
|           | Համախառն<br>գումար | Պարտքային<br>կորստի<br>պահուստ | Զուտ<br>գումար   |
| հազ. դրամ |                    |                                |                  |
| Կարգ 6    | 46,910             | 1,527                          | 45,383           |
| Կարգ 7    | 33,184             | 1,345                          | 31,839           |
|           | <b>7,980,601</b>   | <b>29,740</b>                  | <b>7,950,861</b> |

**Ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների հաշվանցում**

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված բացահայտումները ներառում են այն ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները, որոնք՝

- հաշվանցվում են Բանկի ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում կամ
- հանդիսանում են իրավաբանորեն ամրագրված հաշվանցման գլխավոր պայմանագրի կամ համանման գործիքներին վերաբերող նմանատիպ պայմանագրերի առարկա՝ անկախ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում հաշվանցվելու հանգամանքից:

Նմանատիպ պայմանագրերը ներառում են ածանցյալ գործիքների քլիրինգի պայմանագրերը, հետգնման գլխավոր պայմանագրերը և արժեթղթերի փոխատվության գլխավոր պայմանագրերը: Համանման ֆինանսական գործիքները ներառում են ածանցյալ գործիքները, վաճառքի և հետգնման պայմանագրերը, հակադարձ վաճառքի և հետգնման պայմանագրերը և արժեթղթերի փոխառության և փոխատվության պայմանագրերը: Ֆինանսական գործիքները, այդ թվում՝ վարկերը և ավանդները, չեն բացահայտվում ստորև ներկայացվող աղյուսակներում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ հաշվանցվում են ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

Խումբը ստանում և ընդունում է գրավ շուկայում շրջանառվող արժեթղթերի տեսքով վաճառքի և հետգնման, հակադարձ վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի գծով:

Այս գրավի համար գործում են տվյալ ոլորտում ընդունված ստանդարտ պայմանները: Սա նշանակում է, որ որպես գրավ ստացված/տրամադրված արժեթղթերը կարող են գրավադրվել կամ վաճառվել գործարքի ժամկետի ընթացքում, սակայն պետք է վերադարձվեն մինչև գործարքի ավարտը: Այս պայմանները յուրաքանչյուր պայմանագրային կողմին իրավունք են տալիս նաև դադարեցնել համապատասխան գործարքը՝ պայմանագրային կողմի կողմից գրավ տրամադրելու անկարողության դեպքում:

Վերը նշված պայմանագրերը չեն բավարարում ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում հաշվանցման պայմանները: Պատճառն այն է, որ այս պայմանագրերը տալիս են ճանաչված գումարները հաշվանցելու իրավունք, որն իրագործելի է միայն Բանկի կամ պայմանագրային կողմերի կողմից պարտագանցում կատարելու, անվճարունակ դառնալու կամ սնանկանալու դեպքում: Բացի այդ Խումբը և վերջինիս պայմանագրային կողմերը մտադիր չեն հաշվարկն իրականացնել գուտ հիմունքով, կամ իրացնել ակտիվը և մարել պարտավորությունը միաժամանակ:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են հաշվանցման, իրագործելի գլխավոր պայմանագրերի կամ նմանատիպ պայմանագրերի առարկա հանդիսացող ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները 2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ:

հազ. դրամ

| Ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների տեսակներ      | Ճանաչված ֆինանսական ակտիվի/ պարտավորության համախառն գումարներ | Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության/ ակտիվի համախառն գումար | Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված ֆին. ակտիվների/ պարտավորությունների գուտ գումար | Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ | Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում չհաշվանցված գումարներ | Զուտ գումար |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր | 23,820,744                                                    | -                                                                                                               | 23,820,744                                                                                                 | (23,820,744)                                                               | -                                                                          |             |
| Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ                            | 23,820,744                                                    | -                                                                                                               | 23,820,744                                                                                                 | (23,820,744)                                                               | -                                                                          |             |
| Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր         | (72,919,095)                                                  | -                                                                                                               | (72,919,095)                                                                                               | 72,919,095                                                                 | -                                                                          |             |
| Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ                  | (72,919,095)                                                  | -                                                                                                               | (72,919,095)                                                                                               | 72,919,095                                                                 | -                                                                          |             |

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են հաշվանցման, իրագործելի գլխավոր պայմանագրերի կամ նմանատիպ պայմանագրերի առարկա հանդիսացող ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

հազ. դրամ

| Ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների տեսակներ      | Ճանաչված ֆինանսական ակտիվի/ պարտավորության համախառն գումարներ | Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում հաշվանցված՝ ճանաչված ֆին. պարտավորության/ ակտիվի համախառն գումար | Ֆին. վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված ֆին. ակտիվների/ պարտավորությունների գուտ գումար | Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվու- թյունում չհաշվանցված գումարներ | Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվու- թյունում չհաշվանցված գումարներ | Զուտ գումար |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր | 15,527,603                                                    | -                                                                                                               | 15,527,603                                                                                                 | (15,527,603)                                                                 | -                                                                            |             |
| <b>Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ</b>                     | <b>15,527,603</b>                                             | <b>-</b>                                                                                                        | <b>15,527,603</b>                                                                                          | <b>(15,527,603)</b>                                                          | <b>-</b>                                                                     |             |
| Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր         | (17,170,201)                                                  | -                                                                                                               | (17,170,201)                                                                                               | 17,170,201                                                                   | -                                                                            |             |
| <b>Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ</b>           | <b>(17,170,201)</b>                                           | <b>-</b>                                                                                                        | <b>(17,170,201)</b>                                                                                        | <b>17,170,201</b>                                                            | <b>-</b>                                                                     |             |

Վերը աղյուսակներում բացահայտված՝ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացված ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների համախառն և գուտ գումարները չափվում են ամորտիզացված արժեքով ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

## **(դ) Իրացվելիության ռիսկ**

Իրացվելիության ռիսկը ենթադրում է, որ Խումբը կունենա դժվարություններ ֆինանսական պարտավորությունների հետ կապված իր պարտականությունները կատարելիս, որոնք մարվելու են դրամական միջոցներ կամ այլ ֆինանսական ակտիվ տրամադրելով: Իրացվելիության ռիսկն առաջանում է ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության անհամապատասխանության դեպքում: Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության և տոկոսադրույքների համապատասխանությունը և/կամ վերահսկվող անհամապատասխանությունը հանդիսանում է իրացվելիության կառավարման հիմնարար գործոն: Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության ամբողջական համապատասխանությունը սովորական չէ ֆինանսական կազմակերպությունների համար՝ պայմանավորված իրականացվող գործարքների տարաբնույթությամբ և ժամկետների անորոշությամբ: Անհամապատասխանությունը հնարավորություն է տալիս բարձրացնել շահութաբերությունը, սակայն կարող է նաև մեծացնել կորուստների ռիսկը:

Բանկի կողմից իրացվելիության ռիսկի կառավարման նպատակն է ցանկացած պահի ապահովել բոլոր անհրաժեշտ միջոցները՝ դրամական հոսքերի հետ կապված պարտականությունները սահմանված ժամկետներում կատարելու համար: Իրացվելիության ռիսկի կառավարման քաղաքականությունն ուսումնասիրվում և հաստատվում է Տնօրենների խորհրդի կողմից:

Խումբը ձգտում է պահպանել ֆինանսավորման աղբյուրների տարբերակված և կայուն կառուցվածք, որը կազմված է այլ բանկերից և ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված երկարաժամկետ և կարճաժամկետ վարկերից, հիմնական կորպորատիվ հաճախորդների և անհատների ավանդներից, ինչպես նաև բարձր իրացվելի ակտիվների տարբերակված պորտֆելներ՝ իրացվելիության անկանխատեսելի պահանջներն արագ և արդյունավետ բավարարելու համար:

Իրացվելիության ռիսկի կառավարման քաղաքականությունը պահանջում է՝

- դրամական հոսքերի կանխատեսում ըստ հիմնական արտարժույթների և այդ դրամական հոսքերի հետ կապված պահանջվող իրացվելի ակտիվների մակարդակի դիտարկում,
- ֆինանսավորման աղբյուրների տարբերակված կառուցվածքի պահպանում,
- պարտքերի կենտրոնացման և կառուցվածքի կառավարում,
- պարտքի հաշվին ֆինանսավորման ներգրավման ծրագրերի մշակում,
- բարձր իրացվելի ակտիվների պորտֆելի պահպանում, որը կարելի է հեշտությամբ իրացնել որպես ապահովություն դրամական հոսքերի դադարեցման դեպքում,
- իրացվելիության և ֆինանսավորման անընդհատությունն ապահովող ծրագրերի մշակում,
- օրենսդրական պահանջների հետ իրացվելիության ցուցանիշների համապատասխանության հսկողություն:

Ակտիվների և պարտավորությունների բաժինը կառուցվածքային ստորաբաժանումներից ստանում է տեղեկատվություն վերջիններիս ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրացվելիության կառուցվածքի և ապագայում պլանավորվող գործունեությունից ակնկալվող դրամական հոսքերի կանխատեսումների վերաբերյալ: Այնուհետև, Ակտիվների և պարտավորությունների բաժինը ձևավորում է կարճաժամկետ իրացվելի ակտիվների համապատասխան պորտֆել, որը հիմնականում բաղկացած է առևտրական նպատակով պահվող կարճաժամկետ իրացվելի արժեթղթերից, բանկերին տրված վարկերից և փոխառություններից և այլ միջբանկային գործիքներից՝ նպատակ ունենալով ապահովել իրացվելիության բավարար մակարդակ:

Ակտիվների և պարտավորությունների բաժինն իրականացնում է իրացվելիության դիրքի հսկողություն օրական կտրվածքով և իրացվելիության կանոնավոր «ստրեսային թեստեր»՝ շուկայական սովորական և ավելի խիստ պայմանները ներառող տարբեր սցենարների շրջանակում: Սովորական շուկայական պայմաններում իրացվելիության դիրքի վերաբերյալ համախմբված հաշվետվությունները ներկայացվում են վերադաս ղեկավարությանը շաբաթական կտրվածքով: Իրացվելիության կառավարման վերաբերյալ որոշումները կայացնում է Ռիսկերի կառավարման բաժնի և ԱՊԿԿ-ի կողմից և իրականացվում են Ակտիվների և պարտավորությունների բաժնի կողմից:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված են ֆինանսական պարտավորությունների և փոխատվության հանձնառությունների գծով չզեղչված դրամական հոսքերը՝ ըստ պայմանագրով սահմանված ամենավաղ մարման ժամկետի: Աղյուսակներում ներկայացված դրամական ներհոսքի և արտահոսքի ընդհանուր համախառն գումարն իրենից ներկայացնում է չզեղչված պայմանագրային դրամական հոսքերը ֆինանսական պարտավորությունների կամ փոխատվության հանձնառությունների գծով: Ֆինանսական երաշխավորությունների պայմանագրերի համար երաշխավորության առավելագույն գումարը բաշխվում է այն ամենավաղ ժամանակաշրջանում, որի ընթացքում երաշխավորությունը կարող է օգտագործվել: Վճարումները, որոնց մասին հաճախորդները պետք է ծանուցվեն, դիտարկվում են այնպես, ինչպես եթե ծանուցումն անմիջապես ներկայացված լիներ, բացառությամբ հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների և ցպահանջ ավանդների, որոնց համար նշված են մարումների ակնկալվող ժամկետները: Այնուամենայնիվ Բանկն ակնկալում է, որ շատ հաճախորդներ չեն պահանջի վճարումն այն ամենավաղ հնարավոր ամսաթվի դրությամբ, որին Խումբը պարտավորված կլինի կատարել վճարումը, և աղյուսակը չի արտացոլում ակնկալվող դրամական հոսքերը՝ հաշվարկված ավանդներին վերաբերող Բանկի անցյալ ժամանակաշրջանների տվյալների հիման վրա:

Ստորև ներկայացված է ֆինանսական պարտավորությունների վերլուծությունն ըստ մարման ժամկետների 2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ:

| հազ. դրամ                                                        | Ցպահանջ<br>և մինչև<br>1 ամիս | 1-ից<br>3 ամիս    | 3-ից<br>6 ամիս     | 6-ից<br>12 ամիս    | 1-ից<br>5 տարի     | Ավելի<br>քան 5<br>տարի | Արտահոսքի<br>ընդհանուր<br>համախառն<br>գումար | Հաշվեկշռ.<br>արժեք   |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------|----------------------------------------------|----------------------|
| <b>Ֆինանսական<br/>պարտավորություններ</b>                         |                              |                   |                    |                    |                    |                        |                                              |                      |
| Բանկերի ավանդներ և<br>մնացորդներ                                 | 8,183,120                    | -                 | 18,392,744         | 3,547,884          | 17,477,056         | 3,704,742              | 51,305,546                                   | 47,052,801           |
| Հետգնման պայմանագրերի<br>գծով կրեդիտորական պարտքեր               | 72,919,095                   | -                 | -                  | -                  | -                  | -                      | 72,919,095                                   | 72,919,095           |
| Հաճախորդների ընթացիկ<br>հաշիվներ և ավանդներ                      | 609,675,091                  | 56,374,825        | 82,736,950         | 136,862,542        | 75,652,293         | 2,721,974              | 964,023,675                                  | 945,590,981          |
| Թողարկված պարտքային<br>արժեթղթեր                                 | 2,128,121                    | 5,682,814         | 6,207,239          | 24,637,444         | 124,711,240        | 4,186,538              | 167,553,396                                  | 149,553,354          |
| Ստորադաս փոխառություններ                                         | -                            | 639,082           | 476,336            | 1,109,932          | 19,558,889         | 18,573,858             | 40,358,097                                   | 27,887,147           |
| Այլ փոխառություններ                                              | 12,430,042                   | 1,011,910         | 2,474,196          | 4,049,923          | 9,094,422          | 8,662                  | 29,069,155                                   | 27,591,186           |
| Վարձակալության գծով<br>պարտավորություններ                        | 426,590                      | 108,772           | 569,097            | 1,135,223          | 8,131,405          | 11,822,956             | 22,194,043                                   | 12,712,599           |
| <b>Ընդամենը ֆինանսական<br/>պարտավորություններ</b>                | <b>705,762,059</b>           | <b>63,817,403</b> | <b>110,856,562</b> | <b>171,342,948</b> | <b>254,625,305</b> | <b>41,018,730</b>      | <b>1,347,423,007</b>                         | <b>1,283,307,163</b> |
| <b>Փոխատվության<br/>հանձնառություններ</b>                        | <b>139,206,277</b>           | -                 | -                  | -                  | -                  | -                      | <b>139,206,277</b>                           | <b>139,206,277</b>   |
| <b>Ածանցյալ ֆինանսական<br/>պարտավորություններ<br/>(համախառն)</b> | <b>12,963,374</b>            | -                 | -                  | -                  | -                  | -                      | <b>12,963,374</b>                            | <b>13,590</b>        |

Ստորև ներկայացված է ֆինանսական պարտավորությունների վերլուծությունն ըստ մարման ժամկետների 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

| հազ. դրամ                                                | Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս | 1-ից 3 ամիս       | 3-ից 6 ամիս       | 6-ից 12 ամիս       | 1-ից 5 տարի        | Ավելի քան 5 տարի  | Արտահոսքի ընդհանուր համախառն գումար | Հաշվեկշռ. արժեք      |
|----------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------|
| <b>Ֆինանսական պարտավորություններ</b>                     |                        |                   |                   |                    |                    |                   |                                     |                      |
| Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ                            | 12,686,175             | 966,077           | 16,449,221        | 5,127,140          | 19,768,939         | 4,609,715         | 59,607,267                          | 54,602,822           |
| Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր          | 17,170,201             | -                 | -                 | -                  | -                  | -                 | 17,170,201                          | 17,170,201           |
| Հանախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ                 | 557,574,286            | 60,221,202        | 66,576,689        | 160,908,136        | 78,568,448         | 2,860,977         | 926,709,739                         | 907,749,557          |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                            | 58,946                 | 14,696,533        | 7,772,685         | 12,463,106         | 93,107,756         | -                 | 128,099,025                         | 118,069,175          |
| Ստորադաս փոխառություններ                                 | -                      | 674,680           | 520,281           | 1,191,665          | 17,668,156         | 24,187,661        | 44,242,443                          | 29,732,721           |
| Այլ փոխառություններ                                      | 12,963,427             | 2,922,979         | 2,512,229         | 4,738,148          | 13,542,852         | 30,842            | 36,710,477                          | 34,473,780           |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ                   | 453,305                | 198,502           | 590,238           | 1,098,771          | 8,374,563          | 12,592,825        | 23,308,204                          | 13,158,183           |
| <b>Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ</b>            | <b>600,906,340</b>     | <b>79,679,973</b> | <b>94,421,343</b> | <b>185,526,966</b> | <b>231,030,714</b> | <b>44,282,020</b> | <b>1,235,847,356</b>                | <b>1,174,956,439</b> |
| <b>Փոխատվության հանձնառություններ</b>                    | <b>122,041,497</b>     | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>122,041,497</b>                  | <b>122,041,497</b>   |
| <b>Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ (համախառն)</b> | <b>20,652,050</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>20,652,050</b>                   | <b>57,674</b>        |

Վերը և ստորև ներկայացված աղյուսակներում հաճախորդներից ներգրավված միջոցներում ներառված են ֆիզիկական անձանց ժամկետային ավանդները: Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն՝ Խումբը պարտավոր է վճարել ֆիզիկական անձանց ժամկետային ավանդներն ավանդատուի պահանջով՝ կորցնելով հաշվեգրված տոկոսները: Ստորև ներկայացված աղյուսակում այս ավանդները դասակարգված են ըստ պայմանագրային մարման ժամկետների:

|                                 | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս ժամկետով | 29,665,323              | 21,554,173              |
| 1-ից 3 ամիս ժամկետով            | 45,961,700              | 43,505,887              |
| 3-ից 6 ամիս ժամկետով            | 59,702,330              | 48,884,162              |
| 6-ից 12 ամիս ժամկետով           | 82,530,190              | 107,662,374             |
| Ավելի քան 1 տարի ժամկետով       | 32,493,311              | 26,661,814              |
|                                 | <b>250,352,854</b>      | <b>248,268,410</b>      |



Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված գումարների վերլուծությունն ըստ ակնկալվող մարման ժամկետների, մարման ժամկետների վերլուծությունն արտացոլում է անցյալ ժամանակաշրջանների օրինաչափությունը և հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների փաստացի մարումների ծավալը:

| հազ. դրամ                                                                                 | Ցպահանջ<br>և մինչև<br>1 ամիս | 1-ից 3 ամիս        | 3-ից<br>12 ամիս    | 1-ից<br>5 տարի     | Ավելի<br>քան<br>5 տարի | Անժամկետ           | Ժամկետանց        | Ընդամենը             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| <b>ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>                                                                           |                              |                    |                    |                    |                        |                    |                  |                      |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ                                                     | 132,991,377                  | -                  | -                  | -                  | -                      | -                  | -                | 132,991,377          |
| Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորներ                                   | 76,989                       | -                  | -                  | -                  | -                      | -                  | -                | 76,989               |
| Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ                     | 57,125                       | 690,891            | 2,337,186          | 8,347,592          | 2,171,811              | 100,216            | -                | 13,704,821           |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր | -                            | 99,568             | 8,125,769          | 11,769,651         | 2,958,040              | 498,138            | -                | 23,451,166           |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                                        | 17,753,515                   | 18,303,463         | 28,501,835         | 30,075,806         | 43,253,142             | -                  | -                | 137,887,761          |
| Բանկերին տրված վարկեր և փոխառվածություններ                                                | 6,726,043                    | -                  | -                  | -                  | -                      | 80,714,294         | -                | 87,440,337           |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր                                   | 23,820,744                   | -                  | -                  | -                  | -                      | -                  | -                | 23,820,744           |
| Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր                                              | 48,411,631                   | 82,026,319         | 282,490,869        | 413,755,004        | 181,948,190            | -                  | 6,416,650        | 1,015,048,664        |
| Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր                                                    | 223,748                      | 48,092             | 335,946            | -                  | -                      | -                  | -                | 607,786              |
| Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր                                        | 1,173,472                    | 2,003,518          | 9,058,976          | 26,028,265         | 6,561,226              | -                  | 77,584           | 44,903,041           |
| Փակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր                                                       | 727,471                      | 2,975,369          | 3,398,961          | -                  | -                      | -                  | -                | 7,101,801            |
| Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ                                                 | -                            | -                  | -                  | -                  | -                      | 16,790,975         | -                | 16,790,975           |
| Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ                                                          | -                            | -                  | -                  | -                  | -                      | 11,013,101         | -                | 11,013,101           |
| Հետաձգված հարկային ակտիվ                                                                  | -                            | -                  | 86,125             | -                  | -                      | -                  | -                | 86,125               |
| Այլ ակտիվներ                                                                              | 15,200,325                   | 334,674            | 36,216             | 16,211             | 84                     | 844,395            | -                | 16,431,905           |
| <b>Ընդամենը ակտիվներ</b>                                                                  | <b>247,162,440</b>           | <b>106,481,894</b> | <b>334,371,883</b> | <b>489,992,529</b> | <b>236,892,493</b>     | <b>109,961,119</b> | <b>6,494,234</b> | <b>1,531,356,593</b> |
| <b>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>                                                                 |                              |                    |                    |                    |                        |                    |                  |                      |
| Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ                                                    | 13,590                       | -                  | -                  | -                  | -                      | -                  | -                | 13,590               |
| Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր                                           | 72,919,095                   | -                  | -                  | -                  | -                      | -                  | -                | 72,919,095           |
| Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ                                                             | 8,180,798                    | -                  | 21,388,225         | 14,975,947         | 2,507,831              | -                  | -                | 47,052,801           |
| Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ                                                  | 287,148,243                  | 99,527,291         | 231,020,491        | 324,868,331        | 3,026,624              | -                  | -                | 945,590,981          |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                                                             | 2,121,448                    | 5,641,161          | 29,316,112         | 109,667,280        | 2,807,354              | -                  | -                | 149,553,355          |
| Ստորադաս փոխառություններ                                                                  | -                            | 625,588            | 1,501,693          | 15,906,587         | 9,853,279              | -                  | -                | 27,887,147           |
| Այլ փոխառություններ                                                                       | 12,385,983                   | 999,411            | 6,270,938          | 7,929,509          | 5,345                  | -                  | -                | 27,591,186           |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ                                                    | 426,057                      | 107,058            | 1,644,985          | 5,971,515          | 4,562,984              | -                  | -                | 12,712,599           |
| Ընթացիկ հարկային պարտավորություն                                                          | -                            | -                  | 1,907,358          | -                  | -                      | -                  | -                | 1,907,358            |
| Հետաձգված հարկային պարտավորություն                                                        | -                            | -                  | -                  | -                  | -                      | -                  | -                | -                    |
| Փոխառվության հանձնառությունների գծով պահուստ                                              | 781,955                      | -                  | -                  | -                  | -                      | -                  | -                | 781,955              |
| Այլ պարտավորություններ                                                                    | 4,682,405                    | 3,065,591          | 13,989,868         | -                  | -                      | -                  | -                | 21,737,865           |
| <b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>                                                        | <b>387,878,401</b>           | <b>109,966,100</b> | <b>307,039,670</b> | <b>479,319,169</b> | <b>22,763,417</b>      | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>1,306,968,758</b> |
| <b>Զուտ դիրքը</b>                                                                         | <b>(140,715,961)</b>         | <b>(3,484,206)</b> | <b>27,332,213</b>  | <b>10,673,360</b>  | <b>214,129,076</b>     | <b>109,961,119</b> | <b>6,494,234</b> | <b>223,608,661</b>   |

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված գումարների

վերլուծությունն ըստ ակնկալվող մարման ժամկետների, մարման ժամկետների վերլուծությունն արտացոլում է անցյալ ժամանակաշրջանների օրինաչափությունը և հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների փաստացի մարումների ծավալը:

| հազ. դրամ                                                                                 | Ցպահանջ<br>և մինչև<br>1 ամիս | 1-ից 3 ամիս         | 3-ից<br>12 ամիս     | 1-ից<br>5 տարի     | Ավելի<br>քան<br>5 տարի | Անժամկետ           | Ժամկետանց        | Ընդամենը             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|------------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| <b>ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>                                                                           |                              |                     |                     |                    |                        |                    |                  |                      |
| Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ                                                     | 133,193,708                  | -                   | -                   | -                  | -                      | -                  | -                | 133,193,708          |
| Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորներ                                   | 180,687                      | -                   | -                   | -                  | -                      | -                  | -                | 180,687              |
| Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ                     | 47,249                       | 110,932             | 1,980,836           | 8,203,152          | 3,866,003              | 195,752            | -                | 14,403,924           |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթեր | -                            | 82,187              | 4,620,996           | 16,132,891         | 3,585,855              | 78,307             | -                | 24,500,236           |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                                        | 5,284,802                    | 4,029,749           | 13,891,012          | 32,543,604         | 43,559,419             | -                  | -                | 99,308,586           |
| Բանկերին տրված վարկեր և փոխառություններ                                                   | 7,528,714                    | -                   | -                   | -                  | -                      | 82,436,884         | -                | 89,965,598           |
| Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով դերիտորական պարտքեր                                   | 15,527,603                   | -                   | -                   | -                  | -                      | -                  | -                | 15,527,603           |
| Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր                                              | 86,653,149                   | 58,165,553          | 190,112,737         | 417,520,166        | 176,223,295            | -                  | 5,462,459        | 934,137,359          |
| Ակրեդիտիվների գծով դերիտորական պարտքեր                                                    | 14,835                       | 989,988             | 452,529             | 233,434            | -                      | -                  | -                | 1,690,786            |
| Ֆինանսական վարձակալության գծով դերիտորական պարտքեր                                        | 987,235                      | 1,664,744           | 7,780,825           | 24,458,409         | 3,049,020              | -                  | 9,452            | 37,949,685           |
| Ֆակտորինգի գծով դերիտորական պարտքեր                                                       | 2,630,387                    | 3,591,361           | 4,746,984           | -                  | -                      | -                  | -                | 10,968,732           |
| Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ                                                 | -                            | -                   | -                   | -                  | -                      | 15,506,305         | -                | 15,506,305           |
| Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ                                                          | -                            | -                   | -                   | -                  | -                      | 11,580,789         | -                | 11,580,789           |
| Հետաձգված հարկային ակտիվ                                                                  | -                            | -                   | 2,028,346           | -                  | -                      | -                  | -                | 2,028,346            |
| Այլ ակտիվներ                                                                              | 17,337,204                   | 462,718             | 25,556              | 15,120             | 28                     | 798,247            | -                | 18,638,873           |
| <b>Ընդամենը ակտիվներ</b>                                                                  | <b>269,385,573</b>           | <b>69,097,232</b>   | <b>225,639,821</b>  | <b>499,106,776</b> | <b>230,283,620</b>     | <b>110,596,284</b> | <b>5,471,911</b> | <b>1,409,581,217</b> |
| <b>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>                                                                 |                              |                     |                     |                    |                        |                    |                  |                      |
| Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ                                                    | 57,674                       | -                   | -                   | -                  | -                      | -                  | -                | 57,674               |
| Հետգնման պայմանագրերի գծով կրեդիտորական պարտքեր                                           | 17,170,201                   | -                   | -                   | -                  | -                      | -                  | -                | 17,170,201           |
| Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ                                                             | 12,682,513                   | 958,514             | 20,985,667          | 16,864,555         | 3,111,573              | -                  | -                | 54,602,822           |
| Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ                                                  | 291,016,121                  | 71,084,763          | 196,638,236         | 346,001,452        | 3,008,985              | -                  | -                | 907,749,557          |
| Թողարկված պարտքային արժեթղթեր                                                             | 58,775                       | 14,503,222          | 19,655,158          | 83,852,020         | -                      | -                  | -                | 118,069,175          |
| Ստորադաս փոխառություններ                                                                  | -                            | 660,548             | 1,620,264           | 14,325,317         | 13,126,592             | -                  | -                | 29,732,721           |
| Այլ փոխառություններ                                                                       | 12,917,350                   | 2,869,107           | 6,963,187           | 11,704,676         | 19,460                 | -                  | -                | 34,473,780           |
| Վարձակալության գծով պարտավորություններ                                                    | 451,890                      | 194,837             | 1,626,576           | 6,132,444          | 4,752,436              | -                  | -                | 13,158,183           |
| Ընթացիկ հարկային պարտավորություն                                                          | -                            | -                   | 7,543,362           | -                  | -                      | -                  | -                | 7,543,362            |
| Փոխառվության հանձնառությունների գծով պահուստ                                              | 663,272                      | -                   | -                   | -                  | -                      | -                  | -                | 663,272              |
| Այլ պարտավորություններ                                                                    | 7,422,684                    | 2,347,193           | 20,803,258          | -                  | -                      | -                  | -                | 30,573,135           |
| <b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>                                                        | <b>342,440,480</b>           | <b>92,618,184</b>   | <b>275,835,708</b>  | <b>478,880,464</b> | <b>24,019,046</b>      | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>1,213,793,882</b> |
| <b>Զուտ դիրքը</b>                                                                         | <b>(73,054,907)</b>          | <b>(23,520,952)</b> | <b>(50,195,887)</b> | <b>20,226,312</b>  | <b>206,264,574</b>     | <b>110,596,284</b> | <b>5,471,911</b> | <b>195,787,335</b>   |

Բացասական կարճաժամկետ իրացվելիության դիրքը կառավարելու համար Բանկն օգտագործում է ֆինանսական արժեթղթերը, որոնք կարող են վաճառվել կամ գրավադրվել հետգնման պայմանագրերի դիմաց և հիմնվում է այն ենթադրության վրա, որ ընթացիկ հաշիվներից ելքագրված գումարները և ժամկետային ավանդները կփոխարինվեն:

Իրացվելիության ռիսկի կառավարման համար Բանկի կողմից կիրառվող հիմնական ուղենիշը բարձր իրացվելի ակտիվների և ցպահանջ պարտավորությունների հարաբերակցությունն է: Այս նպատակով բարձր իրացվելի ակտիվները ներառում են դրամական միջոցները, նոստրո հաշիվները, ՀՀ կառավարության և ՀՀ ԿԲ-ի կողմից թողարկված պարտքային արժեթղթերը և այն կորպորատիվ պարտքային արժեթղթերը, որոնց համար գործում է ակտիվ և իրացվելի շուկա, որոնք գրավադրված չեն և որոնց օգտագործումը ոչ մի կերպ սահմանափակված չէ: Ցպահանջ պարտավորությունները ներառում են հաճախորդների ընթացիկ հաշիվները և ցպահանջ ավանդները, ինչպես նաև ըստ պահանջի վճարման ենթակա այլ պարտավորությունները: Ստորև ներկայացված է բարձր իրացվելի ակտիվների և ցպահանջ պարտավորությունների հարաբերակցությունը հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում.

|                             | <b>2024թ.<br/>հազ. դրամ<br/>Աուդիտի<br/>չենթարկված</b> | <b>2023թ.<br/>հազ. դրամ<br/>Աուդիտի<br/>չենթարկված</b> |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Առ 30 հունիսի               | 68.86%                                                 | 76.32%                                                 |
| Հունիս ամսվա միջին ցուցանիշ | 70.22%                                                 | 74.92%                                                 |

Վերը ներկայացված հարաբերակցությունը կիրառվում է նաև ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված իրացվելիության սահմանաչափի հետ համապատասխանությունը գնահատելու համար, որը չպետք է պակաս լինի 60%-ից:

## 28 Կապիտալի կառավարում

Բանկի կապիտալի կառավարման առաջնային նպատակներն են ապահովել համապատասխանություն Բանկի կապիտալի համար գործող արտաքին պահանջներին և պահպանել բարձր պարտքային վարկանիշ ու կապիտալի լավ ցուցանիշներ՝ գործունեությանն աջակցելու և բաժնետիրական արժեքը առավելագույնի հասցնելու համար:

Խումբը կառավարում է իր կապիտալի կառուցվածքը և կատարում է ճշգրտումներ տնտեսական պայմանների փոփոխությունների ու իր գործունեության ռիսկային բնույթին համապատասխան: Կապիտալը կառուցվածքը պահպանելու կամ դրա հետ կապված ճշգրտումներ կատարելու համար Խումբը կարող է ճշգրտել բաժնետերերին վճարվելիք շահաբաժինների գումարը, վերադարձնել կապիտալը բաժնետերերին կամ թողարկել արժեթղթեր: Կապիտալի կառավարման նպատակները, քաղաքականությունը և ընթացակարգերը որևէ կերպ չեն փոխվել նախորդ տարիների համեմատությամբ:

Բանկի կապիտալի չափի պահանջները սահմանվում և վերահսկվում են ՀՀ ԿԲ-ի կողմից: ՀՀ ԿԲ-ի ներկայիս պահանջների համաձայն՝ բանկերի նվազագույն ընդհանուր կապիտալը պետք է կազմի 30,000,000 հազար դրամ (2022թ-ին՝ 30,000,000 հազար դրամ): 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի կապիտալի չափը համապատասխանում էր ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված նվազագույն կապիտալի պահանջներին:

Խումբը որպես կապիտալ սահմանում է օրենսդրությամբ վարկային կազմակերպությունների համար որպես կապիտալ սահմանված հոդվածները: ՀՀ ԿԲ-ի կողմից սահմանված կապիտալի ներկայիս պահանջների համաձայն, որոնք հիմնված են Բազելյան համաձայնագրի սկզբունքների վրա, բանկերը պետք է ապահովեն, որպեսզի կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների հարաբերակցության ցուցանիշը («կապիտալի համարժեքության ցուցանիշ») բարձր լինի սահմանված նվազագույն մակարդակից: 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ սահմանված նվազագույն մակարդակը կազմում էր 11%: 2024թ. և 2023թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկի կապիտալի համարժեքության ցուցանիշը համապատասխանում էր սահմանված ցուցանիշին:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է 1988թ. Բազելյան համաձայնագրի պահանջների համաձայն հաշվարկված կապիտալի կառուցվածքի վերլուծությունը՝ հետագա փոփոխություններով, այդ թվում՝ շուկայական ռիսկերի ներառման հետ կապված փոփոխություններով, դեկտեմբեր ամսվա համար:

|                                                                                                                      | 2024թ.<br>հազ. դրամ<br>Աուդիտի<br>չենթարկված | 2023թ.<br>հազ. դրամ<br>Աուդիտի<br>չենթարկված |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 1-ին դասի կապիտալ                                                                                                    | 209,687,195                                  | 188,002,213                                  |
| 2-րդ դասի կապիտալ                                                                                                    | 34,404,971                                   | 36,091,664                                   |
| <b>Ընդամենը կապիտալ</b>                                                                                              | <b>244,092,166</b>                           | <b>224,093,877</b>                           |
| <b>Ընդամենը ռիսկով կշռված ակտիվներ</b>                                                                               | <b>1,371,987,356</b>                         | <b>1,336,398,547</b>                         |
| <b>Ընդամենը կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների տոկոսային հարաբերակցություն (ընդամենը կապիտալի հարաբերակցություն)</b> | <b>17,79%</b>                                | <b>16.77%</b>                                |

Ռիսկով կշռված ակտիվները չափվում են ռիսկի կշիռների հիերարխիայի միջոցով, որոնք դասակարգված են ըստ բնույթի և արտացոլում են յուրաքանչյուր ակտիվի և պայմանագրային կողմի հետ կապված պարտքային, շուկայական և այլ ռիսկերի գնահատականը՝ հաշվի առնելով պահանջներին համապատասխանող ցանկացած գրավ կամ երաշխավորություն: Նմանատիպ մոտեցում է կիրառվում չճանաչված պայմանագրային հանձնառությունների համար՝ որոշակի ճշգրտումներով՝ հնարավոր կորուստների առավել պայմանական բնույթն արտացոլելու նպատակով:

## 29 Փոխատվության հանձնառություններ

Բանկն ունի վարկեր տրամադրելու հանձնառություններ: Այս հանձնառությունները նախատեսում են վարկային ռեսուրսների տրամադրում հաստատված վարկերի, վարկային քարտերի սահմանաչափերի և օվերդրաֆտների տեսքով:

Խումբը տրամադրում է ֆինանսական երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ երրորդ անձանց հանդեպ հաճախորդների պարտավորությունների կատարումը երաշխավորելու համար: Այս պայմանագրերն ունեն ֆիքսված ժամկետներ՝ սովորաբար մինչև հինգ տարի:

Փոխատվության հանձնառությունների, ֆինանսական երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների հետ կապված Խումբը կիրառում է պարտքային ռիսկի կառավարման նույն քաղաքականությունը և ընթացակարգերը, որոնք գործում են իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց վարկեր տրամադրելիս:

Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված են փոխատվության հանձնառությունների պայմանագրային գումարներն ըստ դասերի: Աղյուսակում փոխատվության հանձնառությունների գծով արտացոլված գումարները ենթադրում են, որ գումարներն ամբողջությամբ տրամադրված են: Աղյուսակում երաշխավորությունների և ակրեդիտիվների գծով արտացոլված գումարներն իրենցից ներկայացնում են առավելագույն հաշվապահական վնասը, որը կճանաչվի հաշվետու ամսաթվի դրությամբ, եթե պայմանագրային կողմերը չկատարեն իրենց պայմանագրային պարտականությունները:

|                                               | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 31/12/2023<br>հազ. դրամ |
|-----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Պայմանագրային գումար</b>                   |                         |                         |
| Վարկային քարտերի գծով հանձնառություններ       | 33,871,108              | 32,391,673              |
| Ոչ ֆինանսական երաշխավորություններ             | 62,292,644              | 46,752,828              |
| Ֆինանսական երաշխավորություններ և ակրեդիտիվներ | 27,316,099              | 24,683,790              |
| Չօգտագործված օվերդրաֆտներ                     | 10,533,637              | 12,797,942              |
| Չօգտագործված վարկեր և վարկային գծով           | 5,192,789               | 5,415,264               |
|                                               | <b>139,206,277</b>      | <b>122,041,497</b>      |
| <b>Արժեզրկման գծով պահուստ</b>                | <b>(781,955)</b>        | <b>(663,272)</b>        |

Բացի վերը նշված փոխատվության հանձնառություններից, Բանկն ունի չօգտագործված վարկեր և վարկային գծեր, որոնց օգտագործումը պետք է լրացուցիչ հաստատվի Բանկի կողմից: Խումբը համարում է, որ մնացորդների գծով հանձնառություններ չեն ստանձվել: 2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ այս մնացորդները, որոնց գծով հանձնառություններ չեն ստանձվել, կազմում են 36,436,400 հազար դրամ (2023թ-ին՝ 38,190,170 հազար դրամ):

Վերը ներկայացված ընդհանուր պայմանագրային փոխատվության հանձնառությունները պարտադիր չէ որ իրենցից ներկայացնեն դրամական միջոցների գծով ապագա պահանջներ, քանի որ այս հանձնառությունները կարող են ուժը կորցնել կամ դադարել մինչև կատարվելը:

2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ 139,206,275 հազար դրամ գումարով ֆինանսական փոխատվության հանձնառությունները դասվել են 1-ին փուլ (2023թ-ին՝ 112,038,579 հազար դրամ), 0 դրամ գումարով հանձնառությունները՝ 2-րդ փուլ (2023թ-ին՝ 71 հազար դրամ) և 0 դրամ գումարով հանձնառությունները՝ 3-րդ փուլ (2023թ-ին՝ 2,847 հազար դրամ):

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված է հանձնառությունների գծով կորստի պահուստի սկզբնական և վերջնական մնացորդների համադրումը 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված ժամանակահատվածների համար:

| հազ. դրամ                          | 2024թ.         |           |           |                |
|------------------------------------|----------------|-----------|-----------|----------------|
|                                    | 1-ին փուլ      | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ | Ընդամենը       |
| <b>Հանձնառություններ</b>           |                |           |           |                |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի             | 660,710        | 15        | 2,547     | 663,272        |
| Սկզբնավորված նոր հանձնառություններ | 1,119,487      | -         | -         | 1,119,487      |
| Ժամկետը լրացած հանձնառություններ   | 1,023,990)     | (19)      | (21,117)  | (1,045,126)    |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ               | -              | -         | -         | -              |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ               | -              | -         | -         | -              |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ               | -              | -         | -         | -              |
| Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում    | 25,746         | 4         | 18,570    | 44,320         |
| <b>Մնացորդը առ 30 հունիսի</b>      | <b>781,954</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>781,954</b> |

| հազ. դրամ                          | 2023թ.         |           |              |                |
|------------------------------------|----------------|-----------|--------------|----------------|
|                                    | 1-ին փուլ      | 2-րդ փուլ | 3-րդ փուլ    | Ընդամենը       |
| <b>Հանձնառություններ</b>           |                |           |              |                |
| Մնացորդը առ 1 հունվարի             | 301,349        | 1,884     | 43           | 303,276        |
| Սկզբնավորված նոր հանձնառություններ | 2,527,172      | -         | -            | 2,527,172      |
| Ժամկետը լրացած հանձնառություններ   | (2,275,443)    | (657)     | (63)         | (2,276,163)    |
| Տեղափոխում 1-ին փուլ               | 40             | (40)      | -            | -              |
| Տեղափոխում 2-րդ փուլ               | (5)            | 5         | -            | -              |
| Տեղափոխում 3-րդ փուլ               | (3)            | -         | 3            | -              |
| Կորստի պահուստի գուտ վերաչափում    | 107,599        | (1,177)   | 2,565        | 108,987        |
| <b>Մնացորդը առ 31 դեկտեմբերի</b>   | <b>660,709</b> | <b>15</b> | <b>2,548</b> | <b>663,272</b> |

### 30 Պայմանական դեպքեր

#### (ա) Դատական վարույթներ

Բնականոն գործունեության ընթացքում Խումբը կարող է հանդես գալ որպես դատական վարույթների և հայցերի կողմ: Ղեկավարությունը գտնում է, որ նման վարույթների կամ հայցերի արդյունքում առաջացող պարտավորությունների վերջնական գումարը, եթե այդպիսիք լինեն, նշանակալի բացասական ազդեցություն չի ունենա ֆինանսական վիճակի կամ ապագա գործունեության արդյունքների վրա:

#### (բ) Պայմանական հարկային պարտավորություններ

Հայաստանի հարկային համակարգը, լինելով համեմատաբար նոր, բնորոշվում է օրենսդրության, պաշտոնական պարզաբանումների և դատական որոշումների հաճախակի փոփոխություններով, որոնք երբեմն հստակ չեն, հակասական են, ինչը ենթադրում է տարբեր մեկնաբանություններ: Հարկերը ենթակա են ստուգման և ուսումնասիրության հարկային մարմինների կողմից, որոնք իրավասու են սահմանել տույժեր և տուգանքներ: Հարկային օրենսդրության խախտման դեպքում հարկային մարմիններն իրավասու չեն առաջադրել հարկերի գծով լրացուցիչ պարտավորություններ, տույժեր կամ տուգանքներ, եթե խախտման ամսաթվից անցել է երեք տարի:

Այս հանգամանքները Հայաստանում կարող են առաջացնել այլ երկրների ռիսկերի համեմատ շատ ավելի մեծ ռիսկեր: Ղեկավարությունը գտնում է, որ համապատասխանաբար է ճանաչել հարկային պարտավորությունները՝ Հայաստանի կիրառելի հարկային օրենսդրության, պաշտոնական հայտարարությունների և դատական որոշումների իր մեկնաբանությունների հիման վրա: Այնուամենայնիվ, համապատասխան իրավասու մարմինները կարող են ունենալ այլ մեկնաբանություններ, և հետևանքները կարող են էական լինել այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների համար, եթե իրավասու մարմիններին հաջողվի գործադրել իրենց մեկնաբանությունները:

### 31 Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ

#### (ա) Հսկողություն

2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ Բանկի բաժնետերերն են՝ «Բենք օֆ Ջորջիա Գրուփ ՓԻԷԼՄԻ» ընկերությունը (60%), «ՋիԷսՄԻ Բենք օֆ Ջորջիա» ընկերությունը (30%) և ՎՋԵԲ (10%):

2024թ. հունիսի 30-ի Խմբի վերջնական վերահսկող է հանդիսանում «Բենք օֆ Ջորջիա Գրուփ ՓԻԷԼՄԻ» ընկերությունը: 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խումբը չուներ վերջնական հսկող կողմ:

#### (բ) Գործարքներ առանցքային կառավարչական անձնակազմի հետ

Ստորև ներկայացված է անձնակազմի գծով ծախսերում ներառված ընդհանուր վարձատրությունը 2024թ. և 2023թ. երկրորդ եռամսյակների համար:

|                                        | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 30/06/2023<br>հազ. դրամ |
|----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Աշխատակիցների կարճաժամկետ հատուցումներ | 5,107,394               | 3,827,549               |

Այս գումարները ներառում են առանցքային կառավարչական անձնակազմի հատուցումները, որոնք հաշվեգրված են համապատասխան ժամանակաշրջանների շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին համախմբված հաշվետվությունում:

Ստորև ներկայացված են առանցքային կառավարչական անձնակազմի հետ գործարքների մնացորդները և միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

|                                                                                                 | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | Միջին<br>արդյունավետ<br>տոկոսադրույք, % | 31/12/2023<br>հազ. դրամ | Միջին<br>արդյունավետ<br>տոկոսադրույք, % |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Ֆինանսական վիճակի<br/>մասին համախմբված<br/>հաշվետվություն</b>                                |                         |                                         |                         |                                         |
| Հաճախորդներին տրված<br>համախառն վարկեր և<br>փոխատվություններ                                    | 656,665                 | 9.68%                                   | 588,671                 | 9.90%                                   |
| Հաճախորդներին տրված<br>վարկերի և<br>փոխատվությունների գծով<br>ակնկալվող պարտքային<br>կորուստներ | (587)                   | -                                       | (411)                   | -                                       |
| Այլ ակտիվներ                                                                                    | 6,677                   | -                                       | 3,749                   | -                                       |
| Հաճախորդների ընթացիկ<br>հաշիվներ և ավանդներ                                                     | 3,817,718               | 0.1 - 9.15                              | 654,713                 | 0.1% - 9.18%                            |
| Պարտատոմսեր                                                                                     | 1,133,002               | 6.24%                                   | 721,902                 | 5.24%                                   |
| Այլ պարտավորություններ                                                                          | 4,413,275               | -                                       | 7,000,000               | -                                       |

Ստորև ներկայացված են առանցքային կառավարչական անձնակազմի հետ գործարքների գծով շահույթում կամ վնասում արտացոլված գումարները 2024թ. և 2023թ. երկրորդ եռամսյակների համար:

|                         | 30/06/2024<br>հազ. դրամ | 30/06/2023<br>հազ. դրամ |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Շահույթ կամ վնաս</b> |                         |                         |
| Տոկոսային եկամուտ       | 28,916                  | 39,769                  |
| Տոկոսային ծախս          | (39,074)                | (26,640)                |

(գ) Գործարքներ այլ կապակցված կողմերի հետ

Ստորև ներկայացված են այլ կապակցված կողմերի հետ գործարքների մնացորդները և համապատասխան միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ, ինչպես նաև 2024թ. երկրորդ եռամսյակի շահույթում կամ վնասում այդ գործարքների գծով արտացոլված գումարները:

|                                                                                     | Մայր ընկերություն |                                | Նշանակալի ազդեցություն ունեցող բաժնետեր |                                | Հիմնական բաժնետեր ընկերության դուստր ընկերություններ |                                | Հիմնական բաժնետիրոջ հետ կապակցված այլ ընկերություններ և այլ կապակցված կողմեր |                                | Ընդամենը հազ. դրամ |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------|
|                                                                                     | հազ. դրամ         | Միջին արդյունավետ տոկոսադր., % | հազ. դրամ                               | Միջին արդյունավետ տոկոսադր., % | հազ. դրամ                                            | Միջին արդյունավետ տոկոսադր., % | հազ. դրամ                                                                    | Միջին արդյունավետ տոկոսադր., % |                    |
| <b>Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն</b>                            |                   |                                |                                         |                                |                                                      |                                |                                                                              |                                |                    |
| <b>Ակտիվներ</b>                                                                     |                   |                                |                                         |                                |                                                      |                                |                                                                              |                                |                    |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ                                       | -                 | -                              | -                                       | -                              | -                                                    | -                              | 34,551                                                                       | 8.37%                          | 34,551             |
| Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներ | -                 | -                              | -                                       | -                              | -                                                    | -                              | (42)                                                                         | -                              | (42)               |
| Այլ ակտիվներ                                                                        | -                 | -                              | 270,590                                 | -                              | -                                                    | -                              | 14                                                                           | -                              | 270,604            |
| <b>Պարտավորություններ</b>                                                           |                   |                                |                                         |                                |                                                      |                                |                                                                              |                                |                    |
| Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ                                            | -                 | -                              | -                                       | -                              | -                                                    | -                              | -                                                                            | -                              | -                  |
| – Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ                                               | -                 | -                              | 25,664                                  | -                              | -                                                    | -                              | 1,253,126                                                                    | 0.08%                          | 1,278,790          |
| – Ժամկետային ավանդներ                                                               | -                 | -                              | -                                       | -                              | -                                                    | -                              | 3,662,935                                                                    | 10.06%                         | 3,662,935          |
| Թողարկված պարտատոմսեր                                                               | -                 | -                              | -                                       | -                              | -                                                    | -                              | 399,662                                                                      | 6.43%                          | 399,662            |
| Այլ փոխառություններ                                                                 | -                 | -                              | -                                       | -                              | -                                                    | -                              | -                                                                            | -                              | -                  |
| Այլ պարտավորություններ                                                              | -                 | -                              | -                                       | -                              | -                                                    | -                              | -                                                                            | -                              | -                  |
| <b>Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում չհանաչված հոդվածներ</b>     |                   |                                |                                         |                                |                                                      |                                |                                                                              |                                |                    |
| Ստացված երաշխավորություններ                                                         | -                 | -                              | -                                       | -                              | -                                                    | -                              | -                                                                            | -                              | -                  |
| <b>Ծախույթ/(վնաս)</b>                                                               |                   |                                |                                         |                                |                                                      |                                |                                                                              |                                |                    |
| Տոկոսային եկամուտ                                                                   | -                 | -                              | 125                                     | -                              | -                                                    | -                              | 1,350                                                                        | -                              | 1,475              |
| Տոկոսային ծախս                                                                      | -                 | -                              | -                                       | -                              | -                                                    | -                              | (386,527)                                                                    | -                              | (386,527)          |
| Այլ եկամուտ                                                                         | -                 | -                              | 141,337                                 | -                              | -                                                    | -                              | -                                                                            | -                              | 141,337            |
| Այլ ծախսեր                                                                          | -                 | -                              | (4,339)                                 | -                              | -                                                    | -                              | -                                                                            | -                              | (4,339)            |



Ստորև ներկայացված են այլ կապակցված կողմերի հետ գործարքների մնացորդները և համապատասխան միջին արդյունավետ տոկոսադրույքները 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, ինչպես նաև 2023թ. երկրորդ եռամսյակի շահույթում կամ վնասում այդ գործարքների գծով արտացոլված գումարները:

|                                                                                     | Մայր ընկերություն |                                | Նշանակալի ազդեցություն ունեցող բաժնետեր |                                | Հիմնական բաժնետեր ընկերության դուստր ընկերություններ |                                | Հիմնական բաժնետիրոջ հետ կապակցված այլ ընկերություններ և այլ կապակցված կողմեր |                                | Ընդամենը հազ. դրամ |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------|
|                                                                                     | հազ. դրամ         | Միջին արդյունավետ տոկոսադր., % | հազ. դրամ                               | Միջին արդյունավետ տոկոսադր., % | հազ. դրամ                                            | Միջին արդյունավետ տոկոսադր., % | հազ. դրամ                                                                    | Միջին արդյունավետ տոկոսադր., % |                    |
| <b>Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն Ակտիվներ</b>                   |                   |                                |                                         |                                |                                                      |                                |                                                                              |                                |                    |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                                  | -                 | -                              | 2,043,508                               | 8%                             | -                                                    | -                              | -                                                                            | -                              | 2,043,508          |
| Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ                                            | -                 | -                              | 3,003,921                               | 9.55%                          | -                                                    | -                              | -                                                                            | -                              | 3,003,921          |
| Հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր և փոխատվություններ                              | -                 | -                              | -                                       | -                              | -                                                    | -                              | 4,149,683                                                                    | 9.03%                          | 4,149,683          |
| Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների գծով ակնկալվող պարտքային կորուստներ | -                 | -                              | -                                       | -                              | -                                                    | -                              | (24,039)                                                                     | -                              | (24,039)           |
| <b>Պարտավորություններ</b>                                                           |                   |                                |                                         |                                |                                                      |                                |                                                                              |                                |                    |
| Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ                                            | 28,501            | 0.07%                          | 743,924                                 | -                              | 298,304                                              | -                              | 2,011,202                                                                    | 0.02%                          | 3,081,931          |
| - Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ                                               | -                 | -                              | 7,207,144                               | 10.5%                          | -                                                    | -                              | 437,847                                                                      | 8.58%                          | 7,644,991          |
| - Ժամկետային ավանդներ                                                               | -                 | -                              | -                                       | -                              | 105,748                                              | 8.19%                          | 206,631                                                                      | 5.83%                          | 312,379            |
| Թողարկված պարտատոմսեր                                                               | -                 | -                              | 15,570,749                              | 6.72%                          | -                                                    | -                              | -                                                                            | -                              | 15,570,749         |
| Այլ փոխառու միջոցներ                                                                | -                 | -                              | 55,363                                  | -                              | 259                                                  | -                              | 25                                                                           | -                              | 55,647             |
| Այլ պարտավորություններ                                                              | -                 | -                              | -                                       | -                              | -                                                    | -                              | -                                                                            | -                              | -                  |
| <b>Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում չճանաչված հոդվածներ</b>     |                   |                                |                                         |                                |                                                      |                                |                                                                              |                                |                    |
| Ստացված երաշխավորություններ                                                         | -                 | -                              | 606,932                                 | 2.08%                          | -                                                    | -                              | -                                                                            | -                              | 606,932            |
| <b>Ծախույթ/(վնաս)</b>                                                               |                   |                                |                                         |                                |                                                      |                                |                                                                              |                                |                    |
| Տոկոսային եկամուտ                                                                   | -                 | -                              | 378,027                                 | -                              | -                                                    | -                              | 121,588                                                                      | -                              | 499,615            |
| Տոկոսային ծախս                                                                      | -                 | -                              | (633,238)                               | -                              | (3,634)                                              | -                              | (16,051)                                                                     | -                              | (652,923)          |
| Այլ ծախսեր                                                                          | -                 | -                              | -                                       | -                              | (6,324)                                              | -                              | (5,150)                                                                      | -                              | (11,474)           |

### 32 Ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորություններ. իրական արժեք և հաշվապահական հաշվառման դասակարգում

Խումբը ֆինանսական գործիքների իրական արժեքը չափելիս կիրառում է ստորև ներկայացված իրական արժեքի հիերարխիան, որն արտացոլում է չափումների ժամանակ օգտագործված ելակետային տվյալների նշանակալիությունը:

- 1-ին մակարդակ. նույն գործիքների համար գործող շուկայում գնանշված գները (չճշգրտված):
- 2-րդ մակարդակ. 1-ին մակարդակում ներառված գնանշված գներից տարբեր ելակետային տվյալները, որոնք դիտելի են կամ ուղղակիորեն (այսինքն՝ որպես գներ), կամ անուղղակիորեն (այսինքն՝ գներից ստացվող): Այս դասակարգը ներառում է այն գործիքները, որոնց գնահատման համար կիրառվել են նմանատիպ գործիքների համար գործող շուկայում գնանշված գները, նմանատիպ գործիքների համար գնանշված գներն ակտիվ չհամարվող շուկաներում, կամ գնահատման այլ մեթոդներ, որտեղ բոլոր նշանակալի ելակետային տվյալներն ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն դիտելի են շուկայական տվյալներից:
- 3-րդ մակարդակ. ոչ դիտելի ելակետային տվյալներ: Այս դասակարգը ներառում է բոլոր այն գործիքները, որոնց դեպքում գնահատման մեթոդները ներառում են դիտելի տվյալների վրա չհիմնված ելակետային տվյալները և ոչ դիտելի ելակետային տվյալները նշանակալի ազդեցություն ունեն գործիքի գնահատման վրա: Այս դասակարգը ներառում է այն գործիքները, որոնք գնահատվում են նմանատիպ գործիքների համար գնանշված գների հիման վրա, որոնց գծով պահանջվում են նշանակալի ոչ դիտելի ճշգրտումներ կամ ենթադրություններ՝ գործիքների միջև տարբերություններն արտացոլելու համար:

2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ բոլոր ֆինանսական գործիքների, բացառությամբ հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների և ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի, գնահատված իրական արժեքները մոտավորապես համապատասխանում են դրանց հաշվեկշռային արժեքներին: Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների իրական արժեքը դասվել է իրական արժեքի հիերարխիայի 3-րդ մակարդակին, իսկ ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքը դասվել է իրական արժեքի հիերարխիայի 2-րդ մակարդակին:

2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկն ուներ ՀՀ ԿԲ-ից ՀՀ դրամով և 5.5%-7.5% անվանական տոկոսադրույքով ստացված վարկեր (Ծանոթագրություն 20): Վարկերը համարվում են շուկայի առանձին սեգմենտի վարկեր, հետևաբար, Խումբը գնահատում է, որ վարկերը ստացվել են շուկայական տոկոսադրույքներով:

Ստորև բերվող աղյուսակներում ներկայացված են հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների և ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի հաշվեկշռային և իրական արժեքները 2024թ. հունիսի 30-ի և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

| 30/06/2024                                         | Հաշվեկշռային արժեք<br>հազ. դրամ | Իրական արժեք<br>հազ. դրամ | Տարբերություն<br>հազ. դրամ |
|----------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ      | 1,067,661,292                   | 1,064,610,684             | 3,050,608                  |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր | 137,887,761                     | 139,805,183               | (1,917,422)                |
| <b>Ընդամենը</b>                                    | <b>1,205,549,053</b>            | <b>1,204,415,867</b>      | <b>1,133,186</b>           |
| 31/12/2023                                         | Հաշվեկշռային արժեք<br>հազ. դրամ | Իրական արժեք<br>հազ. դրամ | Տարբերություն<br>հազ. դրամ |
| Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ      | 984,746,562                     | 983,985,530               | 761,032                    |
| Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր | 99,308,586                      | 99,908,574                | (599,988)                  |
| <b>Ընդամենը</b>                                    | <b>1,084,055,148</b>            | <b>1,083,894,104</b>      | <b>161,044</b>             |

Ստորև բերվող աղյուսակում իրական արժեքի հիերարխիայի համապատասխան մակարդակների կտրվածքով ներկայացված է այն ֆինանսական գործիքների վերլուծությունը, որոնք չափվում են իրական արժեքով և որոնց համար բացահայտված է իրական արժեքը 2024թ. հունիսի 30-ի դրությամբ: Գումարները հիմնված են ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված գումարների վրա:

| հազ. դրամ                                                                                  | 1-ին<br>մակարդակ | 2-րդ<br>մակարդակ   | 3-րդ<br>մակարդակ     | Ընդամենը             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Իրական արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորություններ</b>                                 |                  |                    |                      |                      |
| Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ                     |                  |                    |                      |                      |
| – Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ                                              | -                | 12,380,236         | -                    | 12,380,236           |
| – Ածանցյալ ակտիվներ                                                                        | -                | 303,203            | -                    | 303,203              |
| – Ածանցյալ պարտավորություններ                                                              | -                | (13,590)           | -                    | (13,590)             |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ     |                  |                    |                      |                      |
| – Ներդրումային արժեթղթեր                                                                   | -                | 23,451,165         | -                    | 23,451,165           |
| <b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորությունների բացահայտված իրական արժեք</b> |                  |                    |                      |                      |
| – Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ                                            | -                | -                  | 1,064,610,684        | 1,064,610,684        |
| – Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                                       | -                | 139,805,183        | -                    | 139,805,183          |
|                                                                                            | -                | <b>175,926,197</b> | <b>1,064,610,684</b> | <b>1,240,536,881</b> |

Ստորև բերվող աղյուսակում իրական արժեքի հիերարխիայի համապատասխան մակարդակների կտրվածքով ներկայացված է այն ֆինանսական գործիքների վերլուծությունը, որոնք չափվում են իրական արժեքով և որոնց համար բացահայտված է իրական արժեքը 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Գումարները հիմնված են ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ճանաչված գումարների վրա:

| հազ. դրամ                                                                                  | 1-ին<br>մակարդակ | 2-րդ<br>մակարդակ   | 3-րդ<br>մակարդակ   | Ընդամենը             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Իրական արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորություններ</b>                                 |                  |                    |                    |                      |
| Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ                     |                  |                    |                    |                      |
| – Պարտքային և հաստատուն եկամտով այլ գործիքներ                                              | -                | 13,976,875         | -                  | 13,976,875           |
| – Ածանցյալ ակտիվներ                                                                        | -                | 427,049            | -                  | 427,049              |
| – Ածանցյալ պարտավորություններ                                                              | -                | (57,674)           | -                  | (57,674)             |
| Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ     |                  |                    |                    |                      |
| – Ներդրումային արժեթղթեր                                                                   | -                | 24,500,236         | -                  | 24,500,236           |
| <b>Ամորտիզացված արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորությունների բացահայտված իրական արժեք</b> |                  |                    |                    |                      |
| – Հանախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ                                            | -                | -                  | 983,985,530        | 983,985,530          |
| – Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթեր                                       | -                | 99,908,574         | -                  | 99,908,574           |
|                                                                                            | -                | <b>138,755,060</b> | <b>983,985,530</b> | <b>1,122,740,590</b> |

Իրական արժեքի այս գնահատականի նպատակն է ներկայացնել այն մոտավոր գինը, որը շուկայի մասնակիցների միջև սովորական գործարքում կստացվեր ակտիվը վաճառելու կամ կվճարվեր պարտավորությունը փոխանցելու համար չափման ամսաթվի դրությամբ: Այնուամենայնիվ, հաշվի առնելով անորոշությունները և կողմնակալ դատողությունները, իրական արժեքը չպետք է դիտվի որպես իրացման գին՝ անմիջապես ակտիվների վաճառքի կամ պարտավորությունների փոխանցման ժամանակ:

Գնահատման մեթոդները ներառում են զուտ ներկա արժեքի և գեղջված դրամական հոսքերի մոդելները, նմանատիպ գործիքների հետ համեմատությունը, որոնց համար առկա են շուկայական դիտելի գները, և գնահատման այլ մոդելները: Գնահատման մեթոդներում կիրառվող ենթադրությունները և ելակետային տվյալները ներառում են ոչ ռիսկային և ուղենիշային տոկոսադրույքները, վարկային սփռեղերը և այլ հավելավճարները, որոնք օգտագործվում են գեղջման դրույքները, պարտատոմսերի և բաժնետոմսերի գները, արտարժույթի փոխարժեքները, բաժնային գործիքների և բաժնային գործիքների ինդեքսի գները գնահատելու համար: Գնահատման մեթոդների նպատակն է ստանալ այն իրական արժեքը, որն արտացոլում է ֆինանսական գործիքի գինը հաշվետու ամսաթվի դրությամբ, որը կորոշվեր շուկայի մասնակիցների կողմից «անկախ կողմերի միջև գործարքում»:

Սովորական և ավելի պարզ ֆինանսական գործիքների, այդ թվում՝ միայն դիտելի շուկայական տվյալներ օգտագործող և ղեկավարության դատողություններ և գնահատումներ գրեթե չպահանջող տոկոսադրույքի և արժույթային սփռիերի, իրական արժեքը որոշելու համար Խոունը կիրառում է ընդունված գնահատման մոդելները: Դիտելի գները և մոդելի ելակետային տվյալները սովորաբար հասանելի են շուկայում՝ ցուցակված պարտքային և բաժնային արժեթղթերի, բորսայում շրջանառվող ածանցյալ գործիքների և բորսայում չշրջանառվող պարզ ածանցյալ գործիքների, այդ թվում՝ տոկոսադրույքի սփռիերի համար: 2-րդ մակարդակ դասված ֆինանսական գործիքների համար Բանկն օգտագործում է նմանատիպ գործիքների համար գնանշվող գներն այն շուկաներում, որոնք համարվում են գրեթե ոչ գործող:

Հաճախորդներին տրված վարկերի և փոխատվությունների իրական արժեքը գնահատելու համար ղեկավարությունը առաջնորդվել է հետևյալ ենթադրություններով՝ արտարժույթով արտահայտված վարկերի գծով 5.9%-12.1% գեղջման դրույքները և ՀՀ դրամով արտահայտված վարկերի գծով 9.4%-16.1% գեղջման դրույքները կիրառվում են հաճախորդներին տրված վարկերից և փոխատվություններից ակնկալվող դրամական հոսքերը գեղջելու համար:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ներդրումային արժեթղթերի իրական արժեքը գնահատելու համար ղեկավարությունը առաջնորդվել է հետևյալ ենթադրություններով՝ 10.9%-12.0% գեղջման դրույքները կիրառվում են ՀՀ դրամով արտահայտված արժեթղթերի գծով և 1.2%-12.4% գեղջման դրույքները՝ արտարժույթով արտահայտված արժեթղթերի գծով:

### 33 Տերմինների բառարան

| Հապավում   | Սահմանում                                                                                                                      |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IFRS       | Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներ                                                                           |
| ISAs       | Առևտրի միջազգային ստանդարտներ                                                                                                  |
| IESBA Code | Հաշվապահների էթիկայի միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից հրապարակված Պրոֆեսիոնալ հաշվապահների էթիկայի միջազգային կանոնագիրք |
| IMF        | Արժույթի միջազգային հիմնադրամ                                                                                                  |
| CBA        | Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկ                                                                                      |
| ALCO       | Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման կոմիտեի                                                                             |
| FCA        | Ֆինանսական կարգավորման և վերահսկողության վարչություն                                                                           |
| ECL        | Ակնկալվող պարտքային կորուստներ                                                                                                 |
| PD         | Պարտագանցման տեղի ունենալու հավանականություն                                                                                   |
| LGD        | Կորուստը պարտագանցման դեպքում                                                                                                  |
| FVTPL      | Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող                                                                              |
| FVOCI      | Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող                                                             |
| EIR        | Արդյունավետ տոկոսադրույք                                                                                                       |
| SPPI       | Միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ                                                 |
| EPS        | Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ                                                                                           |
| LTECL      | Ամբողջ ժամկետում ակնկալվող պարտքային կորուստներ                                                                                |
| 12mECL     | 12-ամսյա ակնկալվող պարտքային կորուստները                                                                                       |
| POCI       | Ձեռք բերված կամ սկզբնավորված պարտքային առումով արժեզրկված                                                                      |
| EAD        | Պարտքի գումարը պարտագանցման պահին                                                                                              |
| SOFR       | Ապահովված օվերնայթ ֆինանսավորման տոկոսադրույք                                                                                  |
| LIBOR      | Լոնդոնի միջբանկային առաջարկի տոկոսադրույք                                                                                      |
| EURIBOR    | Եվրոպական միջբանկային առաջարկի տոկոսադրույք                                                                                    |
| ICR        | Ներքին վարկանշավորում                                                                                                          |

| Ցուցանիշի անվանումը                                                               | Հնս-24        | Դեկ-23        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Զուտ շահույթ շահութահարկի ծախսի նվազեցումից հետո                                  | 27,298,512    | 46,051,833    |
| Սեփական կապիտալի միջին մեծություն                                                 | 209,378,536   | 179,892,442   |
| Սեփական կապիտալի շահութաբերություն (ROE)                                          | 26.08%        | 25.60%        |
|                                                                                   |               |               |
| Զուտ շահույթ շահութահարկի ծախսի նվազեցումից հետո                                  | 27,298,512    | 46,051,833    |
| Ընդհանուր ակտիվների միջին մեծություն                                              | 1,465,826,351 | 1,310,234,233 |
| Ակտիվների շահութաբերություն (ROA)                                                 | 3.72%         | 3.51%         |
|                                                                                   |               |               |
| Զուտ շահույթ շահութահարկի ծախսի նվազեցումից հետո                                  | 27,298,512    | 46,051,833    |
| Գործառնական եկամուտ                                                               | 60,534,829    | 106,070,001   |
| Զուտ շահույթի մարժա (NPM)                                                         | 45.10%        | 43.42%        |
|                                                                                   |               |               |
| Գործառնական եկամուտ                                                               | 60,534,829    | 106,070,001   |
| Ընդհանուր ակտիվների միջին մեծություն                                              | 1,465,826,351 | 1,310,234,233 |
| Ակտիվների օգտագործման գործակից (AU)                                               | 8.26%         | 8.10%         |
|                                                                                   |               |               |
| Ընդհանուր ակտիվների միջին մեծություն                                              | 1,465,826,351 | 1,310,234,233 |
| Սեփական կապիտալի միջին մեծություն                                                 | 209,378,536   | 179,892,442   |
| Սեփական կապիտալի մուլտիպլիկատոր (EM)                                              | 7.00          | 7.28          |
|                                                                                   |               |               |
| Զուտ տոկոսային եկամուտ                                                            | 44,027,734    | 75,024,900    |
| Եկամտաբեր ակտիվների միջին մեծություն                                              | 1,284,032,772 | 1,142,517,882 |
| Զուտ տոկոսային մարժա (NIM)                                                        | 6.9%          | 6.6%          |
|                                                                                   |               |               |
| Տոկոսային եկամուտ                                                                 | 67,068,824    | 114,766,076   |
| Եկամտաբեր ակտիվների միջին մեծություն                                              | 1,284,032,772 | 1,142,517,882 |
| Եկամտաբեր ակտիվների եկամտաբերություն                                              | 10.45%        | 10.05%        |
|                                                                                   |               |               |
| Տոկոսային ծախսեր                                                                  | 23,041,090    | 39,741,176    |
| Պարտավորություններ, որոնց գծով կատարվում են տոկոսային ծախսեր (միջին մեծություն)   | 1,213,614,471 | 1,085,424,094 |
| Ծախսատարություն այն պարտավորությունների, որոնց գծով կատարվում են տոկոսային ծախսեր | 3.80%         | 3.66%         |
|                                                                                   |               |               |
| Զուտ շահույթ շահութահարկի գծով ծախսի նվազեցումից հետո                             | 27,298,512    | 46,051,833    |
| Բաժնետոմսերի միջին կշռված թիվը                                                    | 117,115       | 117,080       |
| Զուտ շահույթ մեկ բաժնետոմսի հաշվով (EPS)                                          | 466.18        | 393.34        |
|                                                                                   |               |               |
| Սպրեդ                                                                             | 6.65%         | 6.38%         |