

ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐԻ ԾՐԱԳՐԱՅԻՆ ԱԶԴԱԳՐԻ ԼՐԱՑՈՒՄ

«ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ»

**փակ բաժնետիրական ընկերության կողմից թողարկվող
պարտատոմսերի վերաբերյալ**

ԵՐԵՎԱՆ 2019

ԾՐԱԳՐԱՅԻՆ ԱԶԴԱԳԻՐ

«ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ»

Թողարկողի անվանումը

փակ բաժնետիրական ընկերություն

Կազմակերպչաիրավական ձևը

Արամի 82-84, Երևան 0002, ՀՀ

Հեռ՝ +(374)10 31 88 88 Ֆաքս՝ +(374)10 54 34 85

Էլ.-փոստ՝ acba@acba.am

Կայք՝ www.acba.am

Արժեթղթերի տեսակը՝ անվանական, արժեկտրոնային պարտատոմս

Արժեթղթերի ձևը՝ ոչ փաստաթղթային

Արժեթղթերի քանակը՝ Առավելագույնը՝ 150 000 (մեկ հարյուր հիսուն հազար) հատ
ԱՄՆ դոլարով, 20 000 (քսան հազար) հատ ՀՀ դրամով

Արժեթղթերի անվանական արժեքը՝ 100 (մեկ հարյուր) ԱՄՆ դոլար, 100 000 (մեկ
հարյուր հազար) ՀՀ դրամ

Արժեթղթերի թողարկման ծավալը՝ Առավելագույնը՝ 15 000 000 (տասնհինգ միլիոն)
ԱՄՆ դոլար, 2 000 000 000 (երկու միլիարդ) ՀՀ դրամ

Արժեկտրոնը՝ Ենթակա է որոշման Բանկի Գործադիր մարմնի կողմից
պարտատոմսերի յուրաքանչյուր տրանշի տեղաբաշխումից առաջ

Շրջանառության ժամկետը՝ Ենթակա է որոշման Բանկի Գործադիր մարմնի կողմից
պարտատոմսերի յուրաքանչյուր տրանշի տեղաբաշխումից առաջ

«ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ»

Տեղաբաշխողի անվանումը

փակ բաժնետիրական ընկերություն

Կազմակերպչաիրավական ձևը

Արամի 82-84, Երևան 0002, ՀՀ

Հեռ՝ +(374)10 31 88 88 Ֆաքս՝ +(374)10 54 34 85

Էլ. փոստ՝ acba@acba.am

Կայք՝ www.acba.am

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

ԲՈՎԱՆԴԱԿՈՒԹՅՈՒՆ

ԲԱԺԻՆ 1. ՊԱՏԱՍԽԱՆԱՏՈՒ ԱՆՁԻՆՔ	4
ԲԱԺԻՆ 2. ԱՄՓՈՓԱԹԵՐԹ	6
2.1. Տեղեկատվություն Բանկի և նրա գործունեության վերաբերյալ	6
2.2. Թողարկողին և պարտատոմսերին առնչվող ռիսկեր	11
2.3. Բանկի զարգացման միտումները	13
2.4. Աուդիտն իրականացնող անձինք և խորհրդատուներ	14
2.5. Ղեկավարությունը և բաժնետերերը	15
2.6. Պարտատոմսերի հիմնական տվյալները	16
2.7. Պարտատոմսերի առաջարկի նկարագիրը	17
2.8. Ամփոփ ֆինանսական տվյալներ	17
ԲԱԺԻՆ 3. ՊԱՐՏԱՏՈՄՍԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ	19
3.1. Ռիսկային գործոններ	19
3.2. Հիմնական տեղեկատվություն	20
3.3. Պարտատոմսերի վերաբերյալ տեղեկատվություն	21
3.4. Առաջարկի ժամկետները և պայմանները	30
3.5. Առևտրին թույլտվությունը և առևտրի կազմակերպումը	38
3.6. Լրացուցիչ տեղեկատվություն	38
ԲԱԺԻՆ 4. ԲԱՆԿԻ ՎԵՐԱԲԵՐՅԱԼ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ	40
4.1. Անկախ աուդիտորներ	40
4.2. Ռիսկային գործոններ	41
4.3. Տեղեկատվություն թողարկողի մասին	46
4.4. Բիզնեսի նկարագիրը	54
4.5. Թողարկողի կառուցվածքը	60
4.6. Զարգացման վերջին միտումները	61
4.7. Բանկի կառավարման մարմինները և դրանց անդամները	63
4.8. Հսկող անձինք	75
4.9. Ակտիվներ և պարտավորություններ, ֆինանսական վիճակ	76
4.10. Էական պայմանագրեր	77
4.11. Մասնագիտական կարծիքներ	77
4.12. Այլ տեղեկատվություն	77
ԲԱԺԻՆ 5. ՀԱՎԵԼՎԱԾՆԵՐ	78
5.1. ՀԱՎԵԼՎԱԾ 1. «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ կողմից թողարկված պարտատոմսերի ձեռք բերման հայտ իրավաբանական անձանց համար	78
5.2. ՀԱՎԵԼՎԱԾ 2. «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ կողմից թողարկված պարտատոմսերի ձեռք բերման հայտ ֆիզիկական անձանց կամ անհատ ձեռնարկատերերի համար	79
5.3. ՀԱՎԵԼՎԱԾ 3. Ֆինանսական գործակիցների հաշվարկման բանաձևերը	80
5.4. ՀԱՎԵԼՎԱԾ 4. Բանկի կազմակերպական կառուցվածքը	81
5.5. ՀԱՎԵԼՎԱԾ 5. Թողարկման վերջնական պայմաններ	82
5.6. ՀԱՎԵԼՎԱԾ 6. Ֆինանսական հաշվետվություններ	89

ԲԱԺԻՆ 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>Մարատ Հարությունյան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Խորհրդի նախագահ</u> (պաշտոն)	<u>Մ. Զեքուրյան</u> (ստորագրություն)	<u>30.04.2019թ</u> (ամսաթիվ)
<u>Մանասեր Հարությունյան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Խորհրդի անդամ</u> (պաշտոն)	<u>Ս. Զեքուրյան</u> (ստորագրություն)	<u>30.04.2019թ</u> (ամսաթիվ)
<u>Բագրատ Հեքեյան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Խորհրդի անդամ</u> (պաշտոն)	<u>Ս. Զեքուրյան</u> (ստորագրություն)	<u>30.04.2019թ</u> (ամսաթիվ)
<u>Ֆրունզ Պողոսյան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Խորհրդի անդամ</u> (պաշտոն)	<u>Ս. Զեքուրյան</u> (ստորագրություն)	<u>30.04.2019թ</u> (ամսաթիվ)
<u>Յողիկ Ասոյան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Խորհրդի անդամ</u> (պաշտոն)	<u>Ս. Զեքուրյան</u> (ստորագրություն)	<u>30.04.2019թ</u> (ամսաթիվ)
<u>Հենրիկ Քոչինյան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Խորհրդի անդամ</u> (պաշտոն)	<u>Ս. Զեքուրյան</u> (ստորագրություն)	<u>30.04.2019թ</u> (ամսաթիվ)



<u>Հակոբ Անդրեասյան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Գլխավոր գործադիր տնօրեն</u> (պաշտոն)	<u>Զ. Ավետիսյան</u> (ստորագրություն)	<u>30.04.2019թ.</u> (ամսաթիվ)
<u>Ստյոպա Զաքինյան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Ֆինանսական գծով գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալ</u> (պաշտոն)	<u>Ն. Սարգսյան</u> (ստորագրություն)	<u>30.04.2019</u> (ամսաթիվ)
<u>Արմեն Հակոբյան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Գլխավոր հաշվապահ</u> (պաշտոն)	<u>Ա. Սարգսյան</u> (ստորագրություն)	<u>30.04.2019թ.</u> (ամսաթիվ)

Ստորագրությունները վավերացնում են՝

<u>Հակոբ Անդրեասյան</u> (անուն, ազգանուն)	<u>Գլխավոր գործադիր տնօրեն</u> (պաշտոն)	<u>Զ. Ավետիսյան</u> (ստորագրություն)	<u>30.04.2019թ.</u> (ամսաթիվ)
--	--	---	----------------------------------

Կ.Տ.



ԲԱԺԻՆ 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:

Ազդագրի մյուս մասերի հետ դիտարկելու դեպքում ամփոփաթերթում պարունակվող տեղեկատվության ոչ ամբողջական կամ ապակողմնորոշիչ լինելու համար (այդ թվում՝ թարգմանությանը վերաբերող մասով) ամփոփաթերթի կազմման համար պատասխանատու անձը կրում է քաղաքացիական պատասխանատվություն:

Ներդրողը Ծրագրային Ազդագիրը և Ազդագրին կից ներկայացվող փաստաթղթերը թղթային եղանակով կարող է ձեռք բերել Բանկի կենտրոնական գրասենյակում կամ մասնաճյուղերում, իսկ էլեկտրոնային տարբերակով՝ Բանկի ինտերնետային կայքում՝ www.acba.am:

Հարկ է նշել նաև, որ Ազդագրում ներկայացված բոլոր ֆինանսական ցուցանիշները հաշվարկված են «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ-ի և նրա դուստր ընկերության՝ «ԱԳԲԱ ԼԻԶԻՆԳ» ՓԲԸ-ի համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների հիման վրա:

2.1. Տեղեկատվություն Բանկի և նրա գործունեության վերաբերյալ

2.1.1. Թողարկողի տվյալները և կապի միջոցները

Բանկի լրիվ անվանումն է՝

հայերեն՝ «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» փակ բաժնետիրական ընկերություն
անգլերեն՝ “ACBA-CREDIT AGRICOLE BANK” Closed Joint Stock Company

Բանկի կրճատ անվանումն է՝

հայերեն՝ «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ»

անգլերեն՝ “ACBA-CREDIT AGRICOLE”

Բանկի պետական գրանցման վայրն է՝ Արամի 82-84 շենք, 87, 89, 99, 100
տարածքներ Երևան 0002, ՀՀ

Բանկի պետական գրանցման համարն է՝ 70

Բանկի գտնվելու վայրն է՝ Արամի 82-84 շենք, Երևան 0002, ՀՀ

Կապի միջոցները՝ Հեռ.՝ +(374)10 31 88 88

Ֆաքս՝ +(374)10 54 34 85

Էլ. փոստ՝ acba@acba.am

Ինտերնետային կայք՝ www.acba.am

Ներդրողները պարտավորվում են ներդրումների հետ կապված հարցերի դեպքում կարող են կապ հաստատել «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ-ում (այսուհետ նաև՝ Թողարկող կամ Բանկ) իրենց սպասարկող մասնաճյուղերի գործառնական գործառույթները համակարգող մասնագետների հետ, ինչպես նաև Բանկի Դիրեկտի Բաժնի աշխատակիցների հետ հետևյալ հեռախոսահամարներով՝ +(374)10 31 88 88 (0067), +(374)10 31 88 83:

2.1.2. Թողարկողի համառոտ պատմությունը և ռազմավարությունը

«Հայաստանի Գյուղացիական Փոխօգնության Բանկ» կոոպերատիվ բանկը (այսուհետ նաև՝ Հայաստանի Գյուղացիական Փոխօգնության Բանկ կամ Հայգյուղփոխբանկ) ստեղծվել է 1995թ. օգոստոսի 28-ին, այնուհետև 2006թ. սեպտեմբերի 9-ին Բանկի Ընդհանուր Ժողովի որոշմամբ վերակազմակերպվել և վերանվանվել է «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» փակ բաժնետիրական ընկերության: «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ-ն գործում է Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն և վերջինիս գործունեությունը կարգավորվում է ՀՀ ԿԲ կողմից: Բանկի պետական գրանցման համարն է 0170: Բանկն իր գործունեությունը իրականացնում է թիվ 70 լիցենզիայի հիման վրա և հանդիսանում է ՀՀ ավանդների երաշխավորման հիմնադրամի անդամ:

Ստորև ներկայացված են համառոտ պատմական փաստեր Բանկի զարգացման ժամանակագրական կարևոր նշումներով՝

2002թ. - Հայգյուղփոխբանկը դարձել է «VISA International» միջազգային վճարային համակարգի լիիրավ անդամ:

2003թ. - Բանկի կողմից հիմնադրվել է «ԱԳԲԱ ԼԻԶԻՆԳ» ՎԿ ՓԲԸ, որն առաջին գրանցված մասնագիտացված լիզինգային ընկերությունն է Հայաստանում:

2006թ. - Ֆրանսիական հեղինակավոր «CREDIT AGRICOLE» բանկային խումբը դարձավ Բանկի 28%-ի բաժնետերը, որի արդյունքում Հայաստանի Գյուղացիական Փոխօգնության Բանկը վերակազմավորվեց «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ:

2010թ.-ից - Բանկը Հայաստանում միակն է, որն իրականացնում է 3 միջազգային՝ VISA, American Express, MasterCard և միակ ազգային՝ ArCa վճարային քարտերի սպասարկումը և թողարկումը, ընդ որում՝ American Express վճարային համակարգի հետ համագործակցում է Հայաստանում բացառիկ իրավունքով:

2013թ. - Եվրոպայի առաջատար ակտիվների կառավարիչ «Ամունդի Ասեթ Մենեջմենթ» ընկերության հետ համատեղ «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ հիմնել է «Ամունդի-Ակբա Ասեթ Մենեջմենթ» ՓԲԸ:

2014թ. - Հանդիսանալով Հայաստանի խոշոր կազմակերպություններից մեկը՝ Բանկը ներդրել է Կորպորատիվ սոցիալական պատասխանատվության համակարգ, որի գերակա ուղղություններն են՝ սահմանամերձ հեռավոր բնակավայրերի աջակցությունը, շրջակա միջավայրի պահպանությունը և այլընտրանքային էներգիայի աղբյուրների կիրառումը, պատմամշակութային արժեքների պահպանությունը և երիտասարդությանն ուղղված ծրագրերի իրականացումը:

2015թ. - Բանկն իրականացրել է կառուցվածքային փոփոխություններ, որոնց արդյունքում ձևավորվել են բանկային գործունեության հիմնական 3 բիզնես ուղղությունները՝ գյուղատնտեսական, մանրածախ, ՓՄՁ և կորպորատիվ:

2017թ. - ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿԸ և կորպորատիվ բիզնես լուծումների շուկայում, աշխարհում առաջատար SAP ընկերությունը ստորագրել են ծրագրային ապահովման ձեռքբերման պայմանագիր, որի համաձայն Բանկը SAP-ի կողմից ստեղծված ժամանակակից լուծումների կիրառման միջոցով կիրականացնի Բանկի ամբողջական թվային տրանսֆորմացիա:

Միջազգային ճանաչում ունեցող և ոլորտում առաջատար SAP-ի լուծումների կիրառմամբ ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկի թվային տրանսֆորմացիայի արդյունքում Բանկն ինտերակտիվ կերպով կարծազանքի հաճախորդների բոլոր պահանջմունքներին և կտրամադրի այն ծառայությունների փաթեթը և լուծումները, որոնք լավագույնս կհամապատասխանեն նրանց պահանջներին և մաքսիմալ արդյունավետ կլինեն նրանց համար:

Ներկայումս «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ հանդիսանում է ունիվերսալ բանկ, որը հաճախորդներին առաջարկում է բանկային ծառայությունների լայն տեսականի:

Բանկի գործունեության հիմնական **նպատակն** է օժանդակել տնտեսության՝ փոքր և միջին բիզնեսի, գյուղատնտեսության զարգացմանն ու ամրապնդմանը:

«ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ **առաքելությունն** է՝

Մենք ունիվերսալ բանկ ենք, որը խթանում է Հայաստանում ֆինանսական ներգրավվածությունը, տրամադրում է նորարարական և արդյունավետ ֆինանսական լուծումներ՝ գյուղական համայնքների հատուկ շեշտադրմամբ:

2.1.3. Բանկի կանոնադրական կապիտալը

Բանկի կանոնադրական կապիտալը կազմում է 30 000 000 000 (երեսուն միլիարդ) ՀՀ դրամ, որը բաժանված է 2 500 (երկու հազար հինգ հարյուր) հատ հասարակ (սովորական) բաժնետոմսերի՝ յուրաքանչյուրը 12 000 000 (տասներկու միլիոն) ՀՀ դրամ անվանական արժեքով:

Բանկի նշանակալից բաժնետերն է՝

- «ԱԿԲԱ ՖԵԴԵՐԱՑԻԱ» փակ բաժնետիրական ընկերությունը – 93.52%,

2.1.4. Բանկի մասնաճյուղերը

Ներկայումս Բանկն ունի 60 մասնաճյուղ: Բանկի կենտրոնական գրասենյակը և 19 մասնաճյուղերը գտնվում են Երևան քաղաքում, իսկ մնացածը՝ ՀՀ ողջ տարածքում:

Մասնաճյուղերի հասցեները մանրամասն ներկայացված են **Ազդագրի 4.3.1.5 մասում:**

2.1.5. Բանկի խմբի կառուցվածքը

«ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ-ն խմբի Մայր կազմակերպությունն է: Խումբը բաղկացած է Բանկից և դրա դուստր կազմակերպություններից:

Բանկի դուստր կազմակերպություններն են՝ «ԱԳԲԱ ԼԻԶԻՆԳ» ՎԿ ՓԲԸ և «ԱԿԲԱ ԲՐՈՔ» ՍՊԸ:

«ԱԳՐԱ ԼԻԶԻՆԳ» ՎԿ ՓԲԸ իրականացնում է ֆինանսական լիզինգի գծով գործառնություններ և հիմնադրվել է 2003թ.-ին:

«ԱԿԲԱ ԲՐՈԿ» ՍՊԸ հիմնադրվել է 2004թ.-ին: Կազմակերպությունը ծավալել է ապահովագրական գծով միջնորդական գործունեություն: Ներկայումս գործունեություն չի ծավալում:

Հարկ է նշել նաև, որ ՀՀ կենտրոնական բանկի խորհրդի 28/04/2017թ.-ի որոշմամբ «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ-ն, «ԱԳՐԱ ԼԻԶԻՆԳ» ՎԿ ՓԲԸ-ն և «ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն ճանաչվել են որպես ֆինանսական խումբ՝ «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԽՈՒՄԲ» անվանմամբ:

«ԱՄՈՒՆԴԻ-ԱԿԲԱ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՋՄԵՆԹ» ՓԲԸ-ն իրականացնում է ներդրումային ֆոնդերի կառավարման գործունեություն և հիմնադրվել է 2013թ.-ին:

«ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ նշանակվել է որպես «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԽՄԲԻ» պատասխանատու անձ:

2.1.6. Բանկի վարչակազմակերպական կառուցվածքը

Բանկի ներքին վարչակազմակերպական կառուցվածքը ներկայացված է **Հավելված 4-ում**:

2.1.7. Բիզնեսի նկարագիրը

«ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ գործունեությունը թիրախավորված է 3 հիմնական բիզնես ուղղություններով, որոնք են՝ գյուղատնտեսական, մանրածախ և ՓՄՁ և կորպորատիվ:

Նշված ուղղություններով Բանկի կողմից առաջարկվող հիմնական ծառայություններն են.

- գյուղատնտեսական, բիզնես, սպառողական և հիփոթեքային վարկերի տրամադրումը,
- հաշիվների սպասարկումը,
- ցպահանջ և ժամկետային ավանդների ներգրավումը,
- տեղական և միջազգային պլաստիկ քարտերի թողարկումը և սպասարկումը,
- արտարժույթային գործառնությունները,
- էլեկտրոնային փոխանցումները, ներառյալ՝ արագ համակարգերով փոխանցումները,
- հեռահար բանկային ծառայությունները,
- ռեեստրի վարումը և կորպորատիվ արժեթղթերի պահառությունը,
- միջազգային առևտրային գործարքների ֆինանսավորումը (ակրեդիտիվներ, երաշխիքներ):

Բանկի կողմից մատուցվող ծառայությունների մեջ հատկապես կարևոր տեղ է հատկացվում վարկային ներդրումներին, որոնք կատարվում են Հայաստանի ողջ տարածքում:

Բանկի գործունեության կարևորագույն ուղղություններից է նաև ավանդների կայուն բազայի ընդլայնումը: Բանկը շարունակ ավելացնում է ցպահանջ և ժամկետային ավանդների ներգրավումը ֆիզիկական և իրավաբանական անձանցից:

Բանկը վարում է ակտիվ քաղաքականություն տեղական և միջազգային վճարային քարտերի թողարկման և սպասարկման ուղղությամբ՝ քարտապանների համար անկանխիկ գործառնությունները դարձնելով առավել շահավետ, հարմարավետ և ապահով:

Այժմ «ԱՎԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ թողարկում և սպասարկում է 3 խոշոր միջազգային (AmericanExpress, VISA International, MasterCard International), 1 ռուսական (МИР) և 1 ազգային (ArCa) վճարահաշվարկային համակարգերի քարտերը: Հարկ է նշել, որ 2014թ. Բանկը համագործակցության նոր պայմանագիր կնքեց AmericanExpress ընկերության հետ՝ ևս 7 տարով երկարաձգելով բացառիկության հիմունքներով 2009թ.-ին կնքված պայմանագիրը: Բանկը ՀՀ տարածքում ունի բանկոմատների և POS-տերմինալների բավական ընդլայնված ցանց, որն ապահովում է կանխիկ և անկանխիկ գործարքների հարմարավետությունը ՀՀ ողջ տարածքում:

Ապահովելով միջազգային փոխանցումների բարձր որակը՝ Բանկն այժմ անդամակցում է ՀՀ տարածքում գործող 11 արագ դրամական փոխանցումների համակարգերից 6-ին՝ MoneyGram, RIA Money Transfer, Unistream, Xpress Money, Converse Transfer, Sigue Money Transfer:

2.1.8. Ակտիվների որակը

Ստորև ներկայացվում է Բանկի ակտիվների և եկամտաբեր ակտիվների ամփոփ բնութագիրը.

հազ. ՀՀ դրամով

	31.12.2018թ.	31.12.2017թ.	31.12.2016թ.
Ակտիվներ, այդ թվում՝	349,491,965	310,920,952	283,271,843
Եկամտաբեր ակտիվներ, այդ թվում՝	254,011,768	220,140,905	209,375,259
Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ	221,269,984	190,398,480	174,983,028
Պետական արժեթղթեր	21,179,580	18,685,513	24,748,207
Եկամտաբեր ակտիվների տեսակարար կշիռը	72.68%	70.80%	73.91%
Բանկի բարձր իրացվելի ակտիվներ/Ընդհանուր ակտիվներ Ն²1	28.47%	28.37%	29.42%

2.2. Թողարկողին և պարտատոմսերին առնչվող ռիսկեր

2.2.1. Թողարկողին առնչվող ռիսկերի համառոտ նկարագիրը

Թողարկողին առնչվող ռիսկերի ամբողջական նկարագրությունը ներկայացված է **Ազդագրի 4.2** մասում:

Իր գործունեության ընթացքում Բանկն առնչվում է հետևյալ հիմնական ռիսկերին.

Վարկային ռիսկ - բանկը ենթարկվում է վարկային ռիսկի, որն իրենից ներկայացնում է ֆինանսական վնաս կրելու ռիսկը, երբ փոխառուն կամ ֆինանսական գործիքի պայմանագրային կողմը ի վիճակի չի լինում կատարել իր պայմանագրային պարտականությունները Բանկի նկատմամբ, որն ազդում է վերջինիս գործունեության վրա, առաջացնում լրացուցիչ ծախսեր և բացասական անդրադառնում շահույթի վրա:

Իրացվելիության ռիսկ - ռիսկ, որ Բանկը չի ունենա բավարար իրացվելիություն սահմանված ժամկետներում ստանձնած պարտավորությունների դիմաց վճարում կատարելու համար:

Տոկոսադրույքի ռիսկ - այս ռիսկը տոկոսադրույքների անբարենպաստ փոփոխման արդյունքում ֆինանսական գործիքների ապագա դրամական հոսքերի կամ դրանց իրական արժեքի հնարավոր փոփոխության ռիսկն է:

Արտարժույթային ռիսկ - այն ռիսկն է, որ ֆինանսական գործիքի արժեքը կտատանվի արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների հետևանքով: Արտարժույթի ռիսկն առաջանում է, երբ արտարժույթով արտահայտված ակտիվները գերազանցում են կամ պակաս են նույն արտարժույթով արտահայտված պարտավորություններից:

Գնային ռիսկ - նյութական ակտիվների (գույք, գրավ) գների փոփոխության արդյունքում բանկի կորստի ռիսկն է:

Գործառնական ռիսկ - աշխատակիցների գործողությունների սխալների, տեխնիկական անսարքության և խարդախությունների հետևանքով Բանկի մոտ առաջացող միջոցների կորստի հավանականությունն է:

Օրենսդրական և նորմատիվային դաշտի փոփոխության ռիսկ - բանկային գործունեությանը վերաբերող իրավական և օրենսդրական դաշտի անբարենպաստ կամ անցանկալի փոփոխությունների, պայմանագրերում առկա հակասական դրույթների և այլ նմանատիպ հանգամանքների հետևանքով կորուստներ կրելու հավանականությունն է:

Համբավի ռիսկ - հավանականությունն է, որ Բանկի վերաբերյալ հանրության բացասական կարծիքը կհանգեցնի հաճախորդների թվաքանակի նվազմանը, կոնտրագենտների/հաճախորդների հետ իրականացվող գործառնականությունների ծավալի կրճատմանը, ծախսատար դատական գործընթացների և եկամտաբերության անկմանը: Այս առումով Բանկը բարձր է գնահատում իր բարի համբավը և գործադրում լավագույն ջանքեր Բանկի հեղինակության պահպանման ուղղությամբ:

Անհամապատասխանության (non-compliance) ռիսկ - Բանկի հանդեպ իրավական, վարչական կամ կարգապահական պատժամիջոցների կիրառման, էական ֆինանսական կորուստների և համբավին սպառնացող վտանգի ռիսկն է:

Երկրի ռիսկ - կախված է երկրի սոցիալ-տնտեսական զարգացվածության մակարդակից, նրա տեղից և դերից, ինչպես նաև տիրող քաղաքական իրադրությունից: Ներքաղաքական իրավիճակի անբարենպաստ փոփոխությունները կարող են առաջացնել այնպիսի բացասական գործոններ, որոնք կարող են բերել տնտեսական ակտիվության և բնակչության եկամուտների նվազման, որն էլ բացասաբար կանդրադառնա Բանկի կողմից վարկավորվող տնտեսության բոլոր ճյուղերի վրա:

Մրցակցային պայմանների ռիսկ - շուկայում մրցակից բանկերի կողմից առավել բարենպաստ պայմաններով նույնանման ծառայությունների մատուցման հետ կապված Բանկի պոտենցիալ եկամուտները կորցնելու հավանականությունն է:

2.2.2. Պարտատոմսերին առնչվող ռիսկերի համառոտ նկարագիրը

Պարտատոմսերին առնչվող ռիսկերի համալիր նկարագրությունը ներկայացված է Ազդագրի 3.1 մասում:

Վարկային կամ դեֆոլտի ռիսկ - առաջանում է, երբ կորպորատիվ պարտատոմս թողարկողն ապագայում հնարավոր ֆինանսական վիճակի վատթարացման և սնանկացման հետևանքով չի կարողանում ժամանակին վճարել արժեկտրոնային վճարումները կամ մայր գումարները:

Տոկոսադրույքի ռիսկ - հաշվի առնելով, որ շուկայական տոկոսադրույքները և պարտատոմսերի գները գտնվում են հակադարձ կապի մեջ՝ շուկայական տոկոսադրույքների բարձրացումը կհանգեցնի պարտատոմսերի գների անկմանը այլ հավասար պայմաններում:

Իրացվելիության ռիսկ - ի հայտ է գալիս, երբ կորպորատիվ պարտատոմսերի շուկայում ձևավորված իրավիճակի կտրուկ փոփոխության, Բանկի ֆինանսական վիճակի վատթարացման հետևանքով ներդրողը ցանկացած պահի չի կարողանում իր համար շահավետ գնով արագ իրացնել պարտատոմսերը և հետևաբար կրում է ֆինանսական կորուստներ՝ ստիպված լինելով այդ պարտատոմսերը վաճառել ցածր գնով:

Գնաճի ռիսկ - քանի որ պարտատոմսերի տոկոսային վճարումները ֆիքսված են, դրանց իրական արժեքը կարող է նվազել աճող գնաճի պայմաններում: Որքան երկար է պարտատոմսի ժամկետը, այնքան բարձր է գնաճի ռիսկը:

Վերաներդրման ռիսկ - ի հայտ է գալիս, երբ պարտատոմսից պարբերաբար ստացվող տոկոսային վճարումները հնարավոր չի լինում ներդնել նվազագույնը համարժեք եկամտաբերությամբ՝ կապված շուկայում տոկոսադրույքի նվազման հետ:

Արտաթուփային ռիսկ - ի հայտ է գալիս փոխարժեքների տատանումների պատճառով և կարող է բացասական ազդեցություն ունենալ ներդրողի պարտատոմսերից ստացված եկամուտների վրա, երբ ներդրողը պարտատոմսից ստացված հասույթը գնահատում է ներդրման արժույթից տարբերվող արժույթով:

2.3. Բանկի զարգացման միտումները

2.3.1. Զարգացման միտումները

Առաջիկա ժամանակաշրջանի համար Բանկի հիմնական նպատակը կլինի շուկայում իր մասնաբաժնի չափավոր մեծացումը և չափավոր շահույթի ստացումը՝ միաժամանակ պահպանելով իր ֆինանսական կայունությունը և վճարունակության բարձր մակարդակը:

Բանկը, կատարելագործելով ունիվերսալ առևտրային բանկի իր մոդելը ՀՀ բանկային համակարգում, շարունակելու է շեշտադրել իր գործունեությունը մանրածախ, ՓՄՁ և կորպորատիվ, գյուղատնտեսական ուղղություններով: Այս առումով, Բանկի գործունեությունը նպատակաուղղվելու է ինչպես մատուցվող ծառայությունների շրջանակի ընդլայնմանը և սպասարկման որակի բարձրացմանը, այնպես էլ նոր ծառայությունների տրամադրմանը:

Հարկ է նշել, որ Բանկի գործունեությունը մշտապես գտնվում է վերջինիս կառավարման մարմինների ուշադրության ներքո, որոնք օպերատիվ արձագանքում են շուկայական իրավիճակի փոփոխություններին՝ համապատասխանեցնելով այդ գործունեությունը շուկայի պահանջներին, ինչպես նաև նվազեցնելով տարբեր ռիսկային գործոնների բացասական ազդեցությունը:

2.3.2. Դադարյալ հայցեր, սպասվող փոփոխություններ

Բանկի Գործունեության համար անհրաժեշտ բոլոր արտոնագրերը և լիցենզիաները ուժի մեջ են: Բանկը ներգրավված չէ դատական, արբիտրաժային և (կամ) վարչական իրավական վարույթների մեջ, որոնք կարող են էականորեն ազդել Բանկի ֆինանսական վիճակի կամ շահութաբերության վրա: Չեն սպասվում նաև կազմակերպական փոփոխություններ:

2018թ.-ի ընթացքում Բանկի գործունեության և ֆինանսական վիճակի փոփոխությունները ներկայացված են հետևյալ աղյուսակում.

Հազ. ՀՀ դրամ

Ֆինանսական ցուցանիշներ	31.12.2018	31.12.2017	Աճ/նվազում
Կապիտալ	63,689,296	60,303,653	5.61%
Ակտիվներ	349,491,965	310,920,952	12.41%
Պարտավորություններ	285,802,669	250,617,299	14.04%

Ֆինանսական ցուցանիշներ	31.12.2018	31.12.2017	Աճ/նվազում
Շահույթ/վնաս մինչև հարկումը	8,073,106	7,188,490	12.31%
Զուտ տոկոսային եկամուտներ	17,769,422	17,219,201	3.20%
Գործառնական եկամուտներ	24,105,210	24,259,962	-0.64%

2.4. Աուդիտն իրականացնող անձինք և խորհրդատուներ

Բանկի անկախ աուդիտը վերջին հինգ տարիներին իրականացրել են.

- 2014թթ.՝ «Գրանթ Թորնթոն» ՓԲԸ,
- 2015թ.՝ «Քեյ-Փի-Էմ-Ջի Արմենիա» ՓԲԸ:
- 2016-2018թթ.՝ «Էրնսթ Ընդ Յանգ» ՓԲԸ:

«Գրանթ Թորնթոն» ՓԲԸ - հասցե՝ ՀՀ ք. Երևան 0012, Վաղարշյան 8/1
 հեռ.՝ +(374)10 26 09 54,
 ինտերնետային կայք՝ www.gta.am,
 կազմակերպության տնօրեն-բաժնետեր՝
 Գագիկ Գյուլբուդադյան:

«Քեյ-Փի-Էմ-Ջի Արմենիա» ՓԲԸ – հասցե՝ ՀՀ ք. Երևան 0010 Վ.Սարգսյանի փ. 26/1
 «Էրեբունի Պլազա» Բիզնես-կենտրոն, 8-րդ հարկ,
 հեռ. +(374)10 56 67 62, ֆաքս +(374)10 56 67 62,
 ինտերնետային կայք՝ www.kpmg.am,
 Կազմակերպության տնօրեն՝ Տիգրան Գասպարյան:

«Էրնսթ Ընդ Յանգ» ՓԲԸ - հասցե՝ ՀՀ, ք. Երևան 0001, Հյուսիսային պող. 1,
 գրասենյակ 27,
 հեռ.՝ +(374)10 50 07 90,
 ինտերնետային կայք՝ www.ey.com/am,
 կազմակերպության տնօրեն՝ Հակոբ Սարգսյան:

2.5. Ղեկավարությունը և բաժնետերերը

Բանկի կանոնադրությամբ սահմանված են Բանկի կառավարման հետևյալ մարմինները՝

- Բանկի Բաժնետերերի ընդհանուր ժողովը (այսուհետ՝ Ընդհանուր ժողով),
- Բանկի Խորհուրդը (այսուհետ՝ Խորհուրդ),
- Բանկի Գլխավոր գործադիր տնօրենը (այսուհետ՝ Գլխավոր գործադիր տնօրեն):

Խորհուրդը և Գլխավոր գործադիր տնօրենը կառավարում են Բանկի գործունեությունը Բանկի կանոնադրությամբ իրենց տրված լիազորությունների շրջանակներում:

Բանկն ունի գլխավոր հաշվապահ, Ներքին աուդիտի ստորաբաժանում, Ռիսկերի կառավարման գործառույթի իրականացման համար պատասխանատու անձ և Համապատասխանության ապահովման գործառույթի իրականացման համար պատասխանատու անձ:

2.5.1. Բանկի բաժնետերերը

Բանկի նշանակալից բաժնետերերը ներկայացված են **Ամփոփաթերթի 2.1.3** մասում:

2.5.2. Բանկի խորհուրդը

Բանկի խորհուրդը բաղկացած է ութ անդամներից՝ Խորհրդի նախագահից և յոթ անդամներից, որոնց կազմը ներկայացվում է ստորև՝

Անուն ազգանուն	Զբաղեցրած պաշտոն	Փորձառություն
Մարատ Հարությունյան	Բանկի խորհրդի Նախագահ	ավելի քան 22 տարի
Մայա Ատիգ	Բանկի խորհրդի անդամ	ավելի քան 13 տարի
Ֆիլիպ Լեոնարդ	Բանկի խորհրդի անդամ	ավելի քան 21 տարի
Մանասեր Հարությունյան	Բանկի խորհրդի անդամ	ավելի քան 27 տարի
Բագրատ Հեբեյան	Բանկի խորհրդի անդամ	ավելի քան 22 տարի
Ֆրունզ Պողոսյան	Բանկի խորհրդի անդամ	ավելի քան 22 տարի
Յողիկ Ասոյան	Բանկի խորհրդի անդամ	ավելի քան 22 տարի
Հենրիկ Քոչինյան	Բանկի խորհրդի անդամ	ավելի քան 20 տարի

2.5.3. Բանկի գլխավոր գործադիր տնօրենը

Բանկի գլխավոր գործադիր տնօրենն է Հակոբ Անդրեասյանը. փորձառությունն ավելի քան 23 տարի: Բանկի գլխավոր գործադիր տնօրենը ունի 4 տեղակալներ, որոնց կազմը ներկայացվում է ստորև՝

Անուն ազգանուն	Զբաղեցրած պաշտոն	Փորձառություն
Նիկոլայ Հովհաննիսյան	Գործառնական կառավարման գծով գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալ	ավելի քան 31 տարի
Ստյոպա Զաքինյան	Ֆինանսական գծով գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալ	ավելի քան 18 տարի
Նորիկ Նազարյան	ՓՄՁ, Կորպորատիվ և Գյուղատնտեսական բիզնեսի գծով գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալ	ավելի քան 26 տարի
Արսեն Մելքոնյան	Բիզնես գործառույթների համակարգման գծով գլխավոր գործադիր տնօրենի տեղակալ	ավելի քան 18 տարի

Բանկի գլխավոր հաշվապահն է Արմեն Հակոբյանը. փորձառությունն ավելի քան 20 տարի:

Բանկի աշխատակիցների թիվը 31.12.2018թ. դրությամբ կազմել է 1553 շխատող:

2.6. Պարտատոմսերի հիմնական տվյալները

Թողարկվող պարտատոմսերն անվանական են, ոչ փաստաթղթային, անբաժանելի են և փոխարկելի չեն: Տոկոսային վճարումները կատարվելու են արժեկտրոնների միջոցով:

Թողարկվող պարտատոմսերը տեղաբաշխվում և մարվում են ԱՄՆ դոլարով/ՀՀ դրամով, դրանց դիմաց արժեկտրոնային վճարումները կատարվում են ՀՀ դրամով: ԱՄՆ դոլարով թողարկված պարտատոմսերի համար հիմք է ընդունվում արժեկտրոնների վճարման օրվան նախորդող աշխատանքային օրվա համար ՀՀ ԿԲ-ի կողմից ԱՄՆ դոլարի նկատմամբ հրապարակված միջին փոխարժեքը:

Թողարկման (առաջարկի) ընդհանուր ծավալը կազմելու է առավելագույնը 15 000 000 (տասնհինգ միլիոն) ԱՄՆ դոլար և 2 000 000 000 (երկու միլիարդ) ՀՀ դրամ:

Տեղաբաշխվող (վաճառվող) պարտատոմսերի քանակը կազմելու է առավելագույնը 150 000 (մեկ հարյուր հիսուն հազար) հատ ԱՄՆ դոլարով պարտատոմսերի դեպքում, 20 000 (քսան հազար) հատ ՀՀ դրամով պարտատոմսերի դեպքում:

Մեկ պարտատոմսի անվանական արժեքը կազմելու է 100 (մեկ հարյուր) ԱՄՆ դոլար և 100 000 (մեկ հարյուր հազար) ՀՀ դրամ:

Պարտատոմսերի մարման օրը ենթակա է որոշման Բանկի Գործադիր մարմնի կողմից՝ պարտատոմսերի յուրաքանչյուր տրանշի համար:

Պարտատոմսերի դիմաց նախատեսվող արժեկտրոնային եկամուտը հաշվարկվելու և վճարվելու է կիսամյակային պարբերականությամբ և ենթակա է որոշման Բանկի Գործադիր մարմնի կողմից՝ պարտատոմսերի յուրաքանչյուր տրանշի համար:

Բանկի կողմից պարտատոմսերի տեղաբաշխման հիմնական նպատակն է հանդիսանում շուկայից միջոցների ներգրավումը: Տեղաբաշխման արդյունքում ներգրավված դրամական միջոցներն ուղղվելու են վարկերի տրամադրմանը:

2.7. Պարտատոմսերի առաջարկի նկարագիրը

Թողարկողի պարտատոմսերի բաժանորդագրություն չի իրականացվելու:

Պարտատոմսերի տեղաբաշխումը սկսելու և ավարտելու օրը ենթակա է որոշման Բանկի Գործադիր մարմնի կողմից՝ պարտատոմսերի յուրաքանչյուր տրանշի համար: Պարտատոմսերի թողարկման և տեղաբաշխման օրը համընկնելու է: Պարտատոմսերի տեղաբաշխումը իրականացվելու է Բանկի կենտրոնական գրասենյակի և մասնաճյուղերի միջոցով:

Պարտատոմսերի ձեռքբերման համար ներդրողները Բանկի կենտրոնական գրասենյակում կամ մասնաճյուղերում սահմանված կարգով պետք է լրացնեն համապատասխան պարտատոմսերի ձեռքբերման հայտը և կատարեն համապատասխան վճարում, որով կհավաստեն պարտատոմսերի թողարկման պայմաններն ընդունելը:

2.8 Ամփոփ ֆինանսական տվյալներ

Ստորև ներկայացվում են Բանկի 2016-2018թթ. ֆինանսական տվյալները՝

հազ. ՀՀ դրամով

Ցուցանիշի անվանումը	2018 թ.	2017թ.	2016թ.
Զուտ շահույթ շահութահարկի ծախսի նվազեցումից հետո	6,247,488	5,564,057	1,822,753
Սեփական կապիտալի միջին մեծություն	61,996,475	58,449,374	55,153,612
Սեփական կապիտալի շահութաբերություն (ROE) %	10.08%	9.52%	3.30%
Զուտ շահույթ շահութահարկի ծախսի նվազեցումից հետո	6,247,488	5,564,057	1,822,753
Ընդհանուր ակտիվների միջին մեծություն	330,206,459	297,096,398	278,062,541
Ակտիվների շահութաբերություն (ROA) %	1.89%	1.87%	0.66%
Զուտ շահույթ շահութահարկի ծախսի նվազեցումից հետո	6,247,488	5,564,057	1,822,753
Գործառնական եկամուտ	24,105,210	24,259,962	23,683,035

Զուտ շահույթի մարժա (NPM) %	25.92%	22.94%	7.7%
Գործառնական եկամուտ	24,105,210	24,259,962	23,683,035
Ընդհանուր ակտիվների միջին մեծություն	330,206,459	297,096,398	278,062,541
Ակտիվների օգտագործման գործակից (AU) %	7.30%	8.17%	8.52%
Ընդհանուր ակտիվների միջին մեծություն	330,206,459	297,096,398	278,062,541
Սեփական կապիտալի միջին մեծություն	61,996,475	58,449,374	55,153,612
Սեփական կապիտալի մուլտիպլիկատոր (EM)%	533%	508%	504%
Զուտ տոկոսային եկամուտ	17,769,422	17,219,201	17,673,885
Եկամտաբեր ակտիվների միջին մեծություն	237,076,337	214,758,082	204,256,452
Զուտ տոկոսային մարժա (NIM) %	7.50%	8.02%	8.65%
Տոկոսային եկամուտ	31,945,974	32,065,635	31,617,621
Եկամտաբեր ակտիվների միջին մեծություն	237,076,337	214,758,082	204,256,452
Եկամտաբեր ակտիվների եկամտաբերություն %	13.47%	14.93%	15.48%
Տոկոսային ծախսեր	14,176,552	14,846,434	13,943,736
Պարտավորություններ, որոնց գծով կատարվում են տոկոսային ծախսեր	279,407,762	242,061,653	222,750,968
Ծախսատարություն այն պարտավորությունների, որոնց գծով կատարվում են տոկոսային ծախսեր%	5.07%	6.13%	6.26%
Զուտ շահույթ շահութահարկի գծով ծախսի նվազեցումից հետո	6,247,488	5,564,057	1,822,753
Բաժնետոմսերի միջին կշռված թիվը	2,500	2500	2,500
Զուտ շահույթ մեկ բաժնետոմսի հաշվով (EPS) %	2,499.00	2 225.62	729.10
Սպրեդ	8.40%	8.80%	9.22%

Ֆինանսական գործակիցների հաշվարկման բանաձևերը ներկայացված են **Հավելված 3-ում:**

17. Կարգավորվող շուկայում պարտատոմսերի ցուցակումը՝ պարտատոմսերը ենթական են ցուցակման «Հայաստանի Ֆոնդային բորսա» ԲԲԸ-ում:
18. Պարտատոմսերի վաղաժամկետ մարման հնարավորություն՝ պարտատոմսերի վաղաժամկետ մարում չի նախատեսվում:

3.3.12. Շրջանառության սահմանափակումներ

Թողարկողի կանոնադրությամբ կամ պարտատոմսերի թողարկման մասին Թողարկողի համապատասխան իրավասու մարմնի որոշմամբ պարտատոմսերի թողարկման, ինչպես նաև պարտատոմսերում ներդրումներ կատարողների նկատմամբ որևէ այլ սահմանափակումներ չեն սահմանվում, բացառությամբ Բանկի ֆինանսական անվտանգության քաղաքականության երրորդ և չորրորդ բաժիններում սահմանված դեպքերի (Նշված փաստաթղթի էլեկտրոնային տարբերակը տեղադրված է Բանկի ինտերնետային կայքում՝ հետևյալ հասցեով՝ <https://www.acba.am/hy/setup>) և տեղաբաշխման ընթացքում մեկ ներդրողի նկատմամբ կիրառվող ձեռք բերվող պարտատոմսերի ծավալի սահմանափակումների, որը ենթակա է որոշման Բանկի Գործադիր մարմնի կողմից՝ պարտատոմսերի յուրաքանչյուր տրանշի համար:

Պարտատոմսերի ազատ շրջանառության հետ կապված որևէ այլ սահմանափակումներ չկան՝ բացառությամբ օրենսդրությամբ և Բանկի ներքին իրավական ակտերով սահմանված դեպքերի:

Թողարկողը պարտադիր դիմելու է պարտատոմսերը կարգավորվող շուկայում ցուցակելու համար, և համաձայն ՀՀ գործող օրենսդրության, պարտատոմսերի ցուցակման դեպքում վերջիններիս հետագա շրջանառությունը կարող է իրականացվել միայն կարգավորվող շուկայում:

3.3.13. Արժեթղթերից ստացվող եկամուտների հարկումը

Կարևոր ծանուցում: Չնայած այն հանգամանքին, որ Թողարկողը, իրականացնելով իր լավագույն ջանքերը և առկա գիտելիքները, սույն բաժնում ներկայացնում է արժեթղթերից ստացվող եկամուտների հարկման մոտեցումները ՀՀ-ում, այնուամենայնիվ, Թողարկողը ցանկանում է հայտարարել, որ ներդրողներն այն չպետք է համարեն հարկային խորհրդատվություն և ներդրումներ անելիս հիմնվեն միայն այս բաժնում ներկայացված նյութի վրա: Թողարկողը չի երաշխավորում, որ ներդրողի կողմից Ազդագրի ստացման և ծանոթացման պահին հարկային օրենսդրությունը կհամապատասխանի ներկայացվածին, կամ համարժեքորեն կիրառություն կունենա ՀՀ հարկային մարմինների կողմից և ցանկացած պարագայում խորհուրդ է տալիս օգտվել մասնագիտացված հարկային խորհրդատվության ծառայություններից: Թողարկողը ցանկանում է հայտարարել, որ սույնով զերծ է մնում ցանկացած ներդրողի հնարավոր պահանջներից՝ կապված հարկային օրենսդրության և հարկման մեխանիզմների կիրառման և/կամ փոփոխության արդյունքում առաջացած ֆինանսական պահանջների նկատմամբ պատասխանատվությունից:

3.5. Առևտրին թույլտվությունը և առևտրի կազմակերպումը

3.5.1. Առևտրին թույլտվությունը

Սույն Ծրագրային Ազդագիրը ՀՀ ԿԲ կողմից գրանցելուց և պարտատոմսերը տեղաբաշխելուց հետո Բանկը դիմելու է «Հայաստանի Ֆոնդային բորսա» ԲԲԸ տեղաբաշխված պարտատոմսերը կարգավորվող շուկայում ցուցակելու և առևտրին թույլատրելու համար:

3.5.2. Շուկաները

Այս պահին Թողարկողի կողմից սույն Ծրագրային Ազդագրով գրանցված՝ Բանկի AMACBAB23ER6 և AMACBAB24ER4 թողարկման դոլարային և դրամային պարտատոմսերը, որոնք համապատասխանաբար տեղաբաշխվել են 2 754 400 (երկու միլիոն յոթ հարյուր հիսունչորս հազար չորս հարյուր) ԱՄՆ դոլար անվանական ծավալով, 5.25% (հինգ ամբողջ քսանհինգհինգ հարյուրերորդական տոկոս) տարեկան եկամտաբերությամբ և 700 000 000 (յոթ հարյուր միլիոն) ՀՀ դրամ անվանական ծավալով, 9.5% (ինը ամբողջ հինգ տասնորդական տոկոս) տարեկան եկամտաբերությամբ, թույլատրված են հրապարակային առևտրին «Հայաստանի Ֆոնդային բորսա» ԲԲԸ-ում:

Հարկ է նշել, նաև, որ 2017թ. օգոստոսի 18-ից մինչև հոկտեմբերի 5-ն ընկած ժամանակահատվածում ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈՒԼ բանկը հաջողությամբ ավարտել է 5 000 000 (հինգ միլիոն) անվանական ծավալով, 5.5% (հինգ ամբողջ հինգ տասնորդական տոկոս) տարեկան եկամտաբերությամբ, AMACBAB21ER0 թողարկման դոլարային անվանական արժեկտրոնային պարտատոմսերի տեղաբաշխման գործընթացը: Ինչպես նաև 2018թ. փետրվարի 21-ին ավարտվել է 2017թ. դեկտեմբերի 21-ին մեկնարկած 1 000 000 000 (մեկ միլիարդ) ՀՀ դրամ ընդհանուր ծավալով, 9.2% (ինը ամբողջ երկու տասնորդական տոկոս) տարեկան եկամտաբերությամբ, AMACBAB22ER8 թողարկման, անվանական արժեկտրոնային պարտատոմսերի տեղաբաշխման գործընթացը:

Բանկի չորս թողարկման պարտատոմսերն էլ ցուցակվել են «Հայաստանի Ֆոնդային բորսա» ԲԲԸ-ում և ընդգրկվել պարտատոմսերի հիմնական (Abond) ցուցակում:

3.5.3. Շուկա ստեղծողները

Բանկը սույն Ծրագրային Ազդագրով գրանցված AMACBAB23ER6 և AMACBAB24ER4 թողարկման դոլարային և դրամային անվանական արժեկտրոնային պարտատոմսերի իրացվելիությունը երկրորդային շուկայում ապահովելու համար շուկա ստեղծողի (մարքեթ մեյքերի) ծառայություններից օգտվելու վերաբերյալ պայմանագիր է կնքել «ԱՐԱՐԱՏԲԱՆԿ» ԲԲԸ հետ:

3.6. Լրացուցիչ տեղեկատվություն

3.6.1. Խորհրդատուներ

Սույն Ազդագրի պատրաստման ընթացքում Բանկը չի օգտվել այլ խորհրդատուների ծառայություններից:

3.6.2. Աուդիտորական եզրակացությունը

Բացի սույն Ծրագրային Ազդագրում ներկայացված Թողարկողի պատմական ֆինանսական հաշվետվությունների, որոնք ենթարկվել են աուդիտի անկախ աուդիտորական ընկերությունների կողմից, սույն Ազդագրում ներկայացված այլ տեղեկատվություն չի ենթարկվել աուդիտի անկախ աուդիտորական ընկերությունների կողմից: Հաշվետվությունների և դրանց վերաբերյալ անկախ աուդիտորական կազմակերպությունների կողմից տրված եզրակացությունների պատճենները ներկայացված են **Ազդագրի Հավելված 5-ում**:

3.6.3. Թողարկողի վարկանիշը

Թողարկվող պարտատոմսերին վարկանիշ չի շնորհվել, սակայն հարկ է նշել, որ սույն թվականի մարտին վերահաստատվել է 2017թ. մայիսին հեղինակավոր Ֆիթչ վարկանիշային գործակալության (Fitch Ratings) կողմից ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկին շնորհված «Երկարաժամկետ պարտավորություններ թողարկողի» B+ վարկանիշ՝ կայուն հեռանկարով (long-term Issuer Default Rating IDR): Համաձայն գործակալության կողմից հրապարակված զեկույցի՝ Բանկն արժանացել է նման գնահատականի շնորհիվ ներքին ֆինանսական կենսունակության:

Ստացված վարկանիշը սահմանելիս հաշվի են առնվել Բանկի բացարձակ առաջատար դիրքը գյուղատնտեսության ֆինանսավորման ոլորտում, ենթակառուցվածքային հագեցվածությունը, այդ թվում՝ մասնաճյուղերի առկայությունը հանրապետության բոլոր մարզերում, ինչպես նաև իրացվելիության բարձր մակարդակը:

Fitch Ratings գործակալության կողմից ստացված վարկանիշային գնահատականը հնարավոր ամենաբարձրն է ՀՀ-ում գործունեություն ծավալող ընկերությունների համար, և այն վերահաստատում է ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկի առաջատար դիրքերը և թափանցիկ ֆինանսական կառույց լինելու փաստը:

Հարկ է նշել նաև, որ 2017թ. նոյեմբերի 29-ին Միջազգային Ֆիթչ վարկանիշային գործակալությունը (Fitch Ratings) «ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ կողմից նույն թվականի օգոստոսի 18-ին 5 մլն ԱՄՆ դոլար ծավալով թողարկված, չապահովված, ոչ ստորադաս AMACBAB21ER0 թողարկման պարտատոմսերին շնորհել է երկարաժամկետ «B+» և ակտիվների վերադարձելիության «RR4» վարկանիշ:

Միջազգային վարկանիշային սանդղակում B+ վարկանիշը համարվում է բարձր ներդրումային ռիսկ ունեցող վարկանիշ, որի գործնական նշանակությունը հետևյալն է՝ տվյալ վարկանիշն ունեցող թողարկողներն իրենց վարկային բեռի և այլ պարտավորությունների չապասարկման ավելի մեծ հավանականություն ունեն քան այդ B+ վարկանիշից ավելի բարձր/ կամ սանդղակով վերև գտնվող վարկանիշ ստացած թողարկողները:

ԲԱԺԻՆ 4. ԲԱՆԿԻ ՎԵՐԱԲԵՐՅԱԼ ՏԵՂԵԿԱՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

4.1. Անկախ աուդիտորներ

ՀՀ օրենսդրությամբ սահմանված կարգով յուրաքանչյուր տարի Բանկի կողմից հրավիրվում է արտաքին աուդիտ: Աուդիտի նպատակն է ձեռք բերել բավարար երաշխիքներ՝ համոզվելու համար, որ ֆինանսական հաշվետվությունները զերծ են էական անճշտություններից:

Բանկի անկախ աուդիտը վերջին հինգ տարիներին իրականացրել են.

- 2014թթ.՝ «Գրանթ Թորնթոն» ՓԲԸ,
- 2015թ.՝ «Քեյ-Փի-Էմ-Ջի Արմենիա» ՓԲԸ:
- 2016-2018թթ.՝ «Էրնսթ Ընդ Յանգ» ՓԲԸ:

«Գրանթ Թորնթոն» ՓԲԸ հանդիսանում է «Գրանթ Թորնթոն Ինտերնեյշնալ» անդամ: «Գրանթ Թորնթոն» ՓԲԸ հասցեն է՝ ՀՀ ք. Երևան 0012, Վաղարշյան 8/1, հեռ.՝ +(374)10 26 09 54, ինտերնետային կայքի հասցեն է՝ www.gta.am: Կազմակերպության տնօրեն-բաժնետեր է հանդիսանում Գագիկ Գյուլբուդադյանը:

«Քեյ-Փի-Էմ-Ջի Արմենիա» ՓԲԸ-ն՝ «Քեյ-Փի-Էմ-Ջի Ինտերնեյշնլ» կազմակերպության անդամակցող «Քեյ-Փի-Էմ-Ջի» առաջատար աուդիտորական, հարկային և խորհրդատվական ծառայություններ մատուցող ընկերությունների ցանցի անդամ:

«Քեյ-Փի-Էմ-Ջի Արմենիա» ՓԲԸ հասցեն է՝ ՀՀ ք. Երևան 0010 Վ.Սարգսյանի փ. 26/1 «Էրեբունի Պլազա» Բիզնես-կենտրոն, 8-րդ հարկ, հեռ.՝ +(374)10 56 67 62, ֆաքս՝ +(374)10 56 67 62, ինտերնետային կայքի հասցեն է՝ www.kpmg.am: Կազմակերպության տնօրենն է Տիգրան Գասպարյանը:

2019թ.-ի ապրիլի 29-ին Բանկի բաժնետերերի ընդհանուր ժողովի կողմից Բանկի 2019-2021թթ. գործունեության աուդիտն իրականացնող աուդիտորական կազմակերպություն է ընտրվել «Էրնսթ Ընդ Յանգ» ՓԲԸ-ն, որը գլխավոր «Էրնսթ Ընդ Յանգ» (EY) միջազգային աուդիտորական և խորհրդատվական ծառայություններ մատուցող կազմակերպություն անդամ է: Ընկերությունն իր գործունեությունը Հայաստանում սկսել է 2008թ.-ից:

«Էրնսթ Ընդ Յանգ» ՓԲԸ-ի հասցեն է՝ ՀՀ, ք. Երևան 0001, Հյուսիսային պող. 1, գրասենյակ 27, հեռ.՝ +(374)10 50 07 90, ինտերնետային կայքի հասցեն է՝ www.ey.com/am: Կազմակերպության տնօրենն է Հակոբ Սարգսյանը:

Պատմական ֆինանսական ժամանակաշրջանի անկախ աուդիտորական եզրակացությունները ներկայացված են **Հավելված 5-ում**:

ներկայացվում են Բանկի խորհրդին, Ռիսկերի կառավարման կոմիտեին և Գլխավոր գործադիր տնօրենին:

Համաձայն Բանկի վարկային պորտֆելի ռիսկայնության վերլուծությունների՝ Բանկի պորտֆելը ունի հետևյալ կառուցվածքը.

Հաճախորդներին տրված վարկեր և այլ փոխառություններ	31.12.2018թ. (աուդիտ չանցած)	31.12.2017թ. (աուդիտ չանցած)
Վարկեր, այդ թվում՝		
Ստանդարտ	215,624,258	182,285,894
Հսկվող	2,476,125	2,330,919
Ոչ ստանդարտ	2,292,899	2,164,469
Կասկածելի	7,185,857	17,200,788
Ընդամենը վարկեր	227,579,139	203,982,070
Հնարավոր կորուստների պահուստ	(7,434,109)	(16,601,478)
Խնդրահարույց վարկեր/Վարկային պորտֆել	5.3%	10.6%

Վարկային ռիսկերի արդյունավետ կառավարման նպատակով Բանկը կարևորում է վարկային պորտֆելի դիվերսիֆիկացիան, հսկողություն սահմանում տարբեր տեսակի կենտրոնացումների վրա, շարունակաբար վերահսկում է առանձին վարկերի վիճակը և կանոնավոր կերպով գնահատում է իր հաճախորդների վճարունակությունը՝ անհրաժեշտության դեպքում փոփոխելով վարկի տրամադրման սահմանաչափերը:

Բանկը կիրառում է բազմաթիվ միջոցներ վարկային ռիսկը զսպելու համար: Համընդհանուր գործելակերպ է հանդիսանում վարկերի տրամադրման դիմաց հիմնական միջոցների գրավ վերցնելը: Բանկը կանոններ է սահմանում գրավի հատուկ տեսակների ընդունելի լինելու կամ ռիսկերի զսպման վերաբերյալ:

Վարկերի և փոխատվությունների համար գրավի հիմնական տեսակներն են.

- հիփոթեքային պայմանագրերով գրավադրվող անշարժ գույքը.
- կազմակերպությունների գործառնական ակտիվները՝ շենքերը, այլ հիմնական միջոցներ, պաշարները.
- ֆինանսական գործիքները՝ պարտքային և բաժնային արժեթղթերը.
- ոսկյա իրեր:

Տարբեր ֆինանսական ակտիվներ ապահովող գրավները որոշվում են ֆինանսական գործիքի բնույթով: Պարտատոմսերը և այլ պարտքային արժեթղթերը սովորաբար ապահովված չեն:

Իրացվելիության ռիսկն այն ռիսկն է՝, որ Բանկը չի ունենա բավարար իրացվելիություն սահմանված ժամկետներում ստանձնած պարտավորությունների դիմաց վճարում կատարելու համար: Իրացվելիության ռիսկն առաջանում է ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության անհամապատասխանության դեպքում:

Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության համապատասխանությունը և/կամ վերահսկվող անհամապատասխանությունն իրացվելիության կառավարման էական գործոն է: Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության

ամբողջական համապատասխանությունը բնորոշ չէ ֆինանսական կազմակերպություններին՝ պայմանավորված իրականացվող գործարքների տարաբնույթ լինելով և ժամկետների անորոշությամբ: Անհամապատասխանությունը հնարավորություն է տալիս բարձրացնել շահութաբերությունը, սակայն կարող է նաև մեծացնել իրացվելիության ռիսկը:

Այս ռիսկի զսպման նպատակով Բանկը ներգրավում է լրացուցիչ ֆինանսական միջոցներ՝ ի լրումն իր հիմնական ավանդային բազայի, կառավարում է ակտիվները՝ հաշվի առնելով իրացվելիության ռիսկը և վերլուծում է ապագա դրամական հոսքերը և իրացվելիությունը օրական, շաբաթական, ամսական կտրվածքով: Սա ներառում է նաև սպասվելիք դրամական հոսքերի գնահատումները: Բանկը պահում է բարձր իրացվելի և ապակենտրոնացված ակտիվների պորտֆել, որը կարող է հեշտությամբ կանխիկացվել դրամական հոսքերի չկանխատեսված ընդհատման դեպքում: Բացի այդ, ՀՀ ԿԲ պահանջով Բանկը ՀՀ ԿԲ-ում պահում է իր դրամային պարտավորությունների 2%-ի և արտարժույթային պարտավորությունների 18%-ի չափով պահուստավորման գումար, որը հանդիսանում է պահուստային բուֆեր՝ դրամական հնարավոր արտահոսքի սպասարկման համար: Իրացվելիության ռիսկը գնահատվում և կառավարվում է տարբեր սցենարների դեպքում՝ հաշվի առնելով սթրես գործոնները՝ կապված շուկայի հետ ընդհանրապես և Բանկի հետ՝ մասնավորապես:

Բանկի իրացվելիության կառավարումը պահանջում է հաշվի առնել իրացվելի ակտիվների այն մակարդակը, որն անհրաժեշտ է պարտավորությունները մարելու համար ըստ ժամկետների, ապահովել ֆինանսավորման տարբեր աղբյուրների հնարավորությունը, ֆինանսավորման արտակարգ պլանի առկայությունը և վերահսկել հաշվեկշռային իրացվելիության նորմատիվները կանոնակարգային պահանջներին համապատասխան: Բանկը հաշվարկում է իրացվելիության ցուցանիշները ՀՀ ԿԲ-ի պահանջներին համապատասխան: Ստորև ներկայացվում են իրացվելիության նորմատիվները 2016-2018թթ.-ի համար:

Նորմատիվներ	ՀՀ ԿԲ սահմանած թույլատրելի մեծություն	Փաստացի մեծություն 31.12.2018թ. (Աուդիտ անցած)	Փաստացի մեծություն 31.12.2017թ. (Աուդիտ անցած)	Փաստացի մեծություն 31.12.2016թ. (Աուդիտ անցած)
$\mathcal{U}_2^{1*}$	Նվազագույնը 15%	28.47%	28.37%	29.42%
$\mathcal{U}_2^{2**}$	Նվազագույնը 60%	170.07%	178.65%	219.75%

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

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

4.3.1.5. Բանկի մասնաճյուղերը

Բանկն ունի 60 մասնաճյուղ և Կենտրոնական գրասենյակ:

Կենտրոնական գրասենյակի հասցեն է՝ ք. Երևան, Արամի փողոց 82-84 շենք, 87, 89, 99, 100 տարածքներ:

Մասնաճյուղի հասցեներն են՝

1. «Նոր Ավան» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Ավան, Ծարավ Աղբյուրի փողոց 55/15 շենք, շին.4
2. «Կենտրոն» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Արամի փողոց 82-84 շենք
3. «Տերյան» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Սայաթ-Նովա 7 շենք, 12 տարածք
4. «Սայաթ-Նովա» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Սայաթ-Նովա 8 շենք, 21/1 տարածք և Աբովյան 22 շենք, թիվ 1/1 տարածք
5. «Շենգավիթ» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Բագրատունյաց փողոց 16/2
6. «Արմենիա» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Վ. Սարգսյան փողոց, 10 շենք, թիվ 123,124 տարածքներ
7. «Տիգրան Մեծ» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Էրեբունի, Տիգրան Մեծի պողոտա 74 շենք, 56-57 տարածքներ
8. «Մալաթիա» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Մալաթիա-Սեբաստիա հ., Րաֆֆու 55 շենք, հ.1/1
9. «Դավթաշեն» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Դավթաշեն I թաղամաս, թիվ 42/2
10. «Ջեյթուն» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Դ. Անհաղթի փողոց 13/5
11. «Երիտասարդական» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Աբովյան 36, թիվ 49
12. «Կոմիտաս» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Կոմիտասի պողոտա 56 շենք, 167
13. «Արաբկիր» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Սունդուկյան փողոց 64ա շենքի թիվ 2/1 ոչ բնակելի տարածք
14. «Նոր Նորք» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Գայի պողոտա 16/46
15. «Երևան Մոլ» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Արշակունյաց 34/3 համար 93 տաղ.
16. «Օպերա» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Մաշտոցի պողոտա 42 շենք, 17/1
17. «Կեսարիա» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Մալաթիա-Սեբաստիա, Շերամի փող. 93/3, 93/5
18. «Շինարարներ» մասնաճյուղ՝ ք. Երևան, Աջափնյակ, Շինարարների փողոց 15 շենք 156 ոչ բնակելի տարածք
19. «Արմավիր» մասնաճյուղ՝ ք. Արմավիր, Երևանյան 16
20. «Էջմիածին» մասնաճյուղ՝ ք. Էջմիածին, Մաշտոցի փ. 30
21. «Մեծամոր» մասնաճյուղ՝ ք. Մեծամոր, 1-ին թաղամաս, 2 բն, 1-6 հասցե
22. «Արարատ» մասնաճյուղ՝ ք. Արտաշատ, Շահումյան փ. 31
23. «Մասիս» մասնաճյուղ՝ ք. Մասիս, Կենտրոնական հրապարակ թիվ 3
24. «Վեդի» մասնաճյուղ՝ ք. Վեդի, Արարատյան 42/2
25. «Արաքս» մասնաճյուղ՝ ք. Արարատ, Շահումյան 45/1
26. «Արագածոտն» մասնաճյուղ՝ ք. Աշտարակ, Ն. Աշտարակեցու հրապարակ 1/1
27. «Արագած» մասնաճյուղ՝ ք. Ծաղկահովիտ, Հոկտեմբերյան փ. 1/2
28. «Աշտարակ» մասնաճյուղ՝ ք. Աշտարակ, Երևանյան փ. 1
29. «Թալին» մասնաճյուղ՝ ք. Թալին, Կոմիտասի 4

30. «Ապարան» մասնաճյուղ՝ ք. Ապարան, Բաղրամյան 37
 31. «Շիրակ» մասնաճյուղ՝ ք. Գյումրի, Պուշկինի 23
 32. «Անի» մասնաճյուղ՝ ք. Գյումրի, Անի թաղամաս, 7-րդ փողոց, 5/2
 33. «Գյումրի» մասնաճյուղ՝ ք. Գյումրի, Շիրակացու փ. 18ա
 34. «Արթիկ» մասնաճյուղ՝ ք. Արթիկ, Անկախության 28/1
 35. «Աշոցք» մասնաճյուղ՝ Շիրակի մարզ, գյուղ Աշոցք
 36. «Մարալիկ» մասնաճյուղ՝ ք. Մարալիկ, Ազատության հրապարակ թիվ 13
 37. «Գեղարքունիք» մասնաճյուղ՝ ք. Գավառ, Բոշնաղյան փ. 6
 38. «Մարտունի» մասնաճյուղ՝ ք. Մարտունի, Երևանյան 52
 39. «Սևան» մասնաճյուղ՝ ք. Սևան, Նաիրյան 2-րդ նրբանցք, թիվ 2, 3
 40. «Վարդենիս» մասնաճյուղ՝ ք. Վարդենիս, Ռոմանի 5/1
 41. «Լոռի» մասնաճյուղ՝ ք. Վանաձոր, Տիգրան Մեծի փ. 22ա
 42. «Տաշիր» մասնաճյուղ՝ ք. Տաշիր, Կիրովի փ., թաղ. 5, թիվ 192
 43. «Սպիտակ» մասնաճյուղ՝ ք. Սպիտակ, Ս. Ավետիսյան թիվ 3
 44. «Ալավերդի» մասնաճյուղ՝ ք. Ալավերդի, Թումանյան 59
 45. «Ստեփանավան» մասնաճյուղ՝ ք. Ստեփանավան, Գ. Նժդեհի 9
 46. «Տավուշ» մասնաճյուղ՝ ք. Իջևան, Վալանսի փ. 6/4
 47. «Նոյեմբերյան» մասնաճյուղ՝ ք. Նոյեմբերյան, Բարեկամության 2
 48. «Բերդ» մասնաճյուղ՝ ք. Բերդ, Լևոն Բեկի 1/3
 49. «Դիլիջան» մասնաճյուղ՝ ք. Դիլիջան, Մյասնիկյան փ. 37/2
 50. «Կոտայք» մասնաճյուղ՝ ք. Աբովյան, Հատիսի փ. 4/2
 51. «Եղվարդ» մասնաճյուղ՝ ք. Եղվարդ, Չարենցի 48
 52. «Հրազդան» մասնաճյուղ՝ ք. Հրազդան, Կենտրոն թաղամաս, 31-րդ շենքի հարակից տարածք
 53. «Չարենցավան» մասնաճյուղ՝ ք. Չարենցավան, Խանջյան փողոց 2/1-2/3
 54. «Սյունիք» մասնաճյուղ՝ ք. Կապան, Արամ Մանուկյան 4
 55. «Գորիս» մասնաճյուղ՝ ք. Գորիս, Անկախության 2/5
 56. «Սիսիան» մասնաճյուղ՝ ք. Սիսիան, Սիսական փ. 39դ
 57. «Վայոց Ձոր» մասնաճյուղ՝ ք. Եղեգնաձոր, Վ. Զորավար փ. 37
 58. «Վայք» մասնաճյուղ՝ ք. Վայք, Շահումյան 98/3-4:
 59. «Բաղրամյան» մասնաճյուղ՝ Մյասնիկյան համայնք, Երևանյան փողոց 10/1 վարչական շենք:
 60. «Էրեբունի» մասնաճյուղ՝ Էրեբունի փողոց 23 շ. 74 տարածք:
- Բանկը ՀՀ տարածքում և տարածքից դուրս գրանցված ներկայացուցչություններ չունի:

4.3.1.6 Նշանակալի դեպքեր

1996թ.-ից մինչ օրս ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկը գրանցել է դինամիկ զարգացման կայուն տեմպեր: Բանկն իր ֆինանսական կայունության և հուսալիության շնորհիվ ձեռք է բերել մեծ հեղինակություն և վստահություն ինչպես Հայաստանում, այնպես էլ միջազգային ֆինանսական ասպարեզում:

Բանկի գործունեությունն ի սկզբանե ուղղված էր Հայաստանի գյուղատնտեսության ֆինանսավորմանը: 1996թ.-ին ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկը տրամադրում էր

2017թ.-ին ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկը կորպորատիվ բիզնես լուծումների շուկայում, աշխարհում առաջատար SAP ընկերության հետ ստորագրեց ծրագրային ապահովման ձեռքբերման պայմանագիր, որի համաձայն Բանկը SAP-ի կողմից ստեղծված ժամանակակից լուծումների կիրառման միջոցով կիրականացնի Բանկի ամբողջական թվային տրանսֆորմացիա:

Ժամանակակից տեխնոլոգիական լուծումների կիրառմամբ բանկը էականորեն կկրճատի մեկ հաճախորդի միջին սպասարկման ժամանակահատվածը, կկարողանա յուրաքանչյուր հաճախորդի ցուցաբերել առանձնահատուկ մոտեցում, իսկ բանկի կառավարման համակարգը կհասցվի որակապես ավելի բարձր մակարդակի:

Միջազգային ճանաչում ունեցող և ոլորտում առաջատար SAP-ի լուծումների կիրառմամբ ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկի թվային տրանսֆորմացիայի արդյունքում Բանկն ինտերակտիվ կերպով կարձագանքի հաճախորդների բոլոր պահանջմունքներին և կտրամադրի այն ծառայությունների փաթեթը և լուծումները, որոնք լավագույնս կհամապատասխանեն նրանց պահանջներին և մաքսիմալ արդյունավետ կլինեն նրանց համար:

Այժմ ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկը ՀՀ խոշորագույն բանկերից է:

Բանկը տրամադրում է ունիվերսալ բանկային ծառայություններ՝ բանկային հաշիվների բացում և սպասարկում, դրամական միջոցների փոխանցում, արտարժույթի փոխանակում, բանկային երաշխիքների, փաստաթղթային ակրեդիտիվների, առևտրային, գյուղատնտեսական, լոմբարդային, ուսման, սպառողական, հիփոթեքային գնման, հիփոթեքային վերանորոգման, ապառիկ, ջեռուցման վարկերի տրամադրում, միջազգային VISA, MasterCard, American Express և տեղական ArCa վճարային քարտերի թողարկում և սպասարկում, կոմունալ վճարումների իրականացում, հաշիվների կառավարում ACBA ON-LINE համակարգի, ACBA Mobile բջջային հավելվածի և Phone Banking ծառայության միջոցով, ինչպես նաև իրականացնում է ռեեստրի վարում և արժեթղթերի պահառություն:

ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկը հանդիսանում է SWIFT վճարահաշվարկային համակարգի, միջազգային VISA քարտային վճարային համակարգի լիիրավ և տեղական ArCa քարտային վճարային համակարգի հիմնադիր անդամ, American Express քարտերի բացառիկ թողարկող և սպասարկողը: ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկը ստացել է Լիիրավ անդամակցության (Principal Membership Licence) և Առևտրի ու սպասարկման կետերի ներգրավման (Merchant Acquiring) արտոնագրեր VISA International ասոցիացիայից: Բանկը հանդիսանում է նաև Գյուղատնտեսական բանկերի միջազգային կոնֆեդերացիայի (CICA), Հայաստանի Բանկերի Միության անդամ:

ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկը գործում է Հայաստանի բոլոր մարզերում: Բանկի 60 մասնաճյուղերից 19-ը և Կենտրոնական գրասենյակը գործում են Երևանում, մնացածը՝ Հայաստանի 10 մարզերում: Աշխատակիցների թիվը հասնում է 1553-ի :

2014թ.-ի վերջին ՀՀ ԿԲ-ը Հայաստանի բանկային համակարգում մեկնարկել է խոշորացման գործընթացը: Չնայած բանկային համակարգը բավական կապիտալացված է, այնուհանդերձ բարձացվեցին համակարգի կայունության պահանջները: Մասնավորապես վերանայվեց բանկերի ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափը և 5 մլրդ ՀՀ դրամի փոխարեն սահմանվեց 30 մլրդ ՀՀ դրամ շեմը, որը անհրաժեշտ էր ապահովել մինչև 2017թ. հունվարի 1-ը: Նման պահանջը այդ պահի

դրությամբ հաղթահարեցին Հայաստանի Հանրապետությունում գործող 21 առևտրային բանկերից 6-ը, մնացած բանկերն ունեին կապիտալի համալրման խնդիր: Ընդհանուր կապիտալի չափով ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկը այդ 6 բանկերի կազմում զբաղեցնում էր երկրորդ տեղը:

2018թ.-ի տարեվերջի դրությամբ ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկի ընդհանուր կապիտալը կազմում է շուրջ 63 689 մլն ՀՀ դրամ, որը տոկոսային արտահայտությամբ կազմում է Հայաստանի բանկային համակարգի ընդհանուր կապիտալի 8.3%, ընդհանուր ակտիվները՝ 349 492 մլն ՀՀ դրամ՝ Հայաստանի բանկային համակարգի ընդհանուր ակտիվների 7.0% -ը, իսկ վարկային պորտֆելը առանց վերջիններիս գծով ձևավորված պահուստաֆոնդի՝ 228 909 մլն ՀՀ դրամ, որն իր հերթին կազմում է ընդհանուր բանկային համակարգի վարկային պորտֆելի 7.2%-ը:

4.3.2. Ներդրումները

4.3.2.1. Հական ներդրումներ

Պատմական ֆինանսական ժամանակաշրջանի ընթացքում և դրանից հետո մինչև Ծրագրային Ազդագրի գրանցման ներկայացման պահը Բանկի կողմից Հազան ներդրումներ չեն կատարվել:

Բանկի կառավարման մարմինները չեն ստանձնել որևէ պարտավորություն ապագայում Հազան ներդրումներ իրականացնելու վերաբերյալ:

4.4. Բիզնեսի նկարագիրը

4.4.1. Հիմնական գործունեությունը

4.4.1.1. Բանկի առաքելությունը, արժեքներն ու նպատակները

Առաքելությունը լայնաբովանդակ ներկայացումն է այն մասին, թե որոնք են ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկի գործունեության ոլորտը և նպատակները, որոնք Բանկին տարբերակում են մնացյալ բոլորից:

ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկի ստեղծման սկզբնական առաքելությունն է եղել՝ ֆինանսավորել Հայաստանի գյուղատնտեսության զարգացումը, այն է՝ հենվելով փոխօգնության գաղափարի վրա, նախ և առաջ հասանելի դարձնել վարկային ռեսուրսները մանր և միջին գյուղացիական տնտեսություններին, որոնք մինչև Բանկի ստեղծումը գրեթե զրկված էին վարկավորման ֆինանսական աղբյուրներից:

Բանկի առաքելությունը ներկայումս ավելի ընդգրկուն է, չնայած գյուղատնտեսության ֆինանսավորումը մինչև այժմ էլ հանդիսանում է Բանկի գործունեության կենտրոնական տարրերից մեկը: Գործունեության 20 տարիների ընթացքում ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկը անընդհատ ամրապնդել է իր դիրքերը բանկային բոլոր հիմնական ծառայությունների ոլորտում և աստիճանաբար անցում է կատարել համալիր ծառայություններ մատուցող բանկի կարգավիճակի:

Ներկայումս ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկի առաքելությունն է՝

Մենք ունիվերսալ բանկ ենք, որը խթանում է Հայաստանում ֆինանսական ներգրավվածությունը, տրամադրում է նորարարական և արդյունավետ ֆինանսական լուծումներ՝ գյուղական համայնքների հատուկ շեշտադրմամբ:

Կառավարության հետ «Գյուղատնտեսության ոլորտին տրամադրվող վարկերի տոկոսադրույքների սուբսիդավորման» ծրագրի շրջանակներում: Հարկ է նշել, որ

ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկի մասնաբաժինը ՀՀ գյուղատնտեսության ոլորտի վարկավորման ծավալների մեջ կազմում է շուրջ 50%:

Առևտրային վարկերը ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկի կողմից տրամադրվում են հիմնականում արդյունաբերության, առևտրի և ծառայությունների ոլորտների իրավաբանական անձանց և ձեռնարկատերերին: Սպառողական վարկերն իրենց մեջ ներառում են քաղաքացիների սպառողական ծախսերը ֆինանսավորելու նպատակով տրամադրվող վարկերը:

Բանկն առաջարկում է նաև հիփոթեքային վարկեր՝ ՀՀ տարածքում անշարժ գույքի ձեռքբերման, ինչպես նաև վերանորոգման նպատակով: Վարկավորումը իրականացվում է ինչպես բանկի ռեսուրսներով, այնպես էլ «Ազգային Հիփոթեքային Ընկերություն» ՎՎԿ ՓԲԸ և «Բնակարան Երիտասարդներին» ՎՎԿ ՓԲԸ միջոցներով:

ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկի գործունեության կարևորագույն ուղղություններից է նաև ավանդների կայուն բազայի ընդլայնումը: Բանկը շարունակում է ավելացնել ցպահանջ և ժամկետային ավանդները ֆիզիկական և իրավաբանական անձանցից (ցպահանջ ավանդները ձևավորվում են հիմնականում բանկի վարկառու և քարտապան հաճախորդների ընթացիկ և քարտային հաշիվների վրա):

ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկը վարում է ակտիվ քաղաքականություն տեղական և միջազգային վճարային քարտերի թողարկման և սպասարկման ուղղությամբ՝ քարտապանների համար անկանխիկ գործառնությունները դարձնելով առավել շահավետ, հարմարավետ և ապահով:

Այժմ ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկը թողարկում և սպասարկում է 3 խոշոր միջազգային՝ AmericanExpress, VISA International, MasterCard International, և 1 ազգային՝ ArCa, վճարահաշվարկային համակարգերի քարտերը: Հարկ է նշել, որ 2014թ.-ին Բանկը համագործակցության նոր պայմանագիր կնքեց AmericanExpress ընկերության հետ՝ ևս 7 տարով երկարաձգելով բացառիկության հիմունքներով 2009թ.-ին կնքված պայմանագիրը: Ներկայումս ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկը թողարկում է American Express ապրանքանիշի երեք նոր տեսակի քարտեր՝ American Express Gold, Blue և CashBack:

ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկը, հանդիսանալով Հայաստանում ռուսական MIP վճարային համակարգի առաջին գործընկերներից մեկը, թողարկում է նաև «ԱՐՔԱ-ՄԻՐ» նոր չիպային, ինչպես նաև սպասարկում MIP վճարային համակարգի քարտերը: Քարտը Հայաստանի Հանրապետության տարածքում գործում է որպես ԱՐՔԱ քարտ, իսկ Ռուսաստանի Դաշնությունում՝ որպես MIP քարտ:

Բանկը ՀՀ տարածքում ունի բանկոմատների և POS-տերմինալների բավական ընդլայնված ցանց, որն ապահովում է կանխիկ և անկանխիկ գործարքների հարմարավետությունը ՀՀ ողջ տարածքում:

Հաճախորդների կարիքների ու պահանջմունքների ուսումնասիրությունների արդյունքներից ելնելով՝ Բանկը թողարկում և սպասարկում է վճարային քարտեր, որոնք առաջարկվում են ինչպես ֆիզիկական անձանց, այնպես էլ կազմակերպություններին: 2018թ.-ի տարեվերջի դրությամբ Բանկի կողմից տրամադրված քարտերի քանակը կազմել է ավելի քան 228 000 հատ:

Էնթեոփոայզիս Բոնդս Էսէյ»-ի (Micro-, Small & Medium Enterprises Bonds SA), Միկրոֆինանսավորման ընդլայնման հաստատության (Microfinance Enhancement Facility S.A.), Եվրոպական ներդրումային բանկի (EIB) և այլ միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների հետ:

2018թ.-ի ընթացքում միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների հետ համագործակցության շրջանակում Բանկն իր հիմնական գործընկերներից ներգրավել է շուրջ 30 մլն ԱՄՆ դոլար, վարկային ներդրումներ իրականացնելու նպատակով:

4.4.2.2. Մրցակցային դիրքը

ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկը, լինելով ՀՀ առաջատար բանկերից մեկը և բարձր պահելով իր մրցակցային դիրքը բանկային համակարգում, արդյունավետ, համախմբված թիմային աշխատանքի և կանոնակարգված գործունեության շնորհիվ շարունակ պահպանում է իր առանցքային դերն ու կարևորությունը Հայաստանի բանկային շուկայում:

Բանկի հիմնական մրցակցային առավելություններն են՝

- Սերտ համագործակցությունը և վստահությունը միջազգային մի շարք հեղինակավոր ֆինանսաբանկային կազմակերպությունների կողմից, որոնք ապահովում են Բանկին անհրաժեշտ ֆինանսական ռեսուրսներով:
- Տոկոսային և ոչ տոկոսային բարձր եկամուտների գեներացման կարողություններ (արտահայտված տոկոսային մարժայով, ինչպես նաև զուտ բանկային եկամուտ/ակտիվների հարաբերակցությամբ):
- Վարկային և ավանդային պորտֆելների համեմատաբար ցածր դոլարիզացիա:
- Կապիտալիզացիայի բարձր մակարդակ:
- Ունենալով գյուղատնտեսության վարկավորման առաձնահատուկ տեխնոլոգիաներ՝ Բանկը հանդիսանում է գյուղատնտեսության վարկավորման ոլորտում բացարձակ առաջատար:
- Պրոֆեսիոնալ և նվիրված անձնակազմ, աշխատակիցների ցածր հոսունության ցունցանիշներ և կարիերայի լայն հնարավորություններ:
- Աշխատակիցների երկար տարիների բանկային փորձը ՀՀ շուկայում:
- Բարի համբավ հասարակության լայն շերտերում:

ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկը, շարունակելով իր ակտիվ գործունեությունը Հայաստանի ֆինանսական համակարգում և գործելով առողջ մրցակցության պայմաններում, պահպանում է իր առաջատար դիրքը բանկային համակարգում կապիտալի (3-րդ տեղ), ակտիվների (4-րդ տեղ) և վարկային պորտֆելի (4-րդ տեղ) մեծությամբ: Ընդ որում գյուղացիական տնտեսություններին տրամադրված վարկերի գծով Բանկը զբաղեցնում է 1-ին տեղը, որի տոկոսային բաժինը կազմում է Հայաստանի բանկային շուկայի շուրջ կեսը:

ԱԿԲԱ-ԿՐԵԴԻՏ ԱԳՐԻԿՈԼ բանկը հանդիսանում է նաև ֆիզիկական անձանց տրամադրվող վարկերի գծով շուկայի բացարձակ առաջատարը:

Նմանատիպ առաջատար դիրքերը ևս մեկ անգամ վկայում են Բանկի հուսալիության, մրցունակության և կայունության մասին:

4.6. Զարգացման վերջին միտումները

4.6.1. Բանկի ծառայությունների ծավալների փոփոխման միտումները

Վերջին հաշվետու տարվա ավարտից մինչև Ազդագրի ներկայացման օրն ընկած ժամանակահատվածում Բանկի կողմից մատուցվող ծառայությունների սակագների էական փոփոխություն չի գրանցվել, որոնք ողջամիտ ներդրողը կկարևորեր ներդրումային որոշումներ կայացնելիս: Ակնկալվում է, որ Բանկի կողմից մատուցվող ծառայությունները կաճեն, ակտիվների որակը կբարելավվի, տոկոսադրույքները հիմնականում կմնան կայուն, որոշակի նվազման միտումով:

Ողջամիտ ներդրողի ներդրումային որոշման կայացման համար՝ Բանկը ներկայացնում է նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջաններում ակտիվապասիվային ցուցանիշների ծավալային փոփոխությունները:

հազ. ՀՀ դրամ

Միջոցների Ներգրավում	2016թ. (Աուդիտ անցած)	Աճ/նվազում 2015թ.-ի նկատմամբ (%)	2017թ. (Աուդիտ անցած)	Աճ/նվազում 2016թ.-ի նկատմամբ (%)	2018թ. (Աուդիտ անցած)	Աճ/նվազում 2017թ. նկատմամբ (%)
Բանկերից և այլ ֆինանսական կազմակերպու- թյուններից	100,178,834	-5.1%	72,540,460	-27.6%	72,033,176	-0.7%
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ , ավանդներ	122,527,134	13.9%	169,521,193	38.4%	207,343,063	22.3%

հազ. ՀՀ դրամ

Միջոցների տեղաբաշխում	2016թ. (Աուդիտ անցած)	Աճ/նվազում 2015թ.-ի նկատմամբ (%)	2017թ. (Աուդիտ անցած)	Աճ/նվազում 2016թ.-ի նկատմամբ (%)	2018թ. (Աուդիտ անցած)	Աճ/նվազում 2017թ. նկատմամբ (%)
Հաճախորդներին տրված վարկեր և ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	174,983,028	-1.7%	190,398,480	8.8%	221,269,984	16.2%
Բանկերին և այլ ֆինանսական կազմակերպություն ներին տրված վարկեր և փոխառություններ	8,092,078	583.9%	9,015,614	11.4%	5,695,811	-36.8%
Արժեթղթերի պորտֆել	26,275,179	31.5%	20,699,385	-21.2%	27,041,605	30.6%

4.9. Ակտիվներ և պարտավորություններ, ֆինանսական վիճակ

4.9.1. Պատմական և միջանկյալ ֆինանսական տեղեկատվություն

Բանկի 2016, 2017 և 2018թթ.-ի աուդիտորական եզրակացությամբ հաստատված տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները և անկախ Աուդիտորական եզրակացությունները (պատճենները), ներկայացված են սույն ազդագրին **Հավելված 6-ում**:

Ցանկության դեպքում ներդրողները Բանկի ֆինանսական հաշվետվությունները կարող են բեռնել նաև Բանկի ինտերնետային կայքից հետևյալ հասցեով՝ <https://www.acba.am/hy/reports>:

4.9.2. Բանկի ֆինանսական վիճակի էական փոփոխություններ

2018թ.-ի ընթացքում Բանկի գործունեության և ֆինանսական վիճակի փոփոխությունները ներկայացված են հետևյալ աղյուսակում.

Հազ. ՀՀ դրամ

Ֆինանսական ցուցանիշներ	31.12.2018	31.12.2017	Աճ/նվազում
Կապիտալ	63,689,296	60,303,653	5.61%
Ակտիվներ	349,491,965	310,920,952	12.41%
Պարտավորություններ	285,802,669	250,617,299	14.04%

Հազ. ՀՀ դրամ

Ֆինանսական ցուցանիշներ	31.12.2018	31.12.2017	Աճ/նվազում
Շահույթ/վնաս մինչև հարկումը	8,073,106	7,188,490	12.31%
Զուտ տոկոսային եկամուտներ	17,769,422	17,219,201	3.20%
Գործառնական եկամուտներ	24,105,210	24,259,962	-0.64%

«ԱԿԲԱ-Կրեդիտ Ագրիկոլ Բանկ» ՓԲԸ

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ

*2018 թվականի դեկտեմբերի 31-ին ավարտվող տարվա համար
Անկախ աուդիտորական եզրակացության հետ միասին*

Բովանդակություն

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ

Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն	1
Ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվություն	2
Համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվություն	3
Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին համախմբված հաշվետվություն	4
Դրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվություն	5

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

1. Հիմնական գործունեության նկարագրություն	6
2. Հաշվետվությունների պատրաստման հիմունքները	6
3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր	7
4. Կարևոր հաշվապահական դատողություններ և գնահատումներ	30
5. Սեզոնական տեղափոխումներ և տեղեկատվություն	31
6. Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	33
7. Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ	33
8. Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	34
9. Ներդրումային արժեթղթեր	35
10. Հաճախորդներին տրված վարկեր	36
11. Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	42
12. Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	44
13. Հարկում	45
14. Վարկային կորուստների գծով ծախս, այլ արժեզրկում և պահուստներ	46
15. Այլ ակտիվներ	47
16. Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	47
17. Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	48
18. Այլ փոխառություններ	48
19. Այլ պարտավորություններ	49
20. Կապիտալ	49
21. Պայմանական և պայմանագրային պարտավորություններ	49
22. Զուտ տոկոսային եկամուտ	51
23. Միջնորդավճարների գծով զուտ եկամուտ	51
24. Զուտ օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից	52
25. Այլ եկամուտ	52
26. Այլ գործառնական ծախսեր	52
27. Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	52
28. Ռիսկերի կառավարում	53
29. Իրական արժեքի չափում	65
30. Փոխանցված ֆինանսական ակտիվներ և գրավադրված կամ որպես գրավ պահվող ակտիվներ	68
31. Ֆինանսական գործիքների հաշվանցում	69
32. Ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների վերլուծություն	70
33. Կապակցված կողմերի հետ գործառնություններ	71
34. Դուստր կազմակերպություններ	72
35. Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում	72
36. Ֆինանսավորման գործունեության արդյունքում առաջացող պարտավորությունների փոփոխություն	72
37. Կապիտալի համարժեքություն	73



**Կառուցելով
բարեկեցիկ աշխարհ**

Ernst & Young CJSC
1 Northern Ave., office 27
Yerevan, 0001, Armenia
Tel: +374 (10) 500 790
+374 (10) 500 705
Fax: +374 (10) 500 706
www.ey.com/am

«Երևաթ ընդ Յանգ» ՓԲԸ
ՀՀ, ք. Երևան 0001
Հյուսիսային պող. 1, գրասենյակ 27
Հեռ. +374 (10) 500 790
+374 (10) 500 705
Ֆաքս. +374 (10) 500 706

Անկախ աուդիտորական եզրակացություն

«ԱԿԲԱ-Կրեդիտ Ագրիկոլ Բանկ» փակ բաժնետիրական ընկերության
Բաժնետերերին և Խորհրդին

Կարծիք

Մենք աուդիտի ենք ենթարկել «ԱԿԲԱ-Կրեդիտ Ագրիկոլ Բանկ» փակ բաժնետիրական ընկերության և նրա դուստր ընկերության (այսուհետ՝ Խումբ) համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները, որոնք ներառում են 2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունը, նույն ամսաթվին ավարտված տարվա համար ֆինանսական արդյունքների, համապարփակ ֆինանսական արդյունքների, սեփական կապիտալում փոփոխությունների և դրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվությունները, ինչպես նաև համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրությունները, ներառյալ՝ հաշվապահական հաշվառման նշանակալի բաղադրականությունների ամփոփ նկարագիրը:

Մեր կարծիքով, կից համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները բոլոր էական առումներով ճշմարիտ են ներկայացնում Խմբի համախմբված ֆինանսական վիճակը 2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, նույն ամսաթվին ավարտված տարվա համախմբված ֆինանսական արդյունքները և համախմբված դրամական միջոցների հոսքերը՝ համաձայն ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (ՖՀՄՍ-ներ):

Կարծիքի հիմքեր

Մենք աուդիտն անցկացրել ենք Աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ-ներ) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը նկարագրված է այս եզրակացության «Աուդիտորի պատասխանատվությունը համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում: Մենք անկախ ենք Խմբից՝ համաձայն Հաշվապահների Էթիկայի Միջազգային Ստանդարտների Խորհրդի կողմից հրապարակված Պրոֆեսիոնալ հաշվապահի էթիկայի կանոնագրքի (ՀԷՄՍԽ կանոնագիրք), և պահպանել ենք էթիկայի այլ պահանջները՝ համաձայն ՀԷՄՍԽ կանոնների: Մենք համոզված ենք, որ մեր կողմից ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցները բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Աուդիտի առանցքային հարցեր

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



Կառուցելով բարեկեցիկ աշխարհ

Մենք կատարել ենք մեր պարտականությունները, որոնք նկարագրված են «Աուդիտորի պատասխանատվությունը համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում, այդ թվում այդ հարցի վերաբերյալ: Համապատասխանաբար, մեր աուդիտը ներառել է ընթացակարգերի իրականացում՝ մշակված ի պատասխան համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների էական խեղաթյուրման ռիսկի մեր գնահատմանը: Մեր աուդիտորական ընթացակարգերի արդյունքները, այդ թվում ստորև ներկայացված հարցերը դիտարկելիս իրականացրած ընթացակարգերը, հիմք են հանդիսանում կից համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ աուդիտորական կարծիք արտահայտելու համար:

Աուդիտի առանցքային հարց

Ինչպես է այն դիտարկվել մեր աուդիտի ընթացքում

Հաճախորդներին տրված վարկերի և ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների գծով արժեզրկման պահուստ

Հաճախորդներին տրված վարկերի և ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների գծով արժեզրկման պահուստը հանդիսանում է առանցքային դատողությունների առարկա՝ ինչպես հաճախորդներին տրված վարկերի և ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների էականության (Խմբի ընդհանուր ակտիվների 63.3%-ը 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ), այնպես էլ նոր ընդունված ՖՀՄՍ 9 «Ֆինանսական գործիքներ» ստանդարտի («ՖՀՄՍ 9») շրջանակներում ակնկալվող վարկային կորուստների (ԱՎԿ) գնահատման հետ կապված բարդությունների և գնահատման համար պահանջվող դատողությունների պատճառով:

Պորտֆելային հիմունքով ԱՎԿ հաշվարկը ենթադրում է բարդ վիճակագրական մոդելավորում պահանջող գնահատման մեթոդների և մասնագիտական դատողությունների կիրառում: Այս մեթոդներն օգտագործվում են դեֆոլտի հավանականությունը, դեֆոլտի ժամանակ գործիքի ակնկալվող արժեքը և դեֆոլտի արդյունքում առաջացող կորուստները գնահատելու համար՝ հիմք ընդունելով անցյալ ժամանակաշրջանների առկա տեղեկատվությունը, որը ճշգրտվում է ապագա ժամանակաշրջանների կանխատեսվող տեղեկատվությամբ, ներառյալ՝ մակրոտնտեսական ցուցանիշների կանխատեսումները:

Արժեզրկված էական ֆինանսական ակտիվների համար անհատական հիմունքով ԱՎԿ հաշվարկը պահանջում է հաշվարկի հիմքում ընկած գրավի առարկայի իրացումից ապագա դրամական հոսքերի գնահատում:

Մոդելավորման տարբեր մեթոդների և ենթադրությունների կիրառումը կարող էր հանգեցնել ԱՎԿ էականորեն տարբեր գնահատումների: Սա կարող էր նշանակալի ազդեցություն ունենալ Խմբի ֆինանսական արդյունքների վրա:

Հաճախորդներին տրված վարկերի և ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ գծով արժեզրկման վերաբերյալ տեղեկատվությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 10-ում՝ «Հաճախորդներին տրված վարկեր», Ծանոթագրություն 11-ում՝ «Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ» և Ծանոթագրություն 28-ում՝ «Ռիսկերի կառավարում»:

Աուդիտն իրականացնելիս մենք առանձնահատուկ ուշադրություն ենք դարձրել հետևյալին՝

- ▶ Պորտֆելային հիմունքով ԱՎԿ որոշելու համար կիրառված վարկային ռիսկի մոդելների և ենթադրությունների գնահատում,
- ▶ Հաճախորդներին տրված էական արժեզրկված վարկերի և ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների գծով ապագա գնահատված դրամական հոսքերի թեստավորում:

Պորտֆելային հիմունքով հաշվարկված պահուստի թեստավորման նպատակով մենք գնահատել ենք դրա հիմքում ընկած վիճակագրական մոդելները, օգտագործված հիմնական ելակետային տվյալներն ու ենթադրությունները և ԱՎԿ հաշվարկում ներառված ապագա ժամանակաշրջանների կանխատեսվող տեղեկատվությունը: Մենք թեստավորել ենք վարկային ռիսկի գործոնների հաշվարկի հիմքում ընկած առանցքային վիճակագրական տվյալները, ինչպիսիք են վարկերի ժամկետանց օրերը, հաճախորդներին տրված վարկերի և ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ՝ դեֆոլտի ամսաթվից հետո վերականգնման վիճակագրությունը և արժեզրկված վարկերի մնացորդների փոփոխությունը սկզբնական ճանաչման ամսաթվից մինչև դեֆոլտի ամսաթիվը:

Արժեզրկված էական վարկերի գծով մենք թեստավորել ենք հաշվարկի հիմքում ընկած գրավի առարկայի իրացումից ապագա գնահատված դրամական հոսքերի հաշվարկները:

Մենք նաև իրականացրել ենք ընթացակարգեր Խմբի՝ վարկային ռիսկին ենթարկվածությունը նկարագրող բացահայտումների նկատմամբ:



**Կառուցելով
բարեկեցիկ աշխարհ**

Խմբի 2018 թ. Տարեկան հաշվետվության մեջ ներառված այլ տեղեկատվություն

Այլ տեղեկատվությունը ներառում է Տարեկան հաշվետվության մեջ ներառված տեղեկատվությունը, բացի համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններից և դրանց վերաբերյալ մեր աուդիտորական եզրակացությունից: Ղեկավարությունը պատասխանատու է այլ տեղեկատվության համար: Տարեկան հաշվետվությունը ենթադրաբար մեզ կտրամադրվի աուդիտորական եզրակացության ամսաթվից հետո:

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ մեր կարծիքը չի տարածվում այլ տեղեկատվության վրա, և մենք այդ տեղեկատվության վերաբերյալ չենք տրամադրելու կարծիք, որը որևէ ձևով կարտահայտի հավաստիացում տվյալ տեղեկատվության վերաբերյալ:

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի հետ կապված, մեր պարտավորությունն է՝ ծանոթանալ վերոնշյալ այլ տեղեկատվությանը, երբ այն տրամադրվի մեզ, և դրանով դիտարկել, թե արդյոք առկա են էական անհամապատասխանություններ այլ տեղեկատվության և համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների կամ աուդիտի ընթացքում ձեռք բերված մեր գիտելիքների միջև, և թե արդյոք այլ տեղեկատվությունը պարունակում է այլ էական խեղաթյուրումներ:

Ղեկավարության և Խորհրդի պատասխանատվությունը համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների համար

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

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններ պատրաստելիս ղեկավարությունը պատասխանատու է Խմբի անընդհատ գործելու կարողությունը գնահատելու համար, համապատասխան դեպքերում անընդհատության հետ կապված հարցերը բացահայտելու և կազմակերպության գործունեության անընդհատության ենթադրության հիման վրա հաշվետվությունները պատրաստելու համար, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ ղեկավարությունը մտադիր է լուծարել Խումբը, ընդհատել դրա գործունեությունը կամ, երբ չունի այդպես չվարվելու որևէ իրատեսական այլընտրանք:

Խորհուրդը պատասխանատու է Խմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման գործընթացի նկատմամբ վերահսկողության համար:

Աուդիտորի պատասխանատվությունը համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար

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



Կառուցելով բարեկեցիկ աշխարհ

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

- ▶ հատկորոշում և գնահատում ենք խարդախության կամ սխալի հետևանքով համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների էական խեղաթյուրման ռիսկերը, նախագծում և իրականացնում ենք աուդիտորական ընթացակարգեր՝ այդ ռիսկերին արձագանքելու նպատակով, և ձեռք ենք բերում աուդիտորական ապացույցներ, որոնք բավարար և համապատասխան հիմք են հանդիսանում մեր կարծիքի համար: Խարդախության հետևանքով առաջացած էական խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկն ավելի բարձր է, քան սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, զեղծարարություն, միտումնավոր բացթողումներ, սխալ ներկայացումներ կամ ներքին հսկողության համակարգի չարաշահում:
- ▶ ձեռք ենք բերում աուդիտին վերաբերող ներքին հսկողության մասին պատկերացում՝ տվյալ հանգամանքներին համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր նախագծելու, և ոչ թե Խմբի ներքին հսկողության արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար:
- ▶ գնահատում ենք հաշվապահական հաշվառման կիրառված քաղաքականության տեղին լինելը, ինչպես նաև դեկլարության կողմից կատարած հաշվապահական հաշվառման գնահատումների և կից բացահայտումների խելամտությունը:
- ▶ եզրահանգում ենք դեկլարության կողմից հաշվապահական հաշվառման անընդհատության սկզբունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ և հիմնվելով ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա՝ գնահատում ենք, թե արդյոք առկա է դեպքերի կամ հանգամանքների հետ կապված էական անորոշություն, որը կարող է էական կասկած հարուցել Խմբի անընդհատ գործելու կարողության վրա: Եթե մենք եզրահանգում ենք, որ առկա է էական անորոշություն, ապա մեզանից պահանջվում է աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրել համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների համապատասխան բացահայտումներին, կամ, երբ այդ բացահայտումները համապատասխան չեն, ձևափոխել մեր կարծիքը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են մինչև մեր աուդիտորական եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Սակայն, ապագա իրադարձություններն ու հանգամանքները կարող են հանգեցնել Խմբի գործունեության անընդհատության դադարեցմանը:
- ▶ գնահատում ենք համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների ընդհանուր ներկայացումը, կառուցվածքն ու բովանդակությունը, ներառյալ՝ բացահայտումները, ինչպես նաև համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների հիմքում ընկած գործարքների ու դեպքերի ճշմարիտ ներկայացումը:
- ▶ ձեռք ենք բերում բավարար համապատասխան աուդիտորական ապացույցներ Խմբի ներսում գործող կազմակերպությունների կամ ձեռնարկատիրական գործունեությունների ֆինանսական տեղեկատվության վերաբերյալ՝ համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու նպատակով: Մենք պատասխանատու ենք Խմբի աուդիտի ուղղորդման, դեկլարման և իրականացման համար: Մենք ամբողջովին պատասխանատու ենք մեր աուդիտորական կարծիքի համար:

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



Կառուցելով բարեկեցիկ աշխարհ

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

Խորհրդին հաղորդակցված հարցերից որոշում ենք այն հարցերը, որոնք համարվել են առավել նշանակալի ընթացիկ ժամանակաշրջանի համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի ընթացում և, հետևաբար հանդիսանում են աուդիտի առանցքային հարցեր: Մենք նկարագրում ենք այդ հարցերը մեր աուդիտորական եզրակացությունում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ օրենքով կամ կարգավորող ակտերով արգելված է այդպիսի հարցերի հրապարակային բացահայտումը, կամ, երբ, խիստ բացառիկ հանգամանքներում, որոշում ենք, որ տվյալ հարցը չպետք է ներկայացվի աուդիտորի եզրակացությունում, քանի որ կարող է ողջամտորեն ակնկալվել, որ դրա ներկայացման հետ կապված բացասական հետևանքները ավելի շատ կլինեն, քան դրա ներկայացումից հանրային օգուտը:

Այս աուդիտի առաջադրանքի պատասխանատուն էրիկ Հայրապետյանն է:

«Էրնսթ ընդ Յանգ» ՓԲԸ
ՀՀ, ք. Երևան

Աուդիտի բաժնի հիմնադիր գործընկեր՝

Էրիկ Հայրապետյան

Գլխավոր տնօրեն՝ Հ. Սարգսյան
Ի դեմս լիազորված անձ Է. Հայրապետյանի
(գործող 2016թ. օգոստոսի 1-ին տրված լիազորագրի հիման վրա)

17 ապրիլի, 2019 թ.



Ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվություն**2018 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ***(հազար ՀՀ դրամ)*

	Ծան.	2018 թ.	2017 թ.
Ակտիվներ			
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	6	72,304,963	70,331,906
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	7	4,368	27,426
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	8	5,695,811	9,015,614
Ներդրումային արժեթղթեր	9		
- Խմբի կողմից պահվող		27,041,605	19,184,517
- Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված		-	1,514,868
Հաճախորդներին տրված վարկեր	10	206,012,527	177,513,735
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	11	15,257,457	12,884,745
Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում	35	596,093	382,467
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	12	18,402,039	17,383,076
Այլ ակտիվներ	15	4,177,102	2,682,598
Ընդամենը ակտիվներ		349,491,965	310,920,952
Պարտավորություններ			
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	7	49,019	140,968
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ		31,523	55,091
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	30	-	1,510,896
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	16	201,775,444	166,550,033
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	17	9,031,081	7,910,311
Այլ փոխառություններ	18	68,569,714	67,546,218
Ընթացիկ պարտավորություններ շահութահարկի գծով		1,001,950	833,453
Հետաձգված պարտավորություններ շահութահարկի գծով	13	387,353	809,099
Այլ պարտավորություններ	19	4,956,585	5,261,230
Ընդամենը պարտավորություններ		285,802,669	250,617,299
Կապիտալ			
Բաժնետիրական կապիտալ	20	30,000,000	30,000,000
Հիմնական միջոցների վերագնահատումից աճ		3,047,359	3,075,773
Ներդրումային արժեթղթերի վերագնահատման պահուստ		2,032,196	2,149,032
Զբաղիված շահույթ		28,609,741	25,078,848
Ընդամենը կապիտալ		63,689,296	60,303,653
Ընդամենը կապիտալ և պարտավորություններ		349,491,965	310,920,952

Ստորագրվել և վավերացվել է Բանկի Տնօրինության կողմից՝

Հակոբ Անդրեասյան

Արմեն Հակոբյան

17 ապրիլի, 2019 թ.



Գլխավոր գործադիր տնօրեն

Գլխավոր հաշվապահ

Ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվություն
2018 թվականի դեկտեմբերի 31-ին ավարտվող տարվա համար
(հազար ՀՀ դրամ)

	<i>Ծան.</i>	<i>2018 թ.</i>	<i>2017 թ.</i>
Տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով	22,2	30,552,744	30,954,049
Այլ տոկոսային եկամուտ	22,2	1,393,230	1,111,586
Տոկոսային ծախս	22	(14,176,552)	(14,846,434)
Ձուտ տոկոսային եկամուտ		17,769,422	17,219,201
Վարկային կորուստների գծով ծախս	14,2	(295,159)	(2,537,572)
Ձուտ տոկոսային եկամուտ վարկային կորուստների գծով ծախսից հետո		17,474,263	14,681,629
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	23	4,146,272	3,856,429
Միջնորդավճարների գծով ծախս	23	(1,730,103)	(1,442,317)
Ձուտ օգուտ/(վնաս)/ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներից		1,931,600	(451,323)
Ձուտ օգուտ վաճառված վարկերի գծով	10	993,553	–
Ձուտ օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից	24	115,795	2,092,708
Ասոցիացված կազմակերպությունների շահույթի բաժնեմաս		223,631	96,282
Այլ եկամուտ	25	1,872,224	2,985,264
Ոչ տոկոսային եկամուտ		7,552,972	7,137,043
Անձնակազմի գծով ծախսեր		(9,825,258)	(8,566,729)
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	12	(1,068,790)	(1,062,736)
Այլ գործառնական ծախսեր	26	(1,717,005)	(1,652,037)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	27	(4,133,837)	(3,246,741)
Արժեզրկման և պահուստների ձևավորման գծով այլ ծախսեր	15	(209,239)	(101,939)
Ոչ տոկոսային ծախս		(16,954,129)	(14,630,182)
Շահույթ մինչև շահութահարկ		8,073,106	7,188,490
Շահութահարկի գծով ծախս	13	(1,825,618)	(1,624,433)
Հաշվետու տարվա շահույթ		6,247,488	5,564,057
Վերագրելի՝			
- Բանկի բաժնետերերին		6,247,488	5,495,156
- Չվերահսկվող բաժնեմասին		–	68,901
		6,247,488	5,564,057

**Համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվություն
2018 թվականի դեկտեմբերի 31-ին ավարտվող տարվա համար
(հազար ՀՀ դրամ)**

	Ծան.	2018 թ.	2017 թ.
Հաշվետու տարվա շահույթ		6,247,488	5,564,057
Այլ համապարփակ եկամուտ հարկումից հետո			
<i>Հաջորդող ժամանակաշրջաններում որոշակի պայմանների բավարարման դեպքում որպես շահույթ կամ վնաս վերադասակարգվող այլ համապարփակ եկամուտ՝</i>			
<i>Ջուտ օգուտ/(վնաս) վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներից</i>			
- Իրական արժեքի գուտ փոփոխություն		-	798,744
- Շահութահարկի ազդեցություն		-	(159,749)
<i>Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող պարտքային ֆինանսական գործիքների գծով գուտ օգուտ/(վնաս)</i>			
- Իրական արժեքի գուտ փոփոխություն		(766,477)	-
<i>- Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող պարտքային գործիքների ակնկալվող վարկային կորուստների գծով պահուստի փոփոխություններ</i>			
		310,906	-
Շահութահարկի ազդեցություն	13	91,114	-
Ընդամենը հաջորդող ժամանակաշրջաններում որպես շահույթ կամ վնաս վերադասակարգվող հոդվածներ		(364,457)	638,995
<i>Հաջորդող ժամանակաշրջաններում որպես շահույթ կամ վնաս չվերադասակարգվող այլ համապարփակ եկամուտ՝</i>			
<i>Շենքերի /Փոխադրամիջոցների վերագնահատում</i>			
		(11,027)	107,067
<i>Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող բաժնային գործիքների գծով օգուտ</i>			
		209,098	-
Շահութահարկի ազդեցություն	13	(39,614)	(21,413)
Հաջորդող ժամանակաշրջաններում որպես շահույթ կամ վնաս չվերադասակարգվող գուտ այլ համապարփակ եկամուտ		158,457	85,654
<i>Ասոցիացված կազմակերպությունների այլ համապարփակ եկամտի բաժնեմաս՝</i>			
<i>Որոշակի պայմաններում որպես շահույթ կամ վնաս վերադասակարգվող</i>			
		-	28,181
Շահութահարկի ազդեցություն	13	-	(5,636)
Ընդամենը ասոցիացված կազմակերպությունների այլ համապարփակ եկամտի բաժնեմաս		-	22,545
Հաշվետու տարվա այլ համապարփակ վնաս/(եկամուտ) հարկումից հետո		(206,000)	747,194
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ		6,041,488	6,311,251
Վերագրելի՝			
- Բանկի բաժնետերերին		6,041,488	6,242,350
- Չվերահսկվող բաժնեմասին		-	68,901
		6,041,488	6,311,251

Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին համախմբված հաշվետվություն
2018 թվականի դեկտեմբերի 31-ին ավարտվող տարվա համար
(հազար ՀՀ դրամ)

	<i>Բանկի բաժնետերերին վերագրելի</i>						
	<i>Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվների</i>						
	<i>Բաժնետիրական կապիտալ</i>	<i>Հողի և շենքերի վերագնահատումից աճ</i>	<i>Վերագնահատման պահուստ</i>	<i>Զբաղիված շահույթ</i>	<i>Ընդամենը</i>	<i>Զվերահսկվող բաժնեմաս</i>	<i>Ընդամենը կապիտալ</i>
2017 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	30,000,000	2,990,119	1,487,492	20,501,757	54,979,368	1,615,727	56,595,095
Ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունքներ	–	–	–	5,495,156	5,495,156	68,901	5,564,057
Հաշվետու տարվա շահույթ	–	85,654	661,540	–	747,194	–	747,194
Այլ համապարփակ եկամուտ	–	85,654	661,540	5,495,156	6,242,350	68,901	6,311,251
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ	–	85,654	661,540	5,495,156	6,242,350	68,901	6,311,251
Գործարքներ սեփականատերերի հետ՝ ուղղակիորեն գրանցված կապիտալում	–	–	–	81,935	81,935	(1,684,628)	(1,602,693)
Դուստր կազմակերպությունում բաժնեմասի ավելացում	–	–	–	(1,000,000)	(1,000,000)	–	(1,000,000)
Հայտարարված շահաբաժիններ	–	–	–	(918,065)	(918,065)	(1,684,628)	(2,602,693)
Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ	–	–	–	(918,065)	(918,065)	(1,684,628)	(2,602,693)
2017թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	30,000,000	3,075,773	2,149,032	25,078,848	60,303,653	–	60,303,653
ՖՀՄՍ 9-ի կիրառման ազդեցությունը (Ծան. 3)	–	–	80,342	1,013,813	1,094,155	–	1,094,155
ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն վերահաշվարկված սկզբնական մնացորդ	30,000,000	3,075,773	2,229,374	26,092,661	61,397,808	–	61,397,808
Ընդամենը համապարփակ ֆինանսական արդյունքներ	–	–	–	6,247,488	6,247,488	–	6,247,488
Հաշվետու տարվա շահույթ	–	(8,822)	(197,178)	–	(206,000)	–	(206,000)
Այլ համապարփակ եկամուտ	–	(8,822)	(197,178)	6,247,488	6,041,488	–	6,041,488
Ընդամենը հաշվետու տարվա համապարփակ եկամուտ	–	(8,822)	(197,178)	6,247,488	6,041,488	–	6,041,488
Փոխադրամիջոցների վաճառքի արդյունքում վերագնահատման ավելցուկի փոխանցումը չբաղիված շահույթին	–	(19,592)	–	19,592	–	–	–
Գործարքներ սեփականատերերի հետ՝ ուղղակիորեն գրանցված կապիտալում	–	–	–	(3,750,000)	(3,750,000)	–	(3,750,000)
Հայտարարված շահաբաժիններ	–	–	–	(3,750,000)	(3,750,000)	–	(3,750,000)
Ընդամենը գործարքներ սեփականատերերի հետ	–	–	–	(3,750,000)	(3,750,000)	–	(3,750,000)
2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	30,000,000	3,047,359	2,032,196	28,609,741	63,689,296	–	63,689,296

1-37 ծանոթագրությունները կազմում են համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների անբաժանելի մասը:

Պրամական միջոցների հոսքերի մասին համախմբված հաշվետվություն
2018 թվականի դեկտեմբերի 31-ին ավարտվող տարվա համար
(հազար ՀՀ դրամ)

	Ծան.	2018 թ.	2017 թ.
Պրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից			
Ստացված տոկոսներ		31,544,387	32,330,849
Վճարված տոկոսներ		(13,667,677)	(14,450,265)
Ստացված միջնորդավճարներ		4,146,272	3,856,429
Վճարված միջնորդավճարներ		(1,730,104)	(1,442,317)
Չուտ մուտքեր/(ելքեր) շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներից		1,931,600	(451,323)
Չուտ (մուտքեր փոխարժեքային տարբերություններից		1,395,245	1,422,277
Վճարված այլ գործառնական ծախսեր		(1,409,520)	(1,367,950)
Ստացված այլ եկամուտ		1,872,225	3,215,374
Աշխատավարձ և աշխատակազմին վճարված այլ գումարներ		(9,620,512)	(7,482,635)
Վճարված այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր		(4,135,943)	(3,246,741)
Պրամական միջոցների հոսքեր՝ մինչև գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխությունը		10,325,973	12,383,698
<i>Գործառնական ակտիվների զուտ (ավելացում)/նվազում</i>			
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ		23,049	(2,418)
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ		3,282,569	(908,079)
Հաճախորդներին տրված վարկեր		(27,418,186)	(15,019,314)
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ		(2,407,878)	(2,734,730)
Այլ ակտիվներ		(1,667,759)	(695,756)
<i>Գործառնական պարտավորությունների զուտ ավելացում/(նվազում)</i>			
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ		(92,057)	139,256
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ		(23,739)	20,618
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ		(1,510,213)	1,512,122
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ		34,488,894	43,667,167
Այլ պարտավորություններ		(495,130)	1,101,434
Չուտ դրամական միջոցների հոսքեր՝ ստացված գործառնական գործունեությունից մինչև շահութահարկը		14,505,523	39,463,998
Վճարված շահութահարկ		(2,302,468)	(787,842)
Չուտ դրամական միջոցների հոսքեր՝ ստացված գործառնական գործունեությունից		12,203,055	38,676,156
Պրամական հոսքեր ներդրումային գործունեությունից			
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում		(2,468,694)	(3,241,262)
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների վաճառքից մուտքեր		14,697	27,589
Ներդրումային արժեթղթերի ձեռքբերում		(8,967,011)	(2,411,740)
Ներդրումային արժեթղթերի վաճառք և մարում		3,327,984	8,814,573
Չուտ դրամական միջոցների հոսքեր ներդրումային գործունեությունում		(8,093,024)	3,189,160
Պրամական միջոցների հոսքեր ֆինանսավորման գործունեությունից			
Դուստր կազմակերպությունում բաժնեմասի ավելացում	34	–	(1,602,693)
Թողարկված պարտքային արժեթղթերից մուտքեր	36	2,511,431	6,789,346
Թողարկված պարտքային արժեթղթերի մարում	36	(1,450,982)	(18,372,880)
Այլ փոխառությունների ներգրավումից մուտքեր	36	29,961,360	15,133,284
Այլ փոխառությունների մարումներ	36	(29,182,395)	(28,161,852)
Վճարված շահաբաժիններ	20	(3,750,000)	(1,000,000)
Չուտ դրամական միջոցների հոսքեր՝ օգտագործված ֆինանսավորման գործունեությունում		(1,910,586)	(27,214,795)
Փոխարժեքային տարբերությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա		(150,124)	105,522
Արժեզրկման պահուստում փոփոխությունների ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա		(76,264)	–
Պրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ աճ		1,973,057	14,756,043
Պրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարեկան		70,331,906	55,575,863
Պրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ տարեկան	6	72,304,963	70,331,906

(հազար ՀՀ դրամ)

1. Հիմնական գործունեության նկարագրություն

«ԱԿԲԱ-Կրեդիտ Ագրիկոլ Բանկ» ՓԲԸ-ն (այսուհետ՝ «Բանկ») մայր կազմակերպությունն է խմբում, որը բաղկացած է Բանկից և իր դուստր կազմակերպությունից՝ «ԱԳԲԱ Լիզինգ Վարկային Կազմակերպություն» ՓԲԸ-ից (միասին՝ «խումբ»)։ Այն ձևավորվել է 1995թ.-ին, որպես միացյալ սեփականությամբ կոոպերատիվ բանկ՝ համաձայն Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության, և 2006թ.-ին ձևափոխվել է որպես փակ բաժնետիրական ընկերություն։ Բանկը գործունեություն է իրականացնում ՀՀ Կենտրոնական բանկի (այսուհետ՝ «ԿԲ») կողմից տրված ընդհանուր բանկային լիցենզիայի հիման վրա և հանդիսանում է ՀՀ ավանդների ապահովագրության պետական համակարգի անդամ։

Բանկն ընդունում է բնակչությունից ավանդներ, տրամադրում է վարկեր և իրականացնում է դրամական փոխանցումներ Հայաստանի Հանրապետության տարածքում և ՀՀ տարածքից դուրս, իրականացնում է արտարժույթի փոխանակման գործարքներ և մատուցում է այլ բանկային ծառայություններ իր կորպորատիվ և ֆիզիկական անձ հաճախորդներին։ Բանկի գլխամասային գրասենյակը գտնվում է Երևան քաղաքում, և այն ունի 58 մասնաճյուղեր (ներառյալ՝ գլխամասը) Երևանում և ՀՀ այլ մարզերում։ Բանկի գրանցման իրավաբանական հասցեն է՝ ՀՀ, ք. Երևան 0002, Արամի փողոց 82-84։

ԱԳԲԱ Լիզինգ Վարկային Կազմակերպությունը ձևավորվել է 2003թ.-ի մարտի 30-ին որպես փակ բաժնետիրական ընկերություն՝ Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության համաձայն։ Ընկերության հիմնական գործունեությունը ֆինանսական վարձակալության գծով գործառնություններն են իրավաբանական և ֆիզիկական անձ հանդիսացող հաճախորդների հետ։ Ընկերությունն ունի վարկային կազմակերպության լիցենզիա՝ տրված ՀՀ ԿԲ-ի կողմից։ Ընկերությունը հանդիսանում է խմբի դուստր կազմակերպություն և համախմբվում է սույն ֆինանսական հաշվետվություններում։

Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Բանկի բաժնետերերն են

<i>Բաժնետեր</i>	<i>2018 թ. %</i>	<i>2017 թ. %</i>
«ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ	93.50	72.00
Կրեդիտ Ագրիկոլ Ս.Ա.	–	15.56
Սակամ Ինտերնասիոնալ	6.50	12.44
Ընդամենը	100.00	100.00

Խմբի վերջնական վերահսկող մայր կազմակերպությունն «ԱԿԲԱ Ֆեդերացիա» ՓԲԸ-ն է։

2. Հաշվետվությունների պատրաստման հիմունքները**Ընդհանուր մաս**

Սույն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (այսուհետ՝ «ՖՀՄՍ») պահանջների համաձայն։

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստված են սկզբնական արժեքի հիմունքով՝ բացառությամբ ստորև ներկայացված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության մեջ բացահայտվածի։ Օրինակ՝ ներդրումային արժեթղթերը, ածանցյալ ֆինանսական գործիքները, հողը, շենքերը և փոխադրամիջոցները գնահատված են իրական արժեքով։

Սույն համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են հազար ՀՀ դրամով, եթե այլ բան նշված չէ։

(հազար ՀՀ դրամ)

2. Հաշվետվությունների պատրաստման հիմունքները (շարունակություն)**Վերադասակարգումներ**

ՖՀՄՍ 9-ի ընդունումից հետո Բանկը վերանայել է համախմբված ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվության ներկայացումը՝ ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն հաշվարկված արժեզրկումից կորուստները որպես մեկ հոդված ներկայացնելու նպատակով: Համապատասխանաբար, 2018 թ. ներկայացման հիմունքներին համապատասխանեցվելու համար 2017 թ. համախմբված ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվության մեջ կատարվել են արժեզրկումից կորուստների գծով հետևյալ վերադասակարգումները՝

	Նախկինում	Վերադասա- կարգում	Ճշգրտված
Վարկերի և ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների արժեզրկման պահուստի ձևավորման գծով ծախս	2,537,572	(2,537,572)	–
Վարկային կորուստների գծով ծախս	–	(2,537,572)	(2,537,572)
Տոկոսային եկամուտ	32,065,635	(32,065,635)	–
Տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով	–	30,954,049	30,954,049
Այլ տոկոսային եկամուտ	–	1,111,586	1,111,586

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր**Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության փոփոխությունները**

Խումբն առաջին անգամ կիրառել է *ՖՀՄՍ 15 և ՖՀՄՍ 9: Այս նոր հաշվապահական ստանդարտները կիրառելիս առաջացող փոփոխությունների բնույթն և ազդեցությունը ներկայացված է ստորև:*

Խումբը կիրառել է հետևյալ վերանայված ՖՀՄՍ-ները, որոնք ուժի մեջ են մտնում 2018 թվականի հունվարի 1-ին կամ այդ ամսաթվից հետո սկսվող հաշվետու ժամանակաշրջանների համար: Խումբը չի կիրառել որևէ ստանդարտ կամ փոփոխություն, որը նախկինում ընդունվել է, բայց ներկայումս դեռ գործող չէ: Փոփոխությունների էությունը և ազդեցությունները նկարագրված են ստորև.

ՖՀՄՍ 9 Ֆինանսական գործիքներ

ՖՀՄՍ 9 փոխարինում է ՀՀՄՍ 39 *Ֆինանսական գործիքներ. ճանաչումը և չափումը* ստանդարտին 2018 թ. հունվարի 1-ին սկսվող կամ դրան հաջորդող տարեկան ժամանակաշրջանների համար: Խումբը չի վերահաշվարկել ֆինանսական գործիքների գծով 2017 թ. համեմատական տեղեկատվությունը ՖՀՄՍ 9-ի շրջանակներում: Հետևաբար, 2017 թ. համեմատական տեղեկատվությունը ներկայացված է ՀՀՄՍ 39-ի համաձայն և համադրելի չէ 2018 թ. ներկայացված տեղեկատվության հետ: ՖՀՄՍ 9-ի կիրառման արդյունքում առաջ եկած տարբերությունները ուղղակիորեն ճանաչվել են 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ չբաշխված շահույթում և բացահայտված են ստորև:

(ա) Դասակարգումը և չափումը

Միայն մայր գումարի և տոկոսի վճարման (SPPI) չափանիշին համապատասխանող պարտքային ֆինանսական ակտիվների դասակարգումը սկզբնական ճանաչման պահին հիմնված է բիզնես մոդելի վրա, որով կառավարվում են տվյալ գործիքները՝

- ▶ Գործիքները, որոնք կառավարվում են «հավաքագրման համար պահվող» հիմունքով, չափվում են ամորտիզացված արժեքով,
- ▶ Գործիքները, որոնք կառավարվում են «հավաքագրման և վաճառքի համար պահվող» հիմունքներով, չափվում են իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով (FVOCI),
- ▶ Այլ հիմունքներով կառավարվող գործիքները, այդ թվում՝ առևտրային ֆինանսական ակտիվները, չափվում են իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով (FVTPL):

Բաժնային ֆինանսական ակտիվները պահանջվում է դասակարգել սկզբնական ճանաչման պահին իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով, եթե չի կայացվել որոշում (որը ենթակա չէ վերանայման)՝ դրանք դասակարգել որպես իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող: Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող բաժնային ներդրումների գծով բոլոր իրացված և չիրացված օգուտները և վնասները, բացի շահութաբաժինների գծով եկամտից, ճանաչվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում, առանց հետագա դասակարգման շահույթում և վնասում:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)

Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության փոփոխությունները (շարունակություն)

Ֆինանսական պարտավորությունների դասակարգումը և գնահատումը հիմնականում մնում է անփոփոխ ՀՀՄՍ 39-ի ընթացիկ պահանջների համեմատ: Ածանցյալ գործիքները կշարունակեն չափվել իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով: Պարունակվող ածանցյալ գործիքները այլևս չեն առանձնացվում ֆինանսական ակտիվից, որոնց մասն են կազմում:

(բ) Արժեզրկում

ՀՀՄՍ 9-ի ընդունմամբ հիմնավորապես փոխվել է խմբի կողմից վարկերի արժեզրկման հաշվառումը: ՀՀՄՍ 39-ով նախատեսված կրած վնասների մոտեցումը փոխարինվել է հետագա ժամանակաշրջաններում ակնկալվող վարկային կորուստների (ԱՎԿ) մոտեցմամբ: 2018 թ. հունվարի 1-ից խումբը ճանաչում է պահուստներ ակնկալվող վարկային կորուստների գծով բոլոր վարկերի և իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող այլ պարտքային ֆինանսական ակտիվների գծով, ինչպես նաև վարկային բնույթի պարտավորվածությունների և ֆինանսական երաշխիքների պայմանագրերի համար: Բաժնային գործիքները արժեզրկման ենթակա չեն համաձայն ՀՀՄՍ 9-ի:

Պահուստի հիմքում ընկած է ԱՎԿ-ն՝ կապված հաջորդ տասներկու ամիսների ընթացքում դեֆոլտի հավանականության հետ, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ տեղի է ունեցել վարկային ռիսկի զգալի աճ՝ սկզբնական ճանաչումից հետո: Եթե ֆինանսական ակտիվը համապատասխանում է ձեռք բերված կամ ստեղծած արժեզրկված վարկի սահմանմանը (POCI), ապա պահուստը հիմնվում է ակտիվի կյանքի ընթացքում ԱՎԿ փոփոխության վրա: Խմբի կողմից կիրառվող արժեզրկման մեթոդների մանրամասները բացահայտված են Ծանոթագրություն 31-ի (գ) ենթակետում: 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ ՀՀՄՍ 9-ի կիրառման քանակական ազդեցությունը բացահայտված է ստորև՝ բաժին (գ)-ում:

(գ) ՀՀՄՍ 9-ի անցման ազդեցությունը

Հետևյալ աղյուսակները ներկայացնում են ՀՀՄՍ 9-ի անցման ազդեցությունը 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվության և չբաշխված շահույթի վրա, ներառյալ՝ ՀՀՄՍ 39-ի համաձայն կրած վարկային կորուստների վրա հիմնված հաշվարկը ՀՀՄՍ 9-ի համաձայն ԱՎԿ մոտեցմամբ փոխարինելու ազդեցությունը:

2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ ՀՀՄՍ 39-ի համաձայն հրապարակված հաշվեկշռային արժեքների և ՀՀՄՍ 9-ի համաձայն մնացորդների համաձայնեցումը հետևյալն է.

հազ. դրամ	Գնահատումը ՀՀՄՍ 39-ով			Վերադասա- կարգում	ՀՀՄՍ 9		
	Հում	Դասա- կարգում	Գումար		ԱՎԿ	Գումար	Դասակարգում
Ֆինանսական ակտիվներ							
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ		L&R ¹	70,331,906	–	(33,144)	70,298,762	Ամորտիզացված արժեք
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ		FVPL	27,426	–	–	27,426	FVPL (պարտադիր) Ամորտիզացված արժեք
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ		L&R	9,015,614	–	(31,285)	8,984,329	Ամորտիզացված արժեք
Հաճախորդներին տրված վարկեր. ամորտիզացված արժեք		L&R	177,513,735	–	1,485,168	178,998,903	Ամորտիզացված արժեք
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ		L&R	12,884,745	–	44,563	12,929,308	Ամորտիզացված արժեք
Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ՝ Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերի դիմաց գրավադրված ակտիվները ներառյալ		AFS ²	20,699,385	(20,699,385)	–	–	
Վերադասակարգում իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներին			–	20,699,385	–	–	
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ			–	20,699,385	–	20,699,385	FVOCI
Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներից			–	(20,699,385)	–	–	
Այլ ֆինանսական ակտիվներ		L&R	1,418,213	–	(7,792)	1,410,421	Ամորտիզացված արժեք
			291,891,024	–	1,457,510	293,348,534	
Ընդամենը ակտիվներ							
Ոչ ֆինանսական պարտավորություններ							
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ			786,548	–	273,541	1,060,087	
Պահուստներ			–	–	89,814	89,814	
			786,548	–	363,355	1,149,901	

¹ L&R: Վարկեր և դեբիտորական պարտքեր

² AFS: Վաճառքի համար մատչելի

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)**Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության փոփոխությունները (շարունակություն)**

ՖՀՄՍ 9-ի անցման ազդեցությունը պահուստների և չբաշխված շահույթի վրա ներկայացված է ստորև.

	<i>Պահուստներ և չբաշխված շահույթ հազ. դրամ</i>
Իրական արժեքի պահուստ	
Վերջնական մնացորդը ՀՀՄՍ 39-ի համաձայն (2017 թ. դեկտեմբերի 31)	2,149,032
Ակնկալվող վարկային կորուստների ճանաչում ըստ ՖՀՄՍ 9-ի՝ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվների համար	176,065 (75,637)
Ասոցիացված կազմակերպությունների ՖՀՄՍ 9-ի անցման ազդեցությունը Վերոնշյալին վերաբերող հետաձգված հարկ	(20,086)
ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն վերահաշվարկված սկզբնական մնացորդ (2018թ հունվարի 1)	2,229,374
Զբաղիչված շահույթ	
Վերջնական մնացորդը ՀՀՄՍ 39-ի համաձայն (2017 թ. դեկտեմբերի 31)	25,078,848
ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն ԱՎԿ-ի ճանաչում՝ ներառյալ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող գործիքների համար	1,191,631 75,635
Ասոցիացված կազմակերպությունների ՖՀՄՍ 9-ի անցման ազդեցությունը Վերոնշյալին վերաբերող հետաձգված հարկ	(253,453)
Վերանայված սկզբնական մնացորդը ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն (2018 թ. հունվարի 1)	26,092,661
Ընդամենը փոփոխություն կապիտալում ՖՀՄՍ 9-ի կիրառման արդյունքում	1,094,155

Հետևյալ աղյուսակը համադրում է սկզբնական վարկային կորուստի պահուստները համաձայն ՀՀՄՍ 39-ի և
վարկային պարտավորվածությունների ու ֆինանսական երաշխիքի պայմանագրերի գծով պահուստները
համաձայն ՀՀՄՍ 37-ի «Պահուստներ, պայմանական պարտավորություններ և պայմանական ակտիվներ»
ՖՀՄՍ 9-ով սահմանված ԱՎԿ պահուստների հետ:

<i>հազ. դրամ</i>	<i>Վարկային կորուստի պահուստ / պահուստներ ըստ ՀՀՄՍ 39-ի / ՀՀՄՍ 37-ի 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</i>	<i>Վերաչափում</i>	<i>Չեռք բերված կամ ստեղծված արժեզրկված (POCI) դասակարգման ազդեցությունը ԱՎԿ-ի վրա</i>	<i>ԱՎԿ ըստ ՖՀՄՍ 9-ի 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ</i>
Արժեզրկման պահուստ				
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	–	33,144	–	33,144
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	–	31,285	–	31,285
Հաճախորդներին տրված վարկեր. ամորտիզացված արժեքով	15,984,887	(1,485,168)	(2,238,320)	12,261,399
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	269,762	(44,563)	–	225,199
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	–	7,792	–	7,792
Վաճառքի համար մատչելի պարտքային ներդրումային արժեթղթեր ըստ ՀՀՄՍ 39-ի / Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվներ ըստ ՖՀՄՍ 9-ի	–	176,065	–	176,065
	16,254,649	(1,281,445)	(2,238,320)	12,734,884
Ֆինանսական երաշխիքներ	–	134	–	134
Ակրեդիտիվներ	–	1,301	–	1,301
Այլ պարտավորություններ	–	88,379	–	88,379
	–	89,814	–	89,814
	16,254,649	(1,191,631)	(2,238,320)	12,824,698

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)

Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության փոփոխությունները (շարունակություն)

ՖՀՄԿ մեկնաբանություն 22՝ «Արտարժույթով գործարքներ և կանխավճարներ»

Սեկնաբանությամբ հստակեցվում է, որ կանխավճարի արդյունքում ոչ դրամային ակտիվի կամ ոչ դրամային պարտավորության ապաճանաչման ժամանակ առաջացող համապատասխան ակտիվի, ծախսերի և եկամուտների (կամ դրանց մի մասի) սկզբնական ճանաչման համար օգտագործվող սխիզմ փոխարժեքը որոշելիս գործարքի ամսաթիվ է համարվում այն ամսաթիվը, երբ կազմակերպությունը սկզբնապես ճանաչել է կանխավճարից առաջացող ոչ դրամային ակտիվը կամ ոչ դրամային պարտավորությունը: Եթե տեղի են ունեցել բազմակի կանխավճարային ելքեր կամ մուտքեր, ապա կազմակերպությունը պետք է որոշի կանխավճարի յուրաքանչյուր ելքի կամ մուտքի գործարքի ամսաթիվը: Այս մեկնաբանությունը որևէ ազդեցություն չունի խմբի ֆինանսական հաշվետվություններին վրա:

ՖՀՄ 15 «Հաճախորդների հետ պայմանագրերից հասույթ»

ՖՀՄ 15-ը, որը հրապարակվել է 2014 թ.-ի մայիսին և փոփոխվել 2016 թ.-ի ապրիլին, սահմանում է հինգ քայլերի մոդել՝ հաճախորդների հետ պայմանագրերից հասույթի հաշվառման համար: ՖՀՄ 15-ի համաձայն՝ հասույթը պետք է ճանաչվի փոխհատուցման գումարի չափով, որի նկատմամբ ընկերությունն ակնկալում է ստանալ իրավունք՝ հաճախորդին ապրանքներ և ծառայություններ փոխանցելու դիմաց: Սակայն ստանդարտը կիրառելի չէ ֆինանսական գործիքների և վարձակալությունների հետ կապված եկամուտների համար և, հետևաբար ազդեցություն չունի խմբի հասույթի մեծ մասի վրա՝ ներառյալ տոկոսային եկամտի, արժեթղթերով գործառնություններից օգուտների/(վնասների), վարձակալությունից եկամտի վրա, որոնք կարգավորվում են ՖՀՄ 9-ով «Ֆինանսական գործիքներ» և ՖՀՄ 16-ով «Վարձակալություն»: Արդյունքում՝ նոր ստանդարտի ընդունումը ազդեցություն չունի խմբի հասույթի և սեփական կապիտալի վրա 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ:

Փոփոխություններ ՀՀՄ 28-ում «Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում և համատեղ ձեռնարկումներում»:

պարզաբանում առ այն, որ ներդրումների չափումը իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով առանձին ներդրման ընտրություն է:

Փոփոխությունները հստակեցնում են, որ կազմակերպությունը, որը հանդիսանում է վենչուրային կապիտալ կազմակերպություն կամ այլ համանման որակավորում ունեցող կազմակերպություն, առանձին ներդրմանը բնորոշ որոշման սկզբունքով՝ սկզբնական ճանաչման ժամանակ իր ներդրումները ասոցիացված կազմակերպություններում կամ համատեղ ձեռնարկումներում կարող է չափել իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով: Եթե կազմակերպությունը ներդրումային կազմակերպություն չէ և ունի մասնակցություն ասոցիացված կազմակերպությունում կամ համատեղ ձեռնարկման մեջ, որը ներդրումային կազմակերպություն է, ապա բաժնային մեթոդը կիրառելու դեպքում կարող է պահպանել իրական արժեքի գնահատումը, որը կիրառվել է այդ ներդրումային կազմակերպություն հանդիսացող ասոցիացված կազմակերպության կամ համատեղ ձեռնարկման կողմից՝ դրանց ներդրումային կազմակերպություն հանդիսացող ասոցիացված կազմակերպություններում կամ համատեղ ձեռնարկումներում ունեցած մասնակցությունների նկատմամբ: Այս ընտրությունը ամեն մի ներդրումային կազմակերպություն հանդիսացող ասոցիացված կազմակերպության կամ համատեղ ձեռնարկման համար կատարվում է առանձին, այն ամենաուշ ամսաթվի դրությամբ, երբ ա) ասոցիացված կազմակերպությունը կամ համատեղ ձեռնարկումը սկզբնապես ճանաչվում է, բ) ասոցիացված կազմակերպությունը կամ համատեղ ձեռնարկումը դառնում է ներդրումային ընկերություն, գ) ասոցիացված կազմակերպությունը կամ համատեղ ձեռնարկումը առաջինը անգամ դառնում է մայր կազմակերպություն: Այս փոփոխությունները որևէ ազդեցություն չունեն խմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններին վրա:

Համախմբման հիմունքներ

Դուստր ընկերությունները, որոնց գործունեության նկատմամբ խումբը վերահսկողություն է իրականացնում, համախմբվում են: Վերահսկողություն իրականացվում է այն դեպքում, երբ խումբն իրավունք ունի ներդրումներից ստանալ փոփոխական արդյունքներ կամ ենթարկվում է այդ արդյունքների փոփոխությունների հետ կապված ռիսկին և կարող է ազդել այդ ներդրումներից ստացվող արդյունքների վրա իր իրավասությունների միջոցով: Մասնավորապես, խումբը վերահսկում է ներդրումը, միայն և միայն այն դեպքում, երբ բավարարվում են հետևյալ պայմանները՝

- ▶ խումբն ունի իրավասություն ներդրման օբյեկտի նկատմամբ (այսինքն՝ գոյություն ունեցող իրավունքներ, որոնք ապահովում են ներդրման օբյեկտի նշանակալի գործունեությունը կառավարելու հնարավորություն),
- ▶ խումբն ունի իրավունք ներդրումներից ստացվող փոփոխական արդյունքների նկատմամբ և ենթարկվում է այդ արդյունքների փոփոխությունների հետ կապված ռիսկին,
- ▶ խումբն ունի հնարավորություն օգտագործելու իր իրավասությունները ներդրման օբյեկտի նկատմամբ՝ ներդրումներից փոփոխական արդյունքների վրա ազդելու նպատակով:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)**Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության փոփոխությունները (շարունակություն)**

Որպես կանոն, ենթադրվում է, որ վերահսկողությունը պայմանավորված է ծայնի իրավունքի մեծամասնությամբ: Սույն ենթադրության հաստատման, ինչպես նաև խմբի մոտ մեծամասնությունից ավելի քիչ քվեարկման կամ ներդրման օբյեկտի նկատմամբ մեծամասնությունից ավելի քիչ նմանատիպ իրավունքների առկայության դեպքում, խումբը հաշվի է առնում է բոլոր փաստերը և հանգամանքները տվյալ ներդրման օբյեկտի նկատմամբ իրավասության առկայությունը գնահատելիս, ներառյալ՝

- ▶ ներդրման օբյեկտի նկատմամբ ծայնի իրավունք ունեցող անձանց հետ պայմանագրային համաձայնությունը,
- ▶ այլ համաձայնագրերից ծագող իրավունքները,
- ▶ խմբին պատկանող առկա և հնարավոր քվեարկման իրավունքները:

Դուստր կազմակերպության համախմբումը սկսվում է, երբ խումբը ձեռք է բերում վերահսկողություն դուստր ընկերության նկատմամբ և դադարում է, երբ խումբը կորցնում է այդ վերահսկողությունը: Ներխմբային բոլոր գործարքները, ինչպես նաև այդ գործարքների արդյունքում առաջացած մնացորդներն ու չիրացված օգուտները ամբողջությամբ բացառվում են: Չիրացված վնասները նույնպես բացառվում են, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ գործարքը վկայում է փոխանցվող ակտիվի արժեզրկման մասին: Անհրաժեշտության դեպքում, դուստր ընկերությունների ֆինանսական հաշվետվությունները ձգորտվում են՝ այդ ընկերությունների հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունները խմբի հաշվապահական հաշվառման քաղաքականություններին համապատասխանեցնելու նպատակով:

Առանց վերահսկման կորստի դուստր ընկերությունում մասնակցության փոփոխությունը հաշվառվում է որպես սեփական կապիտալում փոփոխություն: Դուստր կազմակերպության վնասները վերագրվում են չվերահսկող բաժնեմասին, նույնիսկ եթե այն հանգեցնում է բացասական մնացորդի:

Եթե խումբը կորցնում է դուստր կազմակերպության նկատմամբ վերահսկողությունը, այն ապաճանաչում է դուստր կազմակերպության ակտիվները (ներառյալ՝ գուդվիլը) և պարտավորությունները, ցանկացած չվերահսկվող բաժնեմասի հաշվեկշռային արժեք, սեփական կապիտալում արտացոլվող փոխարկման կուտակված տարբերությունները, ճանաչում է ստացված փոխհատուցման իրական արժեքը, մնացած ներդրման իրական արժեքը, գործարքի արդյունքում առաջացած ավել կամ պակաս գումարը շահույթում կամ վնասում, վերադասակարգում է նախկինում այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում ճանաչված տարբերի մայր կազմակերպության բաժինը շահույթում կամ վնասում կամ չբաշխված շահույթում:

Ձեռնարկատիրական գործունեության միավորում

Ձեռնարկատիրական գործունեության միավորումները հաշվառվում են՝ օգտագործելով ձեռքբերման մեթոդը: Ձեռքբերման արժեքը չափվում է որպես ձեռքբերման օրվա դրությամբ փոխանցված հատուցման իրական արժեքի և ձեռքբերվող ընկերության ցանկացած չվերահսկվող բաժնեմասի հանրագումար: Յուրաքանչյուր ձեռնարկատիրական գործունեության միավորման համար ձեռքբերող կողմը չափում է ձեռքբերված կազմակերպության չվերահսկվող բաժնեմասը, որը բաժնետերերին ներկա պահին էլ տալիս է ընկերության զուտ ակտիվներում համապատասխան բաժնի իրավունք ընկերության լուծարման դեպքում, կա՛մ իրական արժեքով, կա՛մ ձեռքբերված ընկերության որոշելի զուտ ակտիվների համապատասխան մասի գումարի չափով: Չվերահսկվող բաժնեմասի այլ բաղադրիչները գնահատվում են ձեռքբերման պահին իրական արժեքով: Առաջացած ձեռքբերման ծախսումները ծախսագրվում են:

Եթե խումբը ձեռք է բերում ձեռնարկատիրական գործունեություն, ապա ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները դասակարգվում են պայմանագրի պայմաններին, տնտեսական բնույթին և ձեռքբերման պահին այլ էական պայմաններին համապատասխան: Սա ներառում է ձեռքբերվող կազմակերպության հիմնական պայմանագրերում պարունակվող ածանցյալ գործիքների տարանջատման անհրաժեշտության վերլուծությունը:

Ձեռնարկատիրական գործունեության փուլային ձեռքբերման դեպքում ձեռքբերողը ձեռքբերվող կազմակերպությունում իր նախկինում ունեցած բաժնեմասը պետք է վերաչափի ձեռքբերման ամսաթվի դրությամբ իրական արժեքով և արդյունքում ստացված օգուտը կամ վնասը ճանաչի շահույթում կամ վնասում:

Ցանկացած պայմանական հատուցում, որը պետք է փոխանցվի ձեռքբերողի կողմից, ճանաչվում է ձեռքբերման պահին իրական արժեքով: Ակտիվ կամ պարտավորություն հանդիսացող պայմանական հատուցումների իրական արժեքի ցանկացած հետագա փոփոխություն ճանաչվում է ՀՀՄՍ 39-ի համաձայն շահույթում կամ վնասում կամ որպես այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների փոփոխություն: Եթե պայմանական հատուցումը դասակարգվում է որպես սեփական կապիտալ, ապա այն չի վերաչափվում՝ մինչև կապիտալում ամբողջական մարումը:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)**Ձեռնարկատիրական գործունեության միավորում (շարունակություն)**

Գուդվիլը սկզբնապես չափվում է սկզբնական արժեքով, որը հանդիսանում է փոխանցված հատուցման և ճանաչված չվերահսկվող բաժնեմասի հանրագումարի և ձեռքբերված որոշելի գուտ ակտիվների և ստանձնած պարտավորությունների իրական արժեքների տարբերությունը: Եթե փոխհատուցումը ավելի քիչ է, քան ձեռքբերված դուստր ընկերության գուտ ակտիվների իրական արժեքը, ապա տարբերությունը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում:

Սկզբնական ճանաչումից հետո գուդվիլը չափվում է սկզբնական արժեքով՝ նվազեցնելով արժեզրկումից կուտակված ցանկացած կորստով: Արժեզրկման ստուգման նպատակով ձեռնարկատիրական գործունեության միավորման արդյունքում ձեռքբերված գուդվիլը, ձեռքբերման ամսաթվից սկսած, պետք է բաշխվի խմբի այն դրամաստեղծ միավորներին, որոնք ակնկալվում է, որ կստանան օգուտներ ձեռնարկատիրական գործունեության միավորումից՝ անկախ այն հանգամանքից, թե արդյոք ձեռքբերվողի այլ ակտիվները կամ պարտավորությունները վերագրված են այդ միավորներին, թե՛ ոչ:

Եթե գուդվիլը կազմում է դրամական միջոցներ ստեղծող ստորաբաժանման մաս, և այդ ստորաբաժանման մի մասն օտարվում է, օտարվող մասին վերագրելի գուդվիլը ընդգրկվում է այդ գործունեության հաշվեկշռային արժեքի մեջ օտարումից շահույթը կամ վնասը որոշելիս: Այս պարագայում օտարվող գուդվիլը գնահատվում է օտարվող գործունեության արժեքի և դրամական միջոցներ ստեղծող ստորաբաժանման մնացած մասի արժեքի հարաբերության հիման վրա:

Ընդհանուր վերահսկողության տակ գտնվող դուստր կազմակերպությունների ձեռքբերումը

Ընդհանուր վերահսկողության տակ գտնվող դուստր կազմակերպությունների ձեռքբերման հաշվառումն իրականացվում է բաժնեմասերի միավորման մեթոդով:

Ընդհանուր վերահսկողության տակ գտնվող կողմերի միջև փոխանցված դուստր կազմակերպության ակտիվներն ու պարտավորությունները հաշվառվում են համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների կազմում հաշվեկշռային արժեքով, որով արտացոլված են դուստր կազմակերպության ֆինանսական հաշվետվության մեջ՝ փոխանցման ամսաթվի դրությամբ: Նախորդ սեփականատիրոջ կողմից կազմակերպության գնման ժամանակ առաջացած գուդվիլը նույնպես արտացոլվում է համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում: Զուտ ակտիվների հաշվեկշռային արժեքի և վճարված հատուցման տարբերությունը ընդգրկվում է այս համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում՝ որպես սեփական կապիտալի ճշգրտում:

Տվյալ համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները, ներառյալ համեմատական տվյալները, կազմվում են այնպես, եթե դուստր կազմակերպությունը ձեռք բերված լիներ խմբի կողմից նախորդ սեփականատիրոջ կողմից սկզբնական ձեռքբերման ամսաթվով:

Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում

Ասոցիացված են համարվում այն կազմակերպությունները, որոնցում խումբը ունի 20%-ից 50% քվեարկող բաժնեմաս կամ խումբն ունի էական ազդեցության այլ հնարավորություններ, որը, սակայն, չի նշանակում լիովին վերահսկում: Ասոցիացված կազմակերպություններում ներդրումները հաշվառվում են բաժնեմասնակցության մեթոդով և սկզբնապես ճանաչվում են ձեռքբերման արժեքով՝ ներառյալ գուդվիլը: Հաշվեկշռային արժեքի հետագա փոփոխությունները արտացոլում են միավորմանը հաջորդող խմբի՝ ասոցիացված կազմակերպության գուտ ակտիվների բաժնեմասի փոփոխությունները: Խմբի՝ ասոցիացված կազմակերպության շահույթի կամ վնասի բաժնեմասը ճանաչվում է համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվությունում, իսկ պահուստներում փոփոխությունները ճանաչվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում: Այնուամենայնիվ, երբ խմբի՝ ասոցիացված կազմակերպություններում վնասների բաժինը գերազանցում է իր բաժնեմասը ասոցիացված կազմակերպությունում, խումբը չի ճանաչում հետագա կորուստները, եթե խումբը չի պարտավորվում հետագա վճարումներ կատարել ասոցիացված կազմակերպությանը կամ ասոցիացված կազմակերպության անունից:

Խմբի և իր ասոցիացված կազմակերպության միջև գործարքներից չիրացված օգուտները բացառվում են մինչև խմբի՝ ասոցիացված կազմակերպությունում բաժնեմասը: չիրացված վնասները նույնպես բացառվում են, բացառությամբ այն դեպքի, երբ համապատասխան գործարքը վկայում է փոխանցվող ակտիվի արժեզրկման մասին:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)

Իրական արժեքի չափում

Խուճբն իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով պահվող ֆինանսական գործիքները և ոչ ֆինանսական ակտիվները չափում է իրական արժեքով՝ յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ: Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքների իրական արժեքի վերաբերյալ տեղեկատվությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 29-ում:

Իրական արժեքն այն գինն է, որը չափման ամսաթվի դրությամբ ընթացիկ շուկայական պայմաններում, հիմնական կամ դրա բացակայության դեպքում՝ ամենաբարենպաստ շուկայում կստացվեր շուկայի մասնակիցների միջև՝ սովորական գործարքում ակտիվը վաճառելու կամ կվճարվեր պարտավորությունը փոխանցելու դիմաց: Իրական արժեքով չափումը ենթադրում է, որ ակտիվի վաճառքը կամ պարտավորության փոխանցումը կատարվում է՝

- ▶ այդ ակտիվի կամ պարտավորության հիմնական շուկայում, կամ
- ▶ հիմնական շուկայի բացակայության դեպքում՝ տվյալ ակտիվի կամ պարտավորության համար ամենաբարենպաստ շուկայում:

Խուճբն պետք է հասանելիություն ունենա հիմնական կամ ամենաբարենպաստ շուկա: Ակտիվի կամ պարտավորության իրական արժեքը չափվում է՝ կիրառելով այնպիսի ենթադրություններ, որոնք շուկայի այլ մասնակիցները կօգտագործեն ակտիվի կամ պարտավորության իրական արժեքը որոշելիս՝ ենթադրելով, որ շուկայի մասնակիցները գործում են իրենց լավագույն տնտեսական շահերից ելնելով: Ոչ ֆինանսական ակտիվի իրական արժեքի չափումը հաշվի է առնում շուկայի մասնակցի՝ տնտեսական օգուտներ ստեղծելու կարողությունը՝ ակտիվի առավել արդյունավետ և լավագույն օգտագործումից կամ այն շուկայի մեկ այլ մասնակցի վաճառելուց, ով ակտիվը կօգտագործեր առավել արդյունավետ և լավագույն կերպով:

Խուճբն օգտագործում է գնահատման մեթոդներ, որոնք տեղին են տվյալ հանգամանքներում, և որոնց համար բավարար տվյալներ կան իրական արժեքը չափելու համար՝ առավելագույնին հասցնելով համապատասխան դիտարկելի ելակետային տվյալների օգտագործումը և նվազագույնին հասցնելով ոչ դիտարկելի ելակետային տվյալների օգտագործումը: Բոլոր ակտիվներն ու պարտավորությունները, որոնց իրական արժեքը չափվում կամ բացահայտվում է ֆինանսական հաշվետվություններում, դասակարգվում են ըստ ստորև ներկայացված իրական արժեքի հիերարխիայի՝ ելնելով իրական արժեքի չափման համար էական ամենացածր մակարդակի ելակետային տվյալներից՝

- ▶ 1-ին մակարդակ. համանման ակտիվների կամ պարտավորությունների համար ակտիվ շուկայում գնանշված գներ (չձգրտված),
- ▶ 2-րդ մակարդակ. գնահատման մոդելներ, որոնցում բոլոր նշանակալի ելակետային տվյալներն ուղղակիորեն կամ անուղղակիորեն դիտարկելի են շուկայական տվյալներից,
- ▶ 3-րդ մակարդակ. գնահատման մոդելներ, որտեղ իրական արժեքի չափման համար էական նշանակություն ունեցող ամենացածր մակարդակի ելակետային տվյալները շուկայում դիտարկելի չեն

Այն ակտիվների և պարտավորությունների համար, որոնք պարբերաբար ձանաչվում են ֆինանսական հաշվետվություններում, Խուճբն դիտարկում է հիերարխիայի մակարդակների փոփոխության անհրաժեշտությունը՝ նորից վերլուծելով դրանց դասակարգումը (ելնելով իրական արժեքի չափման համար էական ամենացածր մակարդակի ելակետային տվյալներից) յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում:

Ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորություններ

Ճանաչման ամսաթիվ

Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների բոլոր կանոնավոր գնումներն ու վաճառքները ձանաչվում են գործարքի ամսաթվով: Կանոնավոր են համարվում ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների այնպիսի գնումները կամ վաճառքները, որոնք պահանջում են ակտիվի մատակարարում տվյալ շուկայում գործող նորմերով կամ գործարար սովորույթներով սահմանված ժամկետի ընթացքում:

Սկզբնական չափում

Ֆինանսական գործիքների դասակարգումը սկզբնական ձանաչման պահին կախված է պայմանագրային պայմաններից և գործիքների կառավարման բիզնես մոդելից: Ֆինանսական գործիքները սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով և գործարքի ծախսերը նվազեցվում կամ ավելացվում են տվյալ գումարին, բացառությամբ շահույթի կամ վնասի միջոցով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)**Ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորություններ (շարունակություն)***Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների չափման տեսակներ*

2018 թվականի հունվարի 1-ից, Խումբն իր բոլոր ֆինանսական ակտիվները դասակարգում է ելնելով ակտիվների կառավարման բիզնես մոդելից և ակտիվի պայմանագրային պայմաններից, չափումն իրականացնելով:

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

Խումբն իր ածանցյալ և առևտրային պորտֆելը դասակարգում և չափում է իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով: Խումբը կարող է հաշվառել ֆինանսական գործիքները իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով, եթե այդ կերպ վերանում է կամ զգալիորեն նվազեցվում են չափման կամ ճանաչման անհամապատասխանությունները:

Մինչև 2018 թվականի հունվարի 1-ը, Խումբն իր ֆինանսական ակտիվները դասակարգում էր որպես վարկեր և դեբիտորական պարտքեր (ամորտիզացված արժեքով), իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով, վաճառքի համար մատչելի կամ մինչև մարման ժամկետը պահվող (ամորտիզացված արժեքով) գործիքներ:

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

Բանկերին տրված վարկեր և փոխատվություններ, հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխատվություններ, ամորտիզացված արժեքով չափվող պարտքային արժեթղթեր:

Մինչև 2018 թվականի հունվարի 1-ը Բանկերին տրված վարկերը և փոխատվությունները, հաճախորդներին տրված վարկերը և փոխատվությունները ներառվում էին ֆիքսված կամ որոշելի վճարներով ոչ-ածանցյալ ֆինանսական ակտիվների կազմում, որոնք գնանշված չէին ակտիվ շուկայում, բացառությամբ այնպիսի ակտիվների:

- ▶ որոնք Խումբը նպատակադրված է վաճառել այն անմիջապես կամ մոտ ապագայում,
- ▶ որոնք Խումբը սկզբնական ճանաչումից հետո հաշվառել է իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով կամ վաճառքի համար մատչելի,
- ▶ որոնք համար Խումբը չի կարող վերականգնել իր սկզբնական ներդրումները գրեթե ողջ ծավալով՝ վարկի արժեգրկումից տարբերվող այլ պատճառներով, որոնք հաշվառվել են որպես վաճառքի համար մատչելի:

2018 թ. հունվարի 1-ից, Խումբը չափում է Բանկերին տրված վարկերը և փոխատվությունները, հաճախորդներին տրված վարկերը և փոխատվությունները և այլ ֆինանսական գործիքները ամորտիզացված արժեքով միայն այն դեպքում, եթե միաժամանակ բավարարվում են հետևյալ երկու պայմանները՝

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

Այս պայմանների մանրամասները ներկայացված են ստորև.

Բիզնես մոդելի գնահատում

Խումբն իր բիզնես մոդելը սահմանում է այն մակարդակի վրա, որը լավագույն կերպով արտացոլում է գործունեության նպատակների իրագործման համար ֆինանսական ակտիվների խմբերի կառավարման ուղղությամբ որդեգրած մեթոդները:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)**Ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորություններ (շարունակություն)**

Խմբի բիզնես մոդելը չի գնահատվում առանձին գործիքների հիմունքով, այլ ավելի բարձր՝ համախմբված պորտֆելների մակարդակով, և հիմնվում է այնպիսի դիտարկելի գործոնների վրա, ինչպիսիք են՝

- ▶ Բիզնես մոդելի արդյունավետության և այդ բիզնես մոդելի շրջանակներում պահվող ակտիվների գնահատման և կազմակերպության առանցքային ղեկավար անձնակազմին ներկայացման մեխանիզմները,
- ▶ Բիզնես մոդելի արդյունավետության (և այդ բիզնես մոդելի շրջանակներում պահվող ակտիվների) վրա ազդող ռիսկերը, մասնավորապես, այդ ռիսկերի կառավարման մեխանիզմները,
- ▶ Բիզնեսի կառավարիչների փոխհատուցման եղանակները (օրինակ՝ փոխհատուցումը հիմնված է կառավարվող ակտիվների իրական արժեքների կամ պայմանագրային դրամական հոսքերի վրա),
- ▶ Վաճառքների ակնկալվող հաճախականությունը, արժեքը և ժամկետները նույնպես հանդիսանում են Խմբի գնահատման կարևոր գործոններ:

Բիզնես մոդելի գնահատման հիմքում ընկած են ողջամիտ ակնկալվող սցենարները՝ առանց հաշվի առնելու «վատագույն» կամ «սթրեսային» սցենարները: Եթե սկզբնական ճանաչումից հետո դրամական միջոցների հոսքերը տեղի են ունենում Խմբի սկզբնական ակնկալիքներից տարբեր կերպով, Խումբը չի փոխում տվյալ բիզնես մոդելում պահվող մնացած ֆինանսական ակտիվների դասակարգումը, սակայն հետագայի համար հաշվի է առնում այդ տեղեկատվությունը նոր առաջացող կամ նոր ձեռք բերվող ֆինանսական ակտիվները գնահատելիս:

Միայն մայր գումարի և տոկոսի վճարման (SPPI) գնահատումներ

Որպես դասակարգման գործընթացի երկրորդ քայլ, Խումբը գնահատում է ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները՝ պարզելու համար, թե արդյոք դրանք բավարարում են SPPI գնահատման պահանջներին:

Այս գնահատման նպատակով, մայր գումար հասկացությունը սահմանվում է որպես ֆինանսական ակտիվի իրական արժեք սկզբնական ճանաչման ժամանակ և կարող է փոխվել ֆինանսական ակտիվի կյանքի ընթացքում (օրինակ՝ եթե կան մայր գումարի մարումներ կամ վարձատրության/զեղչի ամորտիզացիա):

Վարկային պարտավորվածության մեջ սովորաբար տոկոսի ամենակարևոր տարրերն են՝ փողի ժամանակային արժեքը և վարկային ռիսկը: SPPI գնահատումը իրականացնելու համար Խումբը կիրառում է դատողություն և հաշվի է առնում համապատասխան գործոններ, ինչպիսիք են ֆինանսական ակտիվի արժույթը և տոկոսադրույքի գործողության ժամանակահատվածը:

Համեմատության համար, այն պայմանագրային դրույթները, որոնք առաջացնում են ավելի քան նվազագույն ենթարկվածություն ռիսկերին կամ պայմանագրով նախատեսված դրամական հոսքերի տատանողականության, որոնք կապված չեն բազային վարկային պայմանագրի հետ, չեն առաջացնում միայն մայր գումարի և դրա չմարված մասի վրա տոկոսի վճարում հանդիսացող պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքեր: Այս դեպքերում ֆինանսական ակտիվը պետք է չափվի իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով:

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող պարտքային գործիքներ

2018 թ. հունվարի 1-ից Խումբը կիրառում է իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով պարտքային գործիքների նոր դասակարգում ըստ ՖՀՄՍ 9-ի, եթե միաժամանակ առկա են հետևյալ երկու պայմանները.

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

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող պարտքային գործիքները հետագայում չափվում են իրական արժեքով՝ իրական արժեքի փոփոխություններից առաջացող օգուտները և վնասները ճանաչելով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում: Տոկոսային եկամուտը և փոխարժեքային տարբերություններից օգուտը և վնասը ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում նույն կերպ, ինչպես ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվները: Ապաճանաչման պահին, նախկինում այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում ճանաչված գումարային օգուտները կամ վնասները վերադասակարգվում են որպես շահույթ կամ վնաս:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)**Ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորություններ (շարունակություն)**

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող պարտքային գործիքների համար ակնկալվող վարկային կորուստները չեն նվազեցնում այդ ֆինանսական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքները, որոնք ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում շարունակվում են ներկայացվել իրական արժեքով: Փոխարենը, այն պահուստի չափով գումարը, որը կառաջանար, եթե ակտիվները չափվեին ամորտիզացված արժեքով, ճանաչվում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում՝ որպես կուտակված արժեքը կման գումար, շահույթում կամ վնասում համապատասխան ծախսագրմամբ: Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում ճանաչված կուտակված վնասը ակտիվի ապաճանաչումից հետո վերադասակարգվում է շահույթի և վնասի կազմ:

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող բաժնային գործիքներ

2018 թ. հունվարի 1-ից սկզբնական ճանաչումից հետո Խումբը, երբեմն ընտրում է իր բաժնային ներդրումների մի մասն առանց հետագա վերանայման դասակարգել որպես իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող բաժնային գործիքներ, երբ դրանք համապատասխանում են կապիտալի գործիքի սահմանմանը՝ համաձայն ՀՀՄՍ 32-ի «Ֆինանսական գործիքներ. Ներկայացում» ստանդարտի, և չեն պահվում առևտրային նպատակով: Նման դասակարգումը որոշվում է առանձին՝ յուրաքանչյուր գործիքի համար:

Այս բաժնային գործիքներից օգուտները կամ վնասները երբեք չեն վերադասակարգվում շահույթի կամ վնասի կազմ: Շահաբաժինները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում՝ որպես այլ եկամուտ, երբ վճարման իրավունքը հաստատվել է, բացառությամբ, երբ Խումբը օգուտ է ստանում տվյալ մուտքերից՝ գործիքի արժեքի մի մասի վերականգնման միջոցով: Այդ դեպքում նման օգուտները հաշվառվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում: Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող բաժնային գործիքները ենթակա չեն արժեքը կման գնահատման: Այդ գործիքների օտարումից հետո, կուտակված վերագնահատման պահուստը փոխանցվում է չբաշխված շահույթին:

Ֆինանսական երաշխիքի պայմանագրեր, ակրեդիտիվներ և չվճարված վարկային պարտավորվածություններ

Խումբը թողարկում է ֆինանսական երաշխիքի պայմանագրեր, ակրեդիտիվներ և վարկավորման չօգտագործված պարտավորվածություններ:

Ֆինանսական երաշխիքի պայմանագրերը ֆինանսական հաշվետվություններում սկզբնապես ճանաչվում են իրական արժեքով, որը ստացված վարձատրությունն է: Սկզբնական ճանաչումից հետո ամեն երաշխիքի համար Խմբի պարտավորությունը չափվում է հետևյալ գումարների առավելագույնի չափով. սկզբնական ճանաչված արժեքի և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում ճանաչված կուտակված ամորտիզացիայի տարբերության և ՀՀՄՍ 37-ի համաձայն (մինչև 2018 թ. հունվարի 1-ը)՝ երաշխիքի արդյունքում առաջացող որևէ ֆինանսական պարտավորությունը մարելու համար անհրաժեշտ ծախսի լավագույն գնահատման կամ ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն (2018 թ. հունվարի 1-ից)՝ ակնկալվող վարկային կորուստների պահուստի:

Վարկավորման չօգտագործված պարտավորվածությունները և ակրեդիտիվները պարտավորվածություններ են, որի շրջանակներում պարտավորվածության տևողության ընթացքում Խումբը հաճախորդին պետք է տրամադրի վարկ՝ նախապես սահմանված պայմաններով: Ինչպես ֆինանսական երաշխիքի պայմանագրերի դեպքում, ՀՀՄՍ 39-ի համաձայն, սեփականատիրոջ պայմանագրի առկայության դեպքում հատկացվում էր պահուստ, սակայն 2018 թ. հունվարի 1-ից այդ պայմանագրերը ընդգրկված են ակնկալվող վարկային կորուստների պահանջների մեջ:

Կատարողական երաշխիքի պայմանագրեր

Կատարողական երաշխիքները պայմանագրեր են, որոնք տրամադրում են փոխհատուցում, երբ մյուս կողմը չի կատարում պայմանագրային պարտավորությունը: Կատարողական երաշխիքի պայմանագրերը վարկային ռիսկ չեն փոխանցում: Համաձայն կատարողական երաշխիքի պայմանագրի՝ ռիսկը, դա հավանականությունն է, որ մյուս կողմը չի կատարի պայմանագրային պարտավորությունը: Հետևաբար, կատարողական երաշխիքի պայմանագրերը չեն համարվում ֆինանսական գործիքներ և այդպիսով՝ չեն ընդգրկվում ՖՀՄՍ 9-ի շրջանակներում:

Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ

Մինչև 2018 թ. հունվարի 1-ը հաստատուն կամ սահմանված վճարումներով և հաստատուն մարման ժամկետով ոչ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվները, որոնք Խումբը հստակ մտադրված էր և ի վիճակի էր պահել մինչև մարման ժամկետի լրանալը, դասակարգվում էին որպես մինչև մարման ժամկետը պահվող: Ներդրումները, որոնք Խումբը մտադրված էր պահել անորոշ ժամկետով, չէին ներառվում տվյալ դասում: Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումների հետագա չափումը կատարվում էր ամորտիզացված արժեքով: Օգուտները և վնասները ճանաչվում էին շահույթում կամ վնասում, երբ ներդրումները արժեքը կման էին, ինչպես նաև՝ ամորտիզացիայի ընթացքում:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)**Ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորություններ (շարունակություն)***Վարկեր և դեբիտորական պարտքեր*

Մինչև 2018 թ. հունվարի 1-ը վարկերը և դեբիտորական պարտքերը հաստատուն կամ սահմանված վճարումներով ոչ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ էին, որոնք գնանշված չէին ակտիվ շուկայում: Դրանք նախատեսված չէին անմիջապես կամ մոտ ապագայում վաճառքի համար և չէին դասակարգվում որպես առևտրային նպատակով պահվող կամ վաճառքի համար մատչելի ներդրումային արժեթղթեր: Այդպիսի ակտիվները հաշվառվում էին ամորտիզացված արժեքով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Օգուտները և վնասները ճանաչվում էին շահույթում կամ վնասում, երբ վարկերն ու դեբիտորական պարտքերը ապաճանաչվում կամ արժեզրկվում էին, ինչպես նաև՝ ամորտիզացիայի ընթացքում:

Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ

Մինչև 2018 թ. հունվարի 1-ը վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվները ոչ ածանցյալ գործիք հանդիսացող ֆինանսական ակտիվներ էին, որոնք նախատեսված էին որպես վաճառքի համար մատչելի կամ ներառված չէին նախորդ դասերից որևէ մեկում: Սկզբնական ճանաչումից հետո վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվները չափվում էին իրական արժեքով, ընդ որում՝ օգուտները կամ վնասները ճանաչվում էին այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում մինչև ներդրումների ապաճանաչումը կամ դրանց արժեզրկման մասին որոշման կայացումը: Այդ պահից սկսած, նախկինում այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում ներառված կուտակված շահույթը կամ վնասը վերադասակարգվում էր շահույթի կամ վնասի մասին հաշվետվությունում: Այնուամենայնիվ, արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով հաշվարկված տոկոսները ճանաչվում էին շահույթում կամ վնասում:

Ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորությունների վերադասակարգում

2018 թ. հունվարի 1-ից խումբը սկզբնական ճանաչումից հետո չի վերադասակարգում իր ֆինանսական ակտիվները, չհաշված բացառիկ դեպքերը, երբ խումբը փոխում է ֆինանսական ակտիվների կառավարման բիզնես մոդելը: Ֆինանսական պարտավորությունները երբեք չեն վերադասակարգվում:

Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքները ներառում են կանխիկ թղթադրամները և մետաղադրամները, բանկերում Նոստրո հաշիվները և ՀՀ ԿԲ-ում պահվող միջոցները, ներառյալ պարտադիր պահուստները:

Թանկարժեք մետաղներ

Ոսկին և այլ թանկարժեք մետաղները արտացոլվում են ՀՀ ԿԲ գնման գներով, որոնք մոտավորապես համապատասխանում են իրական արժեքին: Լոնդոնի մետաղների բորսայի գնանշումների նկատմամբ գեղչմամբ: Թանկարժեք մետաղների հետ գործառնությունների ժամանակ ՀՀ ԿԲ գների փոփոխությունները հաշվառվում են որպես թանկարժեք մետաղների գործառնություններից գնային տարբերություններ այլ եկամուտների կազմում:

Հետգնման ու հակադարձ հետգնման պայմանագրեր և արժեթղթերի գծով փոխառության գործառնություններ

Հետգնման պայմանով արժեթղթերի վաճառքի գործառնությունները («ռեպո») դիտարկվում են որպես ապահովված ֆինանսավորման գործառնություններ: Հետգնման պայմանով վաճառված արժեթղթերը շարունակում են հաշվառվել հաշվեկշռում, և այն դեպքում, երբ գնորդն ունի նշված արժեթղթերի վաճառքի կամ գրավադրման պայմանագրային իրավունք կամ համաձայնություն, դրանք վերադասակարգվում են որպես «Հետգնման պայմանագրերով գրավադրված արժեթղթեր» և ներկայացվում որպես առանձին հաշվեկշռային հոդված: Համապատասխան պարտավորությունն արտացոլվում է բանկերի կամ հաճախորդների միջոցների կազմում: Հետադարձ վաճառքի պայմանագրով արժեթղթերի ձեռքբերումը (հակադարձ ռեպո) արտացոլվում է բանկերի նկատմամբ պահանջների կամ հաճախորդներին տրված վարկերի կազմում՝ կախված իրավիճակից: Վաճառքի գնի և ձեռք բերման գնի միջև տարբերությունը դիտարկվում է որպես տոկոսային եկամուտ և հաշվեզրկվում ռեպո պայմանագրի ժամկետի ընթացքում՝ արդյունավետ եկամտաբերության մեթոդով:

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

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)

Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ

Խումբը բնականոն գործունեության ընթացքում արժույթային և կապիտալի շուկաներում օգտագործում է տարատեսակ ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ, ներառյալ՝ ֆորվարդները, ֆյուչերսները, սվոպերը և օպցիոնները: Այդ ֆինանսական գործիքները նախատեսված են առևտրի համար և սկզբնապես ձանաչվում են իրական արժեքով: Իրական արժեքը որոշվում է շուկայական գնանշման հիման վրա կամ գնորոշման մոդելներով, որոնք հիմնված են բազիսային գործիքների ընթացիկ շուկայական և պայմանագրային արժեքների և այլ գործոնների վրա: Դրական իրական արժեքով ածանցյալ ֆինանսական գործիքները արտացոլվում են ակտիվների կազմում, իսկ բացասական արժեք ունեցողները՝ պարտավորությունների կազմում: Նշված գործառնություններից ստացված արդյունքները հաշվառվում են ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվությունում որպես առևտրական նպատակով պահվող ակտիվներից կամ արտարժույթային գործառնություններից զուտ շահույթ կամ վնաս կախված ածանցյալ գործիքների բնույթից:

Ներդրված ածանցյալ գործիքը հիբրիդային գործիքի բաղադրիչն է, որը ներառում է ոչ ածանցյալ պայմանագիր, որի արդյունքում համակցված գործիքի դրամական հոսքերի մի մասը տարբերվում է առանձին ածանցյալ գործիքի նման: Ներդրված ածանցյալ գործիքը առաջացնում է որոշակի կամ բոլոր դրամական միջոցների հոսքերը, որոնք հակառակ դեպքում պայմանագրով պահանջվում է փոփոխվել՝ սահմանված տոկոսադրույքով, ֆինանսական գործիքի գինը, ապրանքի գինը, արտարժույթի փոխարժեքը, գների ինդեքսը կամ տոկոսադրույքը, վարկի վարկանիշը կամ վարկը: Ինդեքսը կամ այլ փոփոխական, պայմանով, որ ոչ ֆինանսական փոփոխության դեպքում այն կունկրետ չէ պայմանագրի կողմի համար: Ֆինանսական գործիքին կցված, բայց այդ գործիքից անկախ փոխանցվող ածանցյալ գործիքը կամ այդ գործիքից այլ հակասական կողմ ունի, ներգրավված ածանցյալ գործիք չէ, այլ առանձին ֆինանսական գործիք:

ՀՀՄՍ 39-ի համաձայն, ֆինանսական ակտիվների, պարտավորությունների և ոչ ֆինանսական հաշտարար շփումների մեջ ներգրավված ածանցյալ գործիքները վերաբերվում են որպես առանձին ածանցյալ գործիքներ և հաշվառվում են իրական արժեքով, եթե դրանք հանդիպում են ածանցյալի (վերը նշվածով), նրանց տնտեսական հատկանիշները և ռիսկերը սերտորեն կապված չեն, որոնք վերաբերում են պայմանագրային պայմանագրին, և պայմանագրային պայմանագիրը իրեն չի համարվում առևտրի համար կամ նշանակված FVPL- ում: Ներդրվող ածանցյալ գործիքները առևտրային պորտֆելում իրական արժեքով հաշվառվել են շահույթի կամ վնասի համախմբված հաշվետվությունում ձանաչված իրական արժեքի փոփոխություններով:

2018 թվականի հունվարի 1-ից, ՀՀՄՍ 9-ի ներդրմամբ, Խումբը այս ձևով հաշվարկում է ֆինանսական պարտավորություններում և ոչ ֆինանսական հիփոթեքային պայմանագրերում ներգրավված ածանցյալ գործիքների համար: Ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են բիզնես մոդելի և SPPI- ի գնահատումներ հիման վրա:

Մուրհակներ

Գնված մուրհակները ներառվում են առևտրական նպատակով պահվող արժեթղթերում, պահանջներ բանկերի նկատմամբ կամ հաճախորդներին տրված վարկեր հողվածներում՝ կախված ձեռք բերման նպատակից և պայմաններից, և հաշվառվում են հաշվետվությունում ակտիվների համապատասխան դասերի նկատմամբ կիրառվող հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության սկզբունքների հիման վրա:

Փոխառու միջոցներ

Թողարկված ֆինանսական գործիքները կամ դրանց բաղկացուցիչները դասակարգվում են որպես պարտավորություններ, եթե պայմանագրային համաձայնության արդյունքում Խումբն ունի պարտավորություն փոխանցելու դրամական միջոցներ կամ այլ ֆինանսական ակտիվներ, կամ այլ կերպ կատարելու պարտավորությունները, բացի հաստատուն գումարով դրամական միջոցների կամ այլ ֆինանսական ակտիվների՝ սեփական բաժնեմասային գործիքների հաստատուն քանակով փոխարինելը: Նման գործիքները իրենց մեջ ներառում են ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ պարտավորությունները, բանկերի միջոցները, հաճախորդների հաշիվները, այլ փոխառու միջոցները, թողարկված պարտատոմսերը: Սկզբնական ձանաչումից հետո փոխառու միջոցները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդի կիրառման միջոցով: Պարտավորության ապաճանաչման դեպքում, ինչպես նաև ամորտիզացիայի ընթացքում, եկամուտներն ու ծախսերը ձանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվությունում:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)

Վարձակալություն

i. Ֆինանսական վարձակալություն՝ խումբը, որպես վարձակալ

Խումբը ճանաչում է ֆինանսական վարձակալությունը, որպես ակտիվներ և պարտավորություններ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում վարձակալության պայմանների ուժի մեջ մտնելու պահից վարձակալվող գույքի իրական արժեքի չափով կամ ցածր լինելու դեպքում, նվազագույն վարձակալական վճարների ընթացիկ արժեքով: Նվազագույն վարձակալական վճարների ընթացիկ արժեքը հաշվարկելու համար որպես գեղջման գործակից օգտագործվում է վարձակալության ներքին տոկոսադրույքը, երբ այն հնարավոր է կիրառել, հակառակ դեպքում՝ խմբի լրացուցիչ փոխառության տոկոսադրույքը: Սկզբնական ուղղակի ծախսումները ներառվում են ակտիվի արժեքի մեջ: Վարձակալական վճարները համաչափորեն բաշխվում են ֆինանսական ծախսերի և չմարված պարտավորության նվազեցման միջև:

Ֆինանսական ծախսը տարածվում է վարձակալության ողջ ժամանակահատվածի վրա այնպես, որ հաշվարկվի հաստատուն դրույքաչափ պարտավորության յուրաքանչյուր ժամանակաշրջանի մնացորդային արժեքի նկատմամբ:

ii. Ֆինանսական վարձակալություն՝ խումբը, որպես վարձատու

Խումբը ճանաչում է ֆինանսական վարձակալությունից դեբիտորական պարտքը վարձակալության զուտ ներդրման գումարի չափով՝ վարձակալության պայմանների ուժի մեջ մտնելու պահից սկսած: Ֆինանսական եկամուտը հիմնված է զուտ չմարված ներդրման հաստատուն եկամտաբերության գործակցի օգտագործման մոդելի վրա: Սկզբնական ուղղակի ծախսումները ներառվում են վարձակալությունից դեբիտորական պարտքի հաշվարկման մեջ:

iii. Գործառնական վարձակալություն՝ խումբը, որպես վարձակալ

Գույքի վարձակալությունը, որի դեպքում սեփականության հետ կապված բոլոր ռիսկերն ու օգուտները պահպանվում են վարձատուի կողմից, դասակարգվում է որպես գործառնական վարձակալություն: Գործառնական վարձակալության գծով վարձավճարները հավասարաչափ ճանաչվում են որպես ծախս վարձակալության ժամկետի ընթացքում և ներառվում են այլ գործառնական ծախսերում:

iv. Գործառնական վարձակալություն՝ խումբը, որպես վարձատու

Խումբը ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում ներկայացնում է գործառնական վարձակալության առարկա հանդիսացող ակտիվը՝ ըստ ակտիվի բնույթի: Գործառնական վարձակալությունից ստացվող վարձակալական եկամուտը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում որպես այլ եկամուտ՝ հավասարաչափ վարձակալության ժամկետի ընթացքում: Վարձակալներին տրամադրված գեղջերի համախառն գումարը արտացոլվում է որպես վարձակալությունից եկամտի նվազեցում՝ հավասարաչափ վարձակալության ժամկետի ընթացքում: Գործառնական վարձակալության պայմանագրի հետ կապված սկզբնական ուղղակի ծախսումները ավելացվում են վարձակալության առարկա հանդիսացող ակտիվի հաշվեկշռային արժեքին:

Ֆինանսական ակտիվների հաշվանցում

Ֆինանսական ակտիվները հաշվանցվում են պարտավորություններով և ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում արտացոլվում են զուտ մնացորդով, եթե գոյություն ունի ճանաչված գումարները հաշվանցելու իրավական հիմք և գոյություն ունի դրանք զուտ հիմքով մարելու կամ միաժամանակ ակտիվները իրացնելու և պարտավորությունները մարելու մտադրություն: Հաշվանցում կատարելու իրավունքը չափեր է պայմանավորված լինի ապագա ժամանակաշրջանի դեպքերով և պետք է ունենա իրավական ուժ բոլոր ստորև ներկայացված դեպքերում՝

- ▶ բնականոն գործունեության ընթացքում
- ▶ պարտականությունների չկատարման դեպքում
- ▶ կազմակերպության կամ դրա որևէ գործընկերոջ վճարունակ չլինելու կամ լուծարման ժամանակ

Սույն պայմանները, որպես կանոն, չեն տարածվում հաշվանցման գլխավոր համաձայնությունների վրա, և համապատասխան ակտիվներն ու պարտավորությունները ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում արտացոլվում են համախառն արժեքով:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)

Վերակազմակերպված վարկեր

Հնարավորության դեպքում խումբը ձգտում է վերակազմակերպել վարկերը, այլ ոչ թե բռնագանձել գրավադրված գույքը: Դա կարող է լինել վճարումների ժամկետները երկարաձգելու կամ նոր պայմաններով վարկային պայմանագրի կնքման միջոցով:

2018 թվականի հունվարի 1-ից խումբը ապաճանաչում է ֆինանսական ակտիվը, ինչպիսին է հաճախորդին տրված վարկը, երբ պայմանները այն աստիճան են վերանայվել, որ այն դարձել է հիմնովին նոր վարկ, և տարբերությունը ճանաչվում է որպես ապաճանաչումից օգուտ կամ վնաս այն չափով, որքանով արժեզրկումից կորուստը դեռ չի ճանաչվել: Նոր ճանաչված վարկերը ակնկալվող վարկային կորուստների չափման նպատակով դասակարգվում են 1-ին փուլում, քանի դեռ նոր վարկը չի համարվում ծեռք բերված կամ ստեղծված արժեզրկված (POCI): Երբ խումբը գնահատում է արդյոք պետք է ապաճանաչել հաճախորդին տրված վարկը թե ոչ, հաշվի է առնում հետևյալ գործոնները՝

- ▶ վարկի արժույթի փոփոխությունը,
- ▶ վարկի արժույթի փոփոխությունը
- ▶ եթե փոփոխությունը այնպիսին է, որ գործիքը այլևս չի համապատասխանի SPPI չափանիշին:

Եթե փոփոխությունը չի հանգեցնում զգալիորեն տարբերվող դրամական հոսքերի, փոփոխությունը չի բերում ապաճանաչման: Հիմք ընդունելով սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույթով (EIR) զեղչված դրամական հոսքերի փոփոխությունը, խումբը հաշվառում է փոփոխությունից օգուտը կամ վնասը՝ ներկայացնելով այն ֆինանսական արդյունքների մասին ֆինանսական հաշվետվությունում որպես տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույթով (EIR), այն չափով, որքանով արժեզրկումից վնասը դեռ չի հաշվառվել:

Այն փոփոխությունների համար, որոնք չեն հանգեցնում ապաճանաչման, խումբը նաև վերագնահատում է, թե արդյոք եղել է վարկային ռիսկի զգալի աճ կամ արդյոք ակտիվները պետք է դասակարգվեն որպես արժեզրկված:

Դեկավարությունը շարունակաբար վերանայում է վերակազմակերպված վարկերը, հավաստիանալու համար, որ բոլոր չափանիշները բավարարված են և, որ ապագա վճարումները կատարվելու են:

Ֆինանսական ակտիվների արժեզրկում համաձայն ՀՀՄՍ 39-ի

Մինչև 2018 թ. հունվարի 1-ը խումբը յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ գնահատում էր, թե արդյոք առկա էր որևէ հայտանիշ, ըստ որի ֆինանսական ակտիվը կամ ֆինանսական ակտիվների խումբը կարող էր արժեզրկված լինել: Ֆինանսական ակտիվը կամ ֆինանսական ակտիվների խումբը համարվում էին արժեզրկված միայն և միայն այն դեպքում, եթե կար արժեզրկման օբյեկտիվ հայտանիշ, որպես ակտիվի սկզբնական ճանաչումից հետո տեղի ունեցած մեկ կամ մի քանի իրադարձությունների («կորստի դեպք») արդյունք, և երբ այդ իրադարձությունը կամ իրադարձություններն ազդեցություն ունեին ֆինանսական ակտիվից կամ ակտիվների խմբից ակնկալվող ապագա դրամական հոսքերի վրա, որոնք կարելի էր արժանահավատորեն չափել: Արժեզրկումից առաջացած վնասի օբյեկտիվ հայտանիշը կարող էր ներառել վարկառուի կամ վարկառուների խմբի զգալի ֆինանսական դժվարությունները, տոկոսագումարների և մայր գումարների վճարման պարտավորությունների խախտումների առկայությունը, այն հավանականությունը, որ տեղի կունենար սնանկացում կամ այլ ֆինանսական վերակազմակերպում, ինչպես նաև դիտարկվող շուկաներից տեղեկատվություն ակնկալվող ապագա դրամական հոսքերի չափերի նվազման վերաբերյալ, օրինակ՝ ժամկետանց վճարումների մակարդակի փոփոխություն կամ տնտեսական պայմանների փոփոխություն, որոնք կապված էին վճարման պարտավորությունների խախտման հետ: Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական գործիքների դեպքում արժեզրկման հայտանիշ է նաև ներդրման իրական արժեքի նշանակալի կամ երկարատև նվազումը իր սկզբնական արժեքի համեմատությամբ:

Խումբը գնահատում էր արժեզրկված լինելու հայտանիշները անհատապես՝ էական ակտիվների համար, կամ խմբային՝ բոլոր ֆինանսական ակտիվների համար, որոնք անհատապես էական չեն համարվում:

Արժեզրկված լինելու օբյեկտիվ հայտանիշների առկայության դեպքում արժեզրկումից վնասը իրենից ներկայացնում էր ակտիվի հաշվեկշռային արժեքի և դրամական միջոցների ակնկալվող ապագա հոսքերի ներկա արժեքի տարբերությունը (որը չի ներառում վարկերից՝ ապագայում սպասվող կորուստները, որոնք խումբը դեռ չի կրել), զեղչված սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույթով կամ վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվների դեպքում՝ ներդրման և իրական արժեքի տարբերությամբ: Ակտիվի հաշվեկշռային արժեքը նվազեցվում էր, իսկ արժեզրկումից ծախսն արտացոլվում էր ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվությունում: Տոկոսային եկամուտը շարունակում էր հաշվեզրկվել նվազեցված հաշվեկշռային արժեքով՝ ակտիվի սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույթով: Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվների դեպքում կիրառվում էր արժեզրկման կորստի չափման համար ակնկալվող ապագա դրամական հոսքերի հաշվարկման տոկոսադրույթը: Վարկերը, համապատասխան պահուստների հետ միասին, դուրս էին գրվում, եթե ապագայում չկար վարկը հավաքագրելու իրատեսական հեռանկար, և երբ բոլոր գրավներն իրացվել են կամ փոխանցվել խմբին:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)

Ֆինանսական ակտիվների արժեզրկում համաձայն ՀՀՄՍ 39-ի (շարունակություն)

Եթե հաջորդող տարվա ընթացքում գնահատված արժեզրկման ծախսն նվազում է արժեզրկման ճանաչումից հետո կատարված իրադարձությունների պատճառով, նախկինում ճանաչված արժեզրկման ծախսն հակադարձվում էր ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվության մեջ արտացոլելով: Վաճառքի համար մատչելի բաժնային գործիքներում ներդրումների արժեզրկումից վնասները չեն հակադարձվում ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվության միջոցով. արժեզրկումից հետո իրական արժեքի աճը ճանաչվում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում:

Արժեզրկման խմբային գնահատման նպատակով ֆինանսական ակտիվները խմբավորվում էին խմբի ներքին վարկային գնահատման համակարգի հիման վրա, որը հաշվի էր առնում վարկային ռիսկի այնպիսի բնութագրեր, ինչպիսիք են ակտիվի տեսակը, ոլորտը, աշխարհագրական դիրքը, գրավի տեսակը, ժամկետանցության կարգավիճակը և այլ հարակից գործոններ:

Ֆինանսական ակտիվների խմբի գծով ապագա դրամական հոսքերը, որոնց արժեզրկված լինելը գնահատվում էր խմբային հիմքով, որոշվում էին ակտիվների գծով կրած վնասների պատմական վիճակագրության հիման վրա, որի գծով պարտքային ռիսկի բնութագրերը համարժեք էին համանման ակտիվների խմբի բնութագրերին: Պատմական վիճակագրական շարքերը ճշգրտվում էին ընթացիկ շուկայական իրավիճակը արտացոլելու համար՝ չեզոքացնելու պատմական վիճակագրական շարքերի հիմքում ընկած այն շուկայական պայմանների ազդեցությունը, որոնք տվյալ ժամանակաշրջանում գոյություն չէին ունեցել, և արտացոլելու պատմական վիճակագրական շարքերի հիմքում չընդգրկված շուկայական նոր պայմանները: Ապագա դրամական հոսքերում գնահատման փոփոխությունները արտացոլվում և համապատասխանում էին դիտարկվող շուկաներում յուրաքանչյուր տարվա տեղեկատվության փոփոխությանը (օրինակ, գործազրկության մակարդակի փոփոխություն, անշարժ գույքի գներ, ապրանքների գներ, վճարունակության կարգավիճակ կամ այլ գործոններ, որոնք վկայում էին խմբի կրած վնասների և դրանց չափի մասին): Ապագա դրամական հոսքերի գնահատման համար օգտագործվող մեթոդաբանությունը և ենթադրությունները պարբերաբար վերանայվում էին խմբի կողմից՝ վնասների իրական և գնահատված արժեքների միջև տարբերությունները նվազեցնելու նպատակով:

ՀՀՄՍ 9-ի համաձայն արժեզրկման գնահատման մասին տեղեկատվությունը ներկայացված է Ծանոթագրություն 31-ի (գ) ենթակետում:

Ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորությունների ապաճանաչումը

Ֆինանսական ակտիվներ

Ֆինանսական ակտիվը (կամ, կիրառելի դեպքերում, ֆինանսական ակտիվի մի մասը կամ ֆինանսական ակտիվների խմբի մի մասը) ապաճանաչվում է, երբ

- ▶ ակտիվից դրամական միջոցների հոսքեր ստանալու պահանջի իրավունքի ժամկետն ավարտված է,
- ▶ Խումբը փոխանցում է ակտիվից դրամական միջոցների հոսքեր ստանալու պահանջի իրավունքը կամ պահպանում է այդ իրավունքը, բայց պարտավորվում է ստացված գումարներն ամբողջությամբ և առանց էական ուշացման փոխանցել երրորդ կողմին՝ փոխանցման համաձայնագրով, ինչպես նաև,
- ▶ Խումբը (ա) փոխանցել է ակտիվի գծով բոլոր ռիսկերի և օգուտների զգալի մասը, կամ (բ) չի փոխանցել և չի պահպանել ակտիվի գծով բոլոր ռիսկերի և օգուտների զգալի մասը, սակայն փոխանցել է ակտիվի նկատմամբ վերահսկողության իրավունքը:

Այն դեպքում, երբ Խումբը փոխանցել է ակտիվից դրամական միջոցների հոսքեր ստանալու պահանջի իրավունքը, ոչ փոխանցել և ոչ էլ պահպանում է ակտիվի գծով բոլոր ռիսկերի և օգուտների զգալի մասը, և չի փոխանցել ակտիվի նկատմամբ վերահսկողության իրավունքը, ակտիվը ճանաչվում է այնքանով, որքանով Խումբը շարունակում է մասնակցություն ունենալ տվյալ ակտիվում: Երբ շարունակվող մասնակցությունը ձեռք է բերում փոխանցվող ակտիվի նկատմամբ երաշխիքի ձև, այդպիսի մասնակցությունը չափվում է հետևյալ երկու մեծություններից նվազագույնը՝ ակտիվի սկզբնական հաշվեկշռային արժեք և փոխհատուցման առավելագույն գումար, որը կարող է պահանջվել խմբից:

Երբ շարունակվող մասնակցությունը ձեռք է բերում փոխանցվող ակտիվի գծով թողարկված/կամ գնված օպցիոնի ձև (ներառյալ՝ դրամական միջոցներով մարվող օպցիոններ կամ նմանատիպ գործիքներ), խմբի մասնակցության չափը որոշվում է այն գումարի չափով, որով Խումբը կարող է հետ գնել փոխանցված ակտիվը, բացառությամբ իրական արժեքով գնահատված ակտիվի գծով վաճառված օպցիոնի (ներառյալ՝ դրամական միջոցներով մարվող օպցիոններ կամ նմանատիպ գործիքներ), երբ շարունակվող մասնակցության չափը համարվում է հետևյալ երկու մեծություններից նվազագույնը՝ փոխանցված ակտիվի իրական արժեք և օպցիոնի իրագործման գին:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)**Ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորությունների ապաճանաչումը (շարունակություն)***Դուրս գրումը*

2018 թվականի հունվարի 1-ից, ֆինանսական ակտիվները մասամբ կամ ամբողջությամբ դուրս են գրվում միայն այն ժամանակ, երբ խումբը դադարեցրել է վերականգնումը՝ կապված գրավի իրացման կամ դրա բռնագանձման ցածր հավանականությամբ: Եթե դուրս գրվող գումարը գերազանցում է կուտակված կորուստների պահուստը, տարբերությունը նախ ավելացվում է պահուստին, որը այնուհետև կիրառվում է համախառն հաշվեկշռային արժեքի հանդեպ: Բոլոր հետագա վերականգնումները հաշվանցվում են վարկային կորուստներից ծախսերի հետ: Դուրս գրումը հանդիսանում է ապաճանաչման դեպք:

Ֆինանսական պարտավորություններ

Ֆինանսական պարտավորությունն ապաճանաչվում է, երբ մարվում, չեղյալ է համարվում կամ լրանում է դրա գործողության ժամկետը:

Եթե նույն վարկատուի հանդեպ ունեցած ֆինանսական պարտավորությունը փոխարինվում է այլ ֆինանսական պարտավորությամբ, որի պայմաններն էականորեն փոփոխված են նախորդի համեմատ, նման փոխարինումը կամ փոփոխությունը դիտվում է որպես սկզբնական պարտավորության ապաճանաչում և նոր պարտավորության ձանաչում, իսկ համապատասխան հաշվեկշռային արժեքների տարբերությունը արտացոլվում է շահույթում կամ վնասում:

Հարկում

Շահութահարկի գծով ընթացիկ ծախսը հաշվարկվում է ՀՀ օրենսդրության համաձայն:

Շահութահարկը բաղկացած է ընթացիկ և հետաձգված հարկերից: Շահութահարկը ձանաչվում է շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ հարկի այն մասի, որը վերաբերում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միավորներին կամ ուղղակիորեն կապիտալում ձանաչված՝ բաժնետերերի հետ իրականացված գործառնություններին, որի դեպքում շահութահարկը ձանաչվում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում կամ ուղղակիորեն կապիտալում:

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

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները ձանաչվում են ֆինանսական հաշվետվությունների նպատակների համար օգտագործվող ակտիվների ու պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և հարկային նպատակների համար օգտագործվող գումարների ժամանակավոր տարբերությունների գծով: Հետաձգված հարկային ակտիվներ և պարտավորություններ չեն ձանաչվում հետևյալ ժամանակավոր տարբերությունների համար՝ գույքի, որը չի նվազեցվում հարկային նպատակներով, ակտիվների կամ պարտավորությունների սկզբնական ձանաչում, որոնք ազդեցություն չունեն ոչ հաշվապահական, ոչ հարկվող շահույթի վրա, ինչպես նաև այն դուստր ընկերություններում կատարած ներդրումներին վերաբերող ժամանակավոր տարբերություններ, որտեղ մայր ընկերությունն ի վիճակի է վերահսկել ժամանակավոր տարբերության հակադարձումը, և հավանական է, որ ժամանակավոր տարբերությունը չի հակադարձվի մոտ ապագայում:

Հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների չափումն արտացոլում է այն հարկային հետևանքները, որոնք կարող են առաջանալ, եթե խումբը կիրառի այն մոտեցումը, որով ակնկալվում է վերականգնել կամ մարել իր ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում:

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

Հետաձգված հարկային ակտիվները ձանաչվում են միայն այն չափով, որքանով հավանական է, որ առկա կլինի ապագա հարկվող շահույթ, որի դիմաց կարող են օգտագործվել ժամանակավոր տարբերությունները, չօգտագործված հարկային վնասները և արտոնությունները: Հետաձգված հարկային ակտիվները նվազեցվում են այնքանով, որքանով հավանական է, որ առկա կլինի հարկվող շահույթ, որի դիմաց կարող են օգտագործվել ժամանակավոր հարկային տարբերությունները:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)

Հիմնական միջոցներ

Սկզբնական ճանաչման ժամանակ հիմնական միջոցները արտացոլվում են սկզբնական արժեքով առանց ամենօրյա սպասարկման ծախսերի՝ հանած կուտակված մաշվածությունն ու արժեզրկումից կուտակված վնասները: Այդ գումարը ներառում է սարքավորման փոխարինման ժամանակ կատարված ծախսերը, եթե դրանք բավարարում են ճանաչման չափանիշներին:

Հիմնական միջոցների հաշվեկշռային արժեքը վերանայվում է արժեզրկման տեսանկյունից այն դեպքում, երբ առաջանում են դեպքերի կամ իրավիճակների այնպիսի փոփոխություններ, որոնք վկայում են, որ այդպիսի ակտիվների արժեքը, հնարավոր է, որ չի փոխհատուցվի:

Փաստացի արժեքով սկզբնական ճանաչումից հետո հողը, շենքերը և փոխադրամիջոցները արտացոլվում են վերագնահատված արժեքով, որն իրենից ներկայացնում է իրական արժեքը վերագնահատման ամսաթվի դրությամբ՝ հանած համապատասխան կուտակված մաշվածությունն ու արժեզրկումից կուտակված վնասները: Վերագնահատումն իրականացվում է բավարար պարբերականությամբ, որպեսզի վերագնահատված ակտիվի իրական արժեքը էականորեն չտարբերվի դրա հաշվեկշռային արժեքից:

Վերագնահատման ամսաթվի դրությամբ կուտակված մաշվածությունը բացառվում է՝ միաժամանակ նվազեցվելով ակտիվի համախառն հաշվեկշռային արժեքից, և ստացված գումարը վերահաշվարկվում է՝ հաշվի առնելով ակտիվի վերագնահատված գումարը: Վերագնահատման արժեքի աճը արտացոլվում է այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների կազմում, եթե այն տվյալ ակտիվի արժեքի նախորդ նվազման վերականգնում չէ, որը նախկինում արտացոլվել էր ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվությունում: Այս դեպքում ակտիվի արժեքի աճը վերագրվում է ֆինանսական արդյունքներին: Վերագնահատումից արժեքի նվազումը արտացոլվում է ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվությունում, բացառությամբ նախկինում հիմնական միջոցների վերագնահատման պահուստում արտացոլված նույն ակտիվի գծով արժեքի աճի հաշվին այդպիսի նվազեցման անմիջական հաշվանցմանը:

Ակտիվի օտարման դեպքում վերագնահատման պահուստում ներառված գումարը փոխանցվում է չբաշխված շահույթ:

Ակտիվի մաշվածության հաշվարկումը սկսվում է կատարվել այն ժամանակ, երբ այն օգտագործման համար մատչելի է դառնում: Մաշվածությունը հաշվարկվում է գծային մեթոդով՝ ակտիվների ներքոնշյալ օգտակար ծառայության գնահատված ժամկետների ընթացքում:

	<i>Տարի</i>
Շենքեր	50
Վարձակալած գույքի բարելավում	20
Սարքավորումներ	5-10
Փոխադրամիջոցներ	7-10
Այլ	7-10

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

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

Գուղվիլ

Ձեռնարկատիրական գործունեության միավորման արդյունքում ձեռքբերված գուղվիլը սկզբնապես ճանաչվում է խմբի կողմից փոխանցված հատուցման և ձեռքբերված որոշելի գուտ ակտիվների և ստանձնած պարտավորությունների տարբերության արժեքով: Դուստր ընկերության ձեռքբերման ժամանակ առաջացող գուղվիլը ճանաչվում է գուղվիլի և ոչ նյութական ակտիվների կազմում: Ասոցիացված կազմակերպության ձեռքբերման ժամանակ առաջացող գուղվիլը արտացոլվում է ասոցիացված կազմակերպություններում կատարված ներդրումների կազմում: Սկզբնական ճանաչումից հետո գուղվիլը հաշվառվում է սկզբնական արժեքով՝ հանած արժեզրկումից կորուստները:

Գուղվիլը գնահատվում է արժեզրկման տեսանկյունից յուրաքանչյուր տարի կամ ավելի հաճախ, եթե ինչ-որ իրադարձություններ կամ հանգամանքների փոփոխություններ վկայում են հաշվեկշռային արժեքի արժեզրկման մասին:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)

Գուդվիլ (շարունակություն)

Ձեռնարկատիրական գործունեության միավորման արդյունքում ձեռքբերված գուդվիլը, արժեզրկման տեսանկյունից գնահատելու նպատակով, ձեռքբերման ամսաթվից սկսած բաշխվում է խմբի դրամաստեղծ միավորների կամ դրամաստեղծ միավորների խմբերի միջև, որոնք ակնկալվում է, որ ձեռնարկատիրական գործունեության միավորման արդյունքում կստանան օգուտներ՝ անկախ այն բանից, թե ձեռքբերված կազմակերպության այլ ակտիվներն ու պարտականությունները վերագրվում են այդ դրամաստեղծ միավորների կամ դրամաստեղծ միավորների խմբերին, թե՛ ոչ: Յուրաքանչյուր դրամաստեղծ միավոր կամ դրամաստեղծ միավորների խումբ, որին վերաբերում է գուդվիլը, պետք է.

- ▶ իրենից ներկայացնի ներքին կառավարման նպատակով գուդվիլի վերլուծության տեսանկյունից խմբի կազմում առավել ցածր մակարդակի վարչական միավոր
- ▶ մինչև միավորումը չգերազանցի գործառնական սեզմենտը՝ համաձայն ՖՀՄՍ 8 «Գործառնական սեզմենտներ» ստանդարտի սահմանման:

Գուդվիլի արժեզրկումը գնահատվում է դրամաստեղծ միավորի (կամ դրամաստեղծ միավորների խմբի) փոխհատուցվող արժեքի հիման վրա: Արժեզրկումից կորուստները ճանաչվում են, եթե դրամաստեղծ միավորի (կամ դրամաստեղծ միավորների խմբի) հաշվեկշռային արժեքը գերազանցում է դրա փոխհատուցվող արժեքը: Գուդվիլի արժեզրկումից կորուստները հետագայում չեն հակադարձվում:

Ոչ նյութական ակտիվներ

Այլ ոչ նյութական ակտիվները ներառում են համակարգչային ծրագրերն ու լիցենզիաները:

Առանձին ձեռք բերված ոչ նյութական ակտիվները սկզբնապես ճանաչվում են ձեռքբերման արժեքով: Ձեռնարկատիրական միավորման արդյունքում ձեռքբերված ոչ նյութական ակտիվների արժեքը ձեռքբերման ամսաթվի դրությամբ դրանց իրական արժեքն է: Սկզբնական ճանաչումից հետո ոչ նյութական ակտիվները հաշվառվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված ամորտիզացիան և արժեզրկումից կուտակված վնասները: Ոչ նյութական ակտիվների օգտակար ծառայության ժամկետները կարող են լինել որոշակի կամ անորոշ: Որոշակի օգտակար ծառայության ժամկետ ունեցող ոչ նյութական ակտիվները ամորտիզացվում են գծային մեթոդով օգտակար ծառայության ընթացքում, որը կազմում է 7-ից 10 տարի, և գնահատվում են արժեզրկման տեսանկյունից, երբ առկա են ոչ նյութական ակտիվի արժեզրկման հայտանիշեր: Անորոշ օգտակար ծառայության ժամկետով ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիայի հաշվարկման մեթոդները և ժամկետները վերանայվում են, նվազագույնը՝ յուրաքանչյուր ֆինանսական տարվա վերջում:

Վաճառքի համար պահվող դասակարգված ակտիվներ

Խումբը դասակարգում է ոչ ընթացիկ ակտիվը (կամ օտարման խումբը) որպես վաճառքի համար պահվող, եթե դրա հաշվեկշռային արժեքը փոխհատուցվելու է հիմնականում վաճառքի գործարքի, այլ ոչ թե շարունակական օգտագործման միջոցով: Դրա համար ակտիվը (կամ օտարման խումբը) պետք է իր ներկա վիճակում պատրաստ լինի անմիջապես վաճառքի համար՝ միայն այդպիսի ակտիվների (կամ օտարման խմբերի) վաճառքների համար բնորոշ և ընդունված պայմաններով, իսկ դրա վաճառքը պետք է լինի բարձր հավանական:

Որպեսզի վաճառքը ունենա բարձր հավանականություն, խմբի ղեկավարությունը պետք է հստակորեն նպատակադրված լինի պլանավորել վաճառքն ոչ ընթացիկ ակտիվը (կամ օտարման խումբը) և պետք է ձեռնարկի գնորդ գտնելու և վաճառքի պլանը կատարելու ակտիվ ծրագիր: Ավելին, ակտիվը (կամ օտարման խումբը) իր ընթացիկ իրական արժեքի համեմատ ողջամիտ գնով պետք է ակտիվորեն առաջարկվի շուկայում վաճառքի համար, բացի այդ պետք է ակնկալվի, որ դասակարգման ամսաթվից հետո մեկ տարվա ընթացքում վաճառքը կհամարվի ավարտված:

Խումբը վաճառքի համար պահվող ակտիվը (կամ օտարման խումբը) չափում է հաշվեկշռային արժեքից և վաճառքի համար անհրաժեշտ ծախսումներով նվազեցված իրական արժեքից նվազագույնով: Խումբը ճանաչում է արժեզրկումից վնասներ՝ ակտիվի (կամ օտարման խմբի) արժեքի սկզբնական կամ հետագա՝ մինչև վաճառքի համար անհրաժեշտ ծախսումներով նվազեցված իրական արժեքը դուրսգրումների միջոցով, եթե իրադարձությունները կամ պայմանների փոփոխությունները վկայում են, որ դրանց հաշվեկշռային արժեքը կարող է արժեզրկված լինել:

Պահուստներ

Պահուստը ճանաչվում է, երբ Խումբն ունի գործող իրավական կամ կառուցողական պարտավորություն, որպես անցյալ դեպքերի արդյունք, և հավանական է, որ այդ պարտականությունը մարելու նպատակով կպահանջվի տնտեսական օգուտներ մարմնավորող միջոցների արտահոսք, և պարտավորության գումարը հնարավոր է արժանահավատորեն գնահատել:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)**Կենսաթոշակի և աշխատակիցներին այլ հատուցումների գծով պարտավորություններ**

Խումբը չունի կենսաթոշակային պայմանավորվածություններ և նշանակալի հետաշխատանքային հատուցումներ:

Բաժնետիրական կապիտալ*Բաժնետիրական կապիտալ*

Սովորական բաժնետոմսերը և չմարվող արտոնյալ բաժնետոմսերը, որոնք դիսկրեցիոն շահաբաժինների իրավունք են տալիս, դասակարգվում են որպես սեփական կապիտալ: Նոր բաժնետոմսերի թողարկմանը վերաբերող ուղղակի ծախսերը, բացառությամբ ձեռնարկատիրական գործունեության միավորման դեպքերի, արտացոլվում են սեփական կապիտալում՝ որպես թողարկման գծով մուտքերից նվազեցում: Երբ թողարկման արդյունքում ստացված գումարների իրական արժեքը գերազանցում է բաժնետոմսերի անվանական արժեքը, տարբերությունը ճանաչվում է որպես էմիսիոն եկամուտ:

Հետգնված բաժնետոմսեր

Երբ Բանկը կամ իր դուստր կազմակերպությունները գնում են Բանկի բաժնետոմսերը, վճարված փոխհատուցումը, ներառյալ գործարքի հետ կապված ծախսերը և հանած շահութահարկը, նվազեցվում է ընդհանուր կապիտալից՝ որպես հետգնված բաժնետոմսեր, մինչև դրանց չեղյալ հայտարարումը կամ վերաթողարկումը: Երբ նման բաժնետոմսերը հետագայում վաճառվում կամ վերաթողարկվում են, ստացված փոխհատուցումը ներառվում է սեփական կապիտալում: Հետգնված բաժնետոմսերը հաշվառվում են միջին կշռված գնով:

Շահաբաժիններ

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

Հավատարմագրային կառավարման շրջանակներում գտնվող ակտիվներ

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

Պայմանական ակտիվներ և պարտավորություններ

Պայմանական պարտավորությունները չեն արտացոլվում ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում, այլ բացահայտվում են հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ պարտավորության մարման հետ կապված ռեսուրսների արտահոսքը համարվում է քիչ հավանական: Պայմանական ակտիվները չեն արտացոլվում ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում և բացահայտվում են հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններում այն դեպքերում, երբ դրանց հետ կապված տնտեսական օգուտների ներհոսքը համարվում է հավանական:

Եկամուտների և ծախսերի ճանաչումը

Եկամուտները ճանաչվում են, եթե հավանական է, որ տնտեսական օգուտները կներհոսեն Խումբ, և այդ եկամուտները հնարավոր է արժանահավատորեն չափել: Ստորև ներկայացվող չափանիշները նույնպես պետք է հաշվի առնվեն նախքան եկամտի ճանաչումը:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)**Եկամուտների և ծախսերի ճանաչումը (շարունակություն)*****Տոկոսային և համանման եկամուտ և ծախս***

2018 թվականի հունվարի 1-ից խումբը հաշվարկում է տոկոսային եկամուտ ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվների գծով, կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը ֆինանսական ակտիվների համախառն արժեքի նկատմամբ, բացառությամբ արժեզրկված ակտիվների (մինչև 2018 թ. հունվարի 1-ը՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը ֆինանսական ակտիվների ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ)։ Արդյունավետ տոկոսադրույքը (EIR) այն տոկոսադրույքն է, որով զեղչված ակնկալվող ապագա դրամական վճարումները կամ ներհոսքերը ֆինանսական գործիքի ենթադրվող ողջ օգտագործման ժամանակահատվածում կամ կիրառելի դեպքերում՝ ավելի կարճ ժամանակահատվածում, ձգրտորեն զեղչվում են մինչև ֆինանսական ակտիվի կամ պարտավորության գույտ հաշվեկշռային արժեքը։ Հաշվարկի ժամանակ հաշվի են առնվում ֆինանսական գործիքի գծով բոլոր պայմանագրային պայմանները (օրինակ՝ ժամկետից շուտ մարման իրավունքը) և միջնորդավճարների գծով կամ լրացուցիչ ծախսերը, որոնք անմիջականորեն կապված են գործիքի հետ և որոնք արդյունավետ տոկոսադրույքի բաղկացուցիչ մաս են կազմում, սակայն հաշվի չեն առնվում ապագա վնասները։ Ֆինանսական ակտիվի կամ ֆինանսական պարտավորության հաշվեկշռային արժեքները ձգրտվում են խմբի կողմից միջոցների ելքերի կամ մուտքերի գնահատումների վերամայման դեպքում։ ձգրտված հաշվեկշռային արժեքը հաշվարկվում է սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքի հիման վրա, իսկ հաշվեկշռային արժեքի փոփոխությունը դիտվում է որպես տոկոսային եկամուտ կամ ծախս։

Երբ ֆինանսական ակտիվը դառնում է արժեզրկված, խումբը հաշվարկում է տոկոսային եկամուտը՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքը ֆինանսական ակտիվի գույտ ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ։ Եթե ֆինանսական ակտիվը վերականգնվում է և այլևս արժեզրկված չէ, խումբը վերադառնում է համախառն հիմքով տոկոսային եկամտի հաշվարկին։

Ձեռք բերված կամ ստեղծված արժեզրկված (POCI) ֆինանսական ակտիվների համար խումբը տոկոսային եկամուտը հաշվարկում է՝ հաշվարկելով վարկային ձգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքը (EIR) և կիրառելով այն ակտիվի ամորտիզացված արժեքի նկատմամբ։ Վարկային ձգրտված արդյունավետ տոկոսադրույքը (EIR) այն տոկոսադրույքն է, որով սկզբնական ճանաչման ժամանակ զեղչվում են ակնկալվող ապագա դրամական հոսքերը (ներառյալ՝ վարկային կորուստները)՝ ձեռք բերված կամ ստեղծված արժեզրկված (POCI) ֆինանսական ակտիվների ամորտիզացված արժեքին։

Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող բոլոր ֆինանսական ակտիվներից տոկոսային եկամուտը ճանաչվում է՝ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում «Այլ տոկոսային եկամուտներում» օգտագործելով պայմանագրային տոկոսադրույքը։

Միջնորդավճարների գծով եկամուտ

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

Միջնորդավճարների գծով եկամուտ, որը ստացվում է որոշակի ժամանակահատվածում մատուցվող ծառայություններից,

Միջնորդավճարների գծով եկամուտը, որը ստացվում է որոշակի ժամանակահատվածում մատուցվող ծառայություններից, հաշվեզրկվում է այդ ժամանակահատվածի ընթացքում, քանի որ համապատասխան կատարողական պարտավորությունները բավարարված են։ Նման հոդվածները ներառում են միջնորդավճարների գծով եկամուտը ակտիվների կառավարման, պահառության և կառավարման ու խորհրդատվական այլ ծառայությունների համար միջնորդավճարները։ Վարկերի տրամադրման գծով պարտավորության դիմաց միջնորդավճարները, եթե վարկի օգտագործման հավանականությունը բարձր է, և վարկերի հետ կապված այլ միջնորդավճարները հետաձգվում են (վարկերի տրամադրման հետ կապված ցանկացած լրացուցիչ ծախսումների հետ միասին) և ճանաչվում են որպես վարկի արդյունավետ տոկոսադրույքի ձգրտում։

Միջնորդավճարների գծով եկամուտ՝ միջնորդային ծառայությունների գծով

Երրորդ անձի անունից գործարքի բանակցություններն անցկացնելու և մասնակցելու համար (օրինակ՝ երբ խմբի կատարողական պարտավորությունն է բաժնետոմսերի կամ այլ արժեթղթերի առքը, կամ ընկերության առք ու վաճառքի համաձայնագրի կնքումը) ստացված կոմիսիոն վճարները ճանաչվում են այդ գործարքի ավարտից հետո։

Կոմիսիոն վճարները կամ դրանց բաղկացուցիչ մասերը, որոնք կապված են որոշակի կատարողական պարտավորությունների հետ, ճանաչվում են համապատասխան ցուցանիշների բավարարումից հետո։ Երբ պայմանագրով նախատեսված է փոփոխական փոխհատուցում, միջնորդավճարների գծով եկամուտը ճանաչվում է միայն այն չափով, որքանով որ հավանական է, որ ճանաչված կուտակային եկամտի զգալի մասի հակադարձում տեղի չի ունենա, մինչև հետագայում լուծվի փոփոխական փոխհատուցման հետ կապված անորոշությունը։

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)**Շահաբաժիններից եկամուտ**

Եկամուտը ձանաչվում է, երբ խմբի վճարման ընդունման իրավունքը սահմանվում է:

Արտարժույթի վերահաշվարկ

Համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացված են ՀՀ դրամով, որը խմբի գործառնական ու հաշվետվությունների ներկայացման արժույթն է: Արտարժույթով կատարված գործարքները վերահաշվարկվում են գործառնական արժույթի՝ գործարքի օրվա միջին շուկայական փոխարժեքով: Արտարժույթով արտահայտված դրամային ակտիվներն ու պարտավորությունները վերահաշվարկվում են գործառնական արժույթով՝ կիրառելով հաշվետու ամսաթվի փոխարժեքը: Արտարժույթով արտահայտված գործարքների փոխարկումից առաջացած օգուտը և վնասը ձանաչվում է համախմբված ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվության «Արտարժույթային գործառնություններից օգուտներ/(վնասներ)» արտարժույթի վերագնահատում» հոդվածում: Ոչ դրամային հոդվածների համար, որոնք ներկայացվում են արտարժույթով արտահայտված սկզբնական արժեքով, վերագնահատման ժամանակ կիրառվում է սկզբնական գործարքի ամսաթվի փոխարժեքը: Իրական արժեքով հաշվառվող արտարժույթով արտահայտված ոչ դրամային հոդվածները վերահաշվարկվում են՝ կիրառելով իրական արժեքի որոշման օրվա փոխարժեքը:

Գործարքի ամսաթվի դրությամբ պայմանագրային փոխարժեքի և ԿԲ փոխարժեքի տարբերությունը ներառվում է եկամտի կազմում՝ նվազեցված արտարժույթով կատարված գործարքի գծով ծախսերը: 2018 և 2017 թվականների դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ԿԲ-ի կողմից հայտարարված փոխարժեքը կազմում էր 1 ԱՄՆ դոլարի համար 483.75 և 1 Եվրոյի համար 553 ՀՀ դրամ համապատասխանաբար:

Ստանդարտներ, որոնք դեռ ուժի մեջ չեն մտել

Ստորև ներկայացված են ստանդարտները և մեկնաբանությունները, որոնք թողարկվել են, բայց խմբի համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունների հրապարակման օրվա դրությամբ դեռևս ուժի մեջ չեն մտել: Խումբը մտադիր է կիրառել այդ ստանդարտները ուժի մեջ մտնելուց հետո:

ՖՀՄՍ 16 Վարձակալություն

2016թ. հունվարին ՀՀՄՍԽ-ն հրապարակել է ՖՀՄՍ 16-ը, որը փոխարինում է ՀՀՄՍ 17-ին «Վարձակալություն», ՖՀՄՍ 4-ին «Համաձայնություններում վարձակալության առկայության որոշում», ՄՍԿ 15-ին «Գործառնական վարձակալություն. խրախուսող պայմաններ» և ՄՍԿ 27-ին «Վարձակալության իրավական ձև ներառող գործարքների բովանդակություն»-ը: ՖՀՄՍ 16-ը սահմանում է վարձակալությունների ձանաչման, չափման, ներկայացման և բացահայտման սկզբունքները և պահանջում է վարձակալից հաշվառել բոլոր վարձակալությամբ ստացած ակտիվները միասնական հաշվապահական հաշվեկշռի մոդելով, ՀՀՄՍ 17-ի ֆինանսական վարձակալության հաշվառման նմանությամբ: Ստանդարտը նախատեսում է երկու տեսակի բացառություն վարձակալի համար՝ ցածրարժեք ակտիվների (օր.՝ անձնական համակարգիչներ) և կարճաժամկետ (12 ամսից պակաս ժամկետով) վարձակալության պարագայում: Վարձակալության սկսվելու օրվանից վարձակալը պետք է ձանաչի պարտավորություն վարձավճարների գծով (վարձակալական պարտավորություն) և ակտիվ, որը ներկայացնում է վարձակալված ակտիվի օգտագործման իրավունքը վարձակալության ողջ ընթացքում (օր.՝ ակտիվի օգտագործման իրավունք): Վարձակալը պետք է առանձին ձանաչի վարձակալական պարտավորության գծով տոկոսային ծախսը և ակտիվի օգտագործման իրավունքի մաշվածության ծախսը:

Վարձակալական պարտավորության չափը պետք է վերանայվի որոշակի իրադարձությունների ի հայտ գալու պարագայում (օր.՝ վարձակալության ժամանակահատվածի փոփոխություն, ապագա վարձավճարների փոփոխություն՝ կապված վարձավճարի չափի որոշման համար օգտագործվող ինդեքսի կամ դրույքի փոփոխության հետ): Վարձակալը հիմնականում կձանաչի վարձակալական պարտավորության վերաչափման գումարը՝ որպես ակտիվի օգտագործման իրավունքի ճշգրտում:

ՖՀՄՍ 16-ով վարձատուների կողմից հաշվառումը զգալիորեն չի փոխվել ներկայիս ՀՀՄՍ 17-ի համեմատ: Վարձատուները կշարունակեն դասակարգել բոլոր վարձակալությունները՝ օգտագործելով ՀՀՄՍ 17-ի դասակարգման սկզբունքները, և առանձնացնել վարձակալության երկու տեսակ՝ գործառնական և ֆինանսական վարձակալություններ:

ՖՀՄՍ 16-ը գործում է 2019թ. սկսվող կամ հաջորդող տարեկան ժամանակաշրջանների համար և պահանջում է վարձակալներին և վարձատուներին կատարել ավելի ընդարձակ բացահայտումներ, քան ՀՀՄՍ 17-ի դեպքում:

Խումբը նախատեսում է ՖՀՄՍ 16-ին անցումը իրականացնել հետընթաց մոտեցմամբ՝ նախնական կիրառման ամսաթվին ձանաչված ՖՀՄՍ 16-ի կիրառման կուտակային ազդեցությամբ: Խումբը նախընտրում է կիրառել ստանդարտը այն պայմանագրերի նկատմամբ, որոնք նախկինում նույնականացվել են որպես վարձակալություն կիրառելով ՀՀՄՍ 17-ը և ՖՀՄՍ 4-ը: Այնուամենայնիվ, Խումբը չի կիրառի ստանդարտը այն պայմանագրերի նկատմամբ, որոնք նախկինում չեն սահմանվել որպես ՀՀՄՍ 17-ով և ՖՀՄՍ 4-ով կիրառվող վարձակալություն:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)

Ստանդարտներ, որոնք դեռ ուժի մեջ չեն մտել (շարունակություն)

Խումբը կորոշի օգտագործել ստանդարտով առաջարկվող բացառությունները վարձակալական պայմանագրերի գծով, որոնց համար վարձակալության ժամկետը վերջանում է սկզբնական կիրառման ամսաթվից հետո 12 ամսվա ընթացքում, և վարձակալական պայմանագրերի գծով, որոնց հետ կապված ակտիվը ցածրարժեք է: Խումբն ունի որոշակի գրասենյակային սարքավորումների վարձակալություն (օրինակ՝ անհատական համակարգիչներ, տպագրության և պատճենահանման մեքենաներ), որոնք համարվում են ցածրարժեք:

ՖՀՄՍ 16-ի կիրառման նախնական գնահատված ազդեցությունը Բանկի ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվության վրա հետևյալն է.

	1 հունվարի 2019 թ. հազ. դրամ
Ակտիվներ	
Հիմնական միջոցներ (օգտագործման իրավունքով ակտիվներ)	2,346,720
Այլ ակտիվներ (կանխավճարներ)	–
Ընդամենը ակտիվներ	2,346,720
Պարտավորություններ	
Այլ պարտավորություններ (վարձակալական պարտավորություն)	2,346,720
Ընդամենը պարտավորություններ	2,346,720
Ձուտ ազդեցությունը կապիտալի վրա	–

ՖՀՄՄԿ մեկնաբանություն 23՝ «Անորոշություն շահութահարկի հաշվարկման կանոնների վերաբերյալ»

Մեկնաբանությունը վերաբերում է շահութահարկի հաշվառմանը, երբ հարկի հաշվարկը պարունակում է անորոշություն, որն ազդում է ՀՀՄՍ 12-ի կիրառման վրա: Մեկնաբանությունը չի կիրառվում ՀՀՄՍ 12-ի շրջանակից դուրս հարկերի կամ հավաքագրումների վրա, ինչպես նաև չի պարունակում կոնկրետ պահանջներ անորոշ հարկային մեկնաբանությունների հետ կապված տոկոսների և տույժերի վերաբերյալ: Մեկնաբանությունը, մասնավորապես, վերաբերում է հետևյալին՝

- ▶ արդյոք կազմակերպությունը առանձին է հաշվի առնում անորոշ հարկային մեկնաբանությունները,
- ▶ կազմակերպության ենթադրությունները՝ կապված հարկային մարմինների կողմից հարկման մոտեցումների մեկնաբանությունների ստուգման հետ,
- ▶ ինչպես է կազմակերպությունը սահմանում հարկվող շահույթը (հարկային վնասը), հարկման բազան, չօգտագործված հարկային վնասները, չօգտագործված հարկային գերավճարները և հարկային դրույթաչափերը,
- ▶ ինչպես է կազմակերպությունը հաշվի առնում փաստերի և հանգամանքների փոփոխությունները:

Կազմակերպությունը պետք է որոշի, թե արդյոք յուրաքանչյուր անորոշ հարկային մոտեցում պետք է դիտարկել առանձին, թե մեկ կամ մի քանի այլ անորոշ հարկային մոտեցումների հետ միասին: Պետք է կիրառել այն մոտեցումը, որն ավելի լավ է կանխատեսում անորոշության հստակեցման արդյունքը: Մեկնաբանությունն ուժի մեջ է մտնում 2019 թ. հունվարի 1-ից կամ դրանից հետո սկսվող հաշվետու ժամանակաշրջանների համար, սակայն գոյություն ունեն որոշակի անցումային պարզեցումներ: Խումբը կսկսի կիրառել մեկնաբանությունը գործողության մեջ մտնելու օրվանից: Քանի որ Խումբը գործում է բարդ հարկային միջավայրում, մեկնաբանության կիրառումը կարող է ազդել նրա ֆինանսական հաշվետվությունների վրա: Բացի այդ, Խումբն կարող է անհրաժեշտ լինել մշակել գործընթացներ և ընթացակարգեր տեղեկատվություն ստանալու համար, որն անհրաժեշտ է մեկնաբանությունը ժամանակին կիրառելու համար:

Փոփոխություններ ՖՀՄՍ 9-ում՝ Կանխավճարի հատկանիշներ բացասական փոխհատուցմամբ

ՖՀՄՍ 9-ի համաձայն, պարտքային գործիքը կարող է չափվել ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով, պայմանով, որ պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերը բացառապես մայր գումարի և չմարված գումարի վրա հաշվեգրված տոկոսագումարների վճարումներն են (SPPI չափանիշը), և գործիքը պահվում է տվյալ դասակարգման համար համապատասխան բիզնես մոդելի շրջանակներում: ՖՀՄՍ 9-ի փոփոխությունները հստակեցնում են, որ ֆինանսական ակտիվը անցնում է SPPI չափանիշով, անկախ իրադարձությունից կամ հանգամանքից, որը հանգեցնում է պայմանագրի վաղաժամկետ դադարեցման, և անկախ նրանից, թե որ կողմն է վճարում կամ ստանում ողջամիտ փոխհատուցում պայմանագրի վաղաժամկետ դադարեցման համար:

(հազար ՀՀ դրամ)

3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ամփոփ նկարագիր (շարունակություն)

Ստանդարտներ, որոնք դեռ ուժի մեջ չեն մտել (շարունակություն)

Փոփոխությունները ուժի մեջ են մտնում 2019 թ. հունվարի 1-ից և պետք է կիրառվեն հետընթաց մոտեցմամբ, վաղաժամկետ կիրառումը թույլատրվում է: Փոփոխությունները ազդեցություն չունեն խմբի ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

Տարեկան բարեփոխումներ 2015-2017 շրջան (թողարկված 2017 թվականի դեկտեմբերին)

Այս բարեփոխումները ներառում են՝

ՖՀՄՍ 3 «Զեռնարկատիրական գործունեության միավորումներ»

Փոփոխությունները հստակեցնում են, որ երբ կազմակերպությունը վերահսկողություն է ստանում համատեղ գործունեության նկատմամբ, այն կիրառվում է փուլերով ձեռք բերված ձեռնարկատիրական գործունեության միավորման պահանջները, ներառյալ համատեղ գործունեության ակտիվներում և պարտավորություններում նախկինում ունեցած մասնակցության վերաչափումը իրական արժեքով: Այդպիսով, ձեռք բերողը վերաչափում է համատեղ գործունեությունում նախկինում ունեցած ամբողջ մասնակցությունը:

Կազմակերպությունը փոփոխությունները կիրառում է այն ձեռնարկատիրական գործունեության միավորումների համար, որոնց դեպքում ձեռք բերումը տեղի է ունեցել 2019 թվականի հունվարի 1-ից կամ դրանից հետո սկսվող առաջին տարեկան հաշվետու ժամանակաշրջանի սկզբին կամ դրանից հետո, վաղաժամկետ կիրառումը թույլատրվում է: Այս փոփոխությունները կկիրառվեն խմբի հետագա ձեռնարկատիրական գործունեության միավորումների նկատմամբ:

ՖՀՄՍ 11 «Համատեղ պայմանավորվածություններ»

Մասնակցող կողմերից մեկը, որը սակայն համատեղ վերահսկողություն չունի համատեղ գործունեության նկատմամբ, կարող է վերահսկողություն ստանալ համատեղ գործունեության նկատմամբ, որտեղ համատեղ գործունեությունը սահմանվում է որպես ձեռնարկատիրական գործունեություն համաձայն ՖՀՄՍ 3-ի: Փոփոխությունները հստակեցնում են, որ համատեղ գործունեությունում նախկինում ունեցած մասնակցությունը չի վերաչափվում:

Կազմակերպությունը փոփոխությունները կիրառում է այն գործարքների համար, որոնց դեպքում համատեղ վերահսկողությունը ստանում է 2019 թվականի հունվարի 1-ից կամ դրանից հետո սկսվող առաջին տարեկան հաշվետու ժամանակաշրջանի սկզբին կամ դրանից հետո, վաղաժամկետ կիրառումը թույլատրվում է: Այս փոփոխությունները ներկայումս կիրառելի չեն խմբի համար, սակայն կարող են կիրառվել հետագա գործարքների դեպքում:

ՀՀՄՍ 12 «Հահութահարկ»

Այս փոփոխությունները պարզաբանում են, որ Հահութահարկի գծով Հահաբաժինների հետևանքները ուղղակիորեն կապված են բաշխման ենթակա Հահույթ սկզբնավորող գործարքների կամ իրադարձությունների, և ոչ թե սեփականատերերին բաշխված Հահույթի հետ: Հետևաբար, կազմակերպությունը Հահութահարկի գծով Հահաբաժինների բոլոր հետևանքները ձանաչում է Հահույթում կամ վնասում, այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում կամ կապիտալում, կախված այն հանգամանքից, թե որտեղ են ի սկզբանե ձանաչվել տվյալ գործարքները կամ իրադարձությունները:

Կազմակերպությունը կիրառում է այս փոփոխությունները 2019 թ. հունվարի 1-ից կամ այդ ամսաթվից հետո սկսվող տարեկան հաշվետու ժամանակաշրջանների համար, վաղաժամկետ կիրառումը թույլատրվում է: Երբ Կազմակերպությունը առաջին անգամ կիրառում է այս փոփոխությունները, դրանք կիրառում է այն Հահաբաժինների Հահութահարկային հետևանքների նկատմամբ, որը ձանաչել է ամենավաղ համեմատական ժամանակաշրջանի սկզբում կամ դրանից հետո: Քանի որ խմբի ընթացիկ մոտեցումը համապատասխանում է փոփոխությանը, խումբը չի ակնկալում էական ազդեցություն իր ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

ՀՀՄՍ 23 «Փոխառության ծախսումներ»

Այս փոփոխությունները պարզաբանում են, որ Կազմակերպությունը ընդհանուր փոխառությունների մեջ է ներառում այն փոխառությունը, որն ի սկզբանե ձեռք է բերվել որակավորվող ակտիվը զարգացնելու նպատակով, երբ ակտիվը օգտագործման կամ վաճառքի համար պատրաստվելու աշխատանքները մեծ մասամբ ավարտված են:

Կազմակերպությունը կիրառում է փոփոխությունները այն փոխառության ծախսումների նկատմամբ, որոնք կրել է տվյալ տարեկան հաշվետու ժամանակաշրջանի սկզբին կամ դրանից հետո, որի ընթացքում Կազմակերպությունը առաջին անգամ կիրառում է այդ փոփոխությունները: Կազմակերպությունը կիրառում է այս փոփոխությունները 2019 թվականի հունվարի 1-ից կամ այդ ամսաթվից հետո սկսվող տարեկան հաշվետու ժամանակաշրջանների համար, վաղաժամկետ կիրառումը թույլատրվում է: Քանի որ խմբի ընթացիկ մոտեցումը համապատասխանում է փոփոխությանը, խումբը չի ակնկալում էական ազդեցություն իր ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

(հազար ՀՀ դրամ)

4. Կարևոր հաշվապահական դատողություններ և գնահատումներ**Գնահատումների անորոշություն**

Խմբի կողմից հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման ընթացքում համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ներառված գումարների վերաբերյալ ղեկավարությունը կատարել է հետևյալ առավել կարևոր գնահատումները և դատողությունները.

Հողի, շենքերի և փոխադրամիջոցների վերագնահատում

Հիմնական միջոցների իրական արժեքը որոշվում է շուկայական համեմատական մեթոդով: Այսինքն, գնահատողի կողմից իրականացված գնահատումը հիմնված է շուկայական գործարքների գների վրա՝ էականորեն ճշգրտված գույքի բնույթի, գտնվելու վայրի և պայմանների տարբերություններն արտացոլելու համար: Խումբը ներգրավում է անկախ փորձագետների իր գույքերը գնահատելու համար:

Ֆինանսական գործիքների իրական արժեքը

Եթե համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլվող ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքը հնարավոր չէ որոշել ակտիվ շուկայի գների հիման վրա, ապա այն որոշվում է տարբեր գնահատման մոդելների կիրառմամբ, ներառյալ՝ մաթեմատիկական մոդելները: Այդպիսի մոդելների համար ելակետային տվյալները որոշվում են որպես դիտարկվող շուկաների տվյալներ, եթե դա հնարավոր է: Հակառակ դեպքում իրական արժեքի որոշման համար անհրաժեշտ է կիրառել դատողություններ: Լրացուցիչ տեղեկատվություն ներկայացված է Ծանոթագրություն 29-ում:

Ֆինանսական ակտիվների գծով արժեզրկման պահուստ

Եվ՝ ՖՀՄՍ 9-ի, և՝ ՀՀՄՍ 39-ի համաձայն ֆինանսական ակտիվների գծով արժեզրկման պահուստի գնահատումը ֆինանսական ակտիվների բոլոր դասերի համար պահանջում է դատողություն, հատկապես ապագա դրամական հոսքերի գումարի և ժամանակի գնահատումը և գրավի արժեքները՝ արժեզրկման գծով վնասների որոշման և վարկային ռիսկի զգալի աճի գնահատման ժամանակ: Այս գնահատումները պայմանավորված են մի շարք գործոններով, որոնց փոփոխությունները կարող են հանգեցնել պահուստների տարբեր մակարդակների: Խմբի ակնկալվող վարկային կորուստների հաշվարկները ելնում են բարդ մոդելներից, որոնց հիմքում ընկած են մի շարք ենթադրություններ՝ փոփոխական մուտքային տվյալների ընտրության և նրանց փոխկապակցվածության վերաբերյալ:

ԱՎԿ մոդելների տարրերը, որոնք համարվում են հաշվապահական դատողություններ և գնահատումներ, ներառում են՝

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

2018 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված վարկերի և ֆինանսական վարձակալության արժեզրկման պահուստի գումարը կազմել է 7,639,072 հազար դրամ (2017: 16,254,649 հազ. դրամ): Մանրամասները ներկայացված են 10-րդ և 11-րդ ծանոթագրություններում:

Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման ընթացքում գնահատման անորոշության էական բնագավառների և կարևոր դատողությունների մասին տեղեկատվությունը նկարագրված է հետևյալ ծանոթագրություններում. Ծանոթագրություն 10՝ «Հաճախորդներին տրված վարկեր», Ծանոթագրություն 11՝ «Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ», Ծանոթագրություն 28՝ «Որիսկերի կառավարում» և Ծանոթագրություն 29՝ «Իրական արժեքի չափում»:

(հազար ՀՀ դրամ)

5. Սեզմենտների վերաբերյալ տեղեկատվություն

Կառավարչական նպատակներով և հիմնվելով մատուցվող ապրանքների և ծառայությունների տարատեսակների վրա, խումբը բաժանվում է հետևյալ չորս սեզմենտների.

Մանրածախ բանկային գործունեություն	Ֆիզիկական անձանց ավանդներ, սպառողական վարկերի տրամադրում, օվերդրաֆտների, վարկային քարտերի սպասարկում և դրամական փոխանցումներ:
Կորպորատիվ բանկային գործունեություն	Կորպորատիվ և ինստիտուցիոնալ հաճախորդներին վարկերի տրամադրում, ավանդների և ընթացիկ հաշիվների բացում և սպասարկում:
Առևտրային և ներդրումային բանկային գործունեություն	Գանձապետական և ֆինանսական, ներդրումային բանկային ծառայություններ և այլ կենտրոնական գործառնություններ:
Ֆինանսական վարձակալություն	Կորպորատիվ և անհատ հաճախորդներին ֆինանսական վարձակալության գծով ծառայությունների մատուցում:

Ոեսուրների բաշխման և գործունեության զննհատման նպատակով դեկավարությունը հետևում է իր բիզնես միավորների գործառնական արդյունքներին առանձին-առանձին: Սեզմենտի գործունեությունը, ինչպես նկարագրված է ստորև բերված աղյուսակում, չափվում է այլ կերպ, քան համախմբված ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված շահույթը կամ վնասը: Շահութահարկը կառավարվում է խմբի մակարդակով և բաշխվում է գործառնական սեզմենտների միջև:

Գործառնական սեզմենտների միջև տրանսֆերային գնագոյացումը, ինչպես երրորդ կողմերի հետ գործառնություններում, համապատասխանում է շուկայական պայմաններին:

2018 և 2017թթ. ընթացքում արտաքին գործընկերոջից կամ հաճախորդից ստացված և խմբի ընդհանուր հասույթի 10% և ավելի գերազանցող հասույթով որևէ գործարք չի գրանցվել:

Ստորև նշված աղյուսակները ներկայացնում են խմբի գործառնական սեզմենտների գծով եկամտի և շահույթի, ինչպես նաև առանձին ակտիվների և պարտավորությունների վերաբերյալ տեղեկատվություն.

2018 թ.	Մանրածախ բանկային գործունեություն	Կորպորատիվ բանկային գործունեություն	Առևտրային և ներդրումային բանկային գործունեություն	Ֆինանսական վարձակալություն	Ընդամենը
Տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով	21,290,000	7,432,358	1,737,931	92,455	30,552,744
Այլ տոկոսային եկամուտ	—	—	—	1,393,230	1,393,230
Տոկոսային ծախս	(6,119,340)	(2,184,080)	(5,354,684)	(518,448)	(14,176,552)
Զուտ տոկոսային եկամուտ	15,170,660	5,248,278	(3,616,753)	967,237	17,769,422
Վարկային կորուստների գծով ծախս	29,453	(322,103)	—	(2,509)	(295,159)
Զուտ տոկոսային եկամուտ վարկային կորուստների գծով ծախսից հետո	15,200,113	4,926,175	(3,616,753)	964,728	17,474,263
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	1,718,913	2,021,825	195,400	210,134	4,146,272
Միջնորդավճարների գծով ծախս	(1,218,390)	(346,961)	(165,325)	573	(1,730,103)
Զուտ եկամուտ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներից	—	—	1,931,600	—	1,931,600
Զուտ օգուտ վաճառված վարկերի գծով	—	993,553	—	—	993,553
Զուտ օգուտ/(վնաս) փոխարժեքային տարբերություններից	—	—	126,601	(10,806)	115,795
Ասոցիացված կազմակերպության շահույթի բաժնեմաս	—	—	223,631	—	223,631
Այլ եկամուտ	1,325,010	508,170	4,297	34,747	1,872,224
Ոչ տոկոսային եկամուտ	1,825,533	3,176,587	2,316,204	234,648	7,552,972
Անձնակազմի գծով ծախսեր	(6,687,206)	(1,910,630)	(955,315)	(272,107)	(9,825,258)
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	(731,680)	(209,054)	(104,526)	(23,530)	(1,068,790)
Այլ գործառնական ծախսեր	(448,765)	(924,640)	(267,990)	(75,610)	(1,717,005)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	(2,866,168)	(816,194)	(388,914)	(62,561)	(4,133,837)
Արժեզրկման և պահուստների ձևավորման գծով այլ ծախսեր	(136,005)	(73,234)	—	—	(209,239)
Ոչ տոկոսային ծախս	(10,869,824)	(3,933,752)	(1,716,745)	(433,808)	(16,954,129)
Շահույթ/(վնաս) մինչև շահութահարկ	6,155,822	4,169,010	(3,017,294)	765,568	8,073,106
Շահութահարկի գծով ծախս	(1,392,052)	(942,762)	682,318	(173,122)	(1,825,618)
Հաշվետու տարվա շահույթ/(վնաս)	4,763,770	3,226,248	(2,334,976)	592,446	6,247,488
Տոկոսակիր ֆինանսական ակտիվներ	147,993,460	73,276,525	32,741,784	15,257,457	269,269,226
Տոկոսակիր ֆինանսական պարտավորություններ	151,067,949	59,482,377	65,906,069	12,138,592	288,594,987

(հազար ՀՀ դրամ)

5. Սեզմենտների վերաբերյալ տեղեկատվություն (շարունակություն)

2017 թ.	Մանրածախ բանկային գործունեություն	Կորպորատիվ բանկային գործունեություն	Առևտրային և ներդրումային բանկային գործունեություն	Ֆինանսական վարձակալու- յուն	Ընդամենը
Տոկոսային եկամուտ	21,783,388	6,255,280	2,822,599	1,204,368	32,065,635
Տոկոսային ծախս	(5,517,838)	(1,962,612)	(6,812,575)	(553,409)	(14,846,434)
Զուտ տոկոսային եկամուտ	16,265,550	4,292,668	(3,989,976)	650,959	17,219,201
Վարկերի և ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների արժեզրկման պահուստի ծնավորման գծով ծախս	(2,593,676)	292,082	–	(235,978)	(2,537,572)
Զուտ տոկոսային եկամուտ վարկերի և ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների արժեզրկման պահուստից հետո	13,671,874	4,584,750	(3,989,976)	414,981	14,681,629
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	1,918,395	1,036,114	650,881	251,039	3,856,429
Միջնորդավճարների գծով ծախս	(1,432,026)	(18,511)	54,510	(46,290)	(1,442,317)
Զուտ վնաս իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներից	–	–	(451,323)	–	(451,323)
Զուտ օգուտ/(վնաս) փոխարժեքային տարբերություններից	381,802	194,827	1,530,228	(14,149)	2,092,708
Ասոցիացված կազմակերպության շահույթի բաժնեմաս	–	–	96,282	–	96,282
Այլ եկամուտ	2,529,544	363,993	25,504	66,223	2,985,264
Ոչ տոկոսային եկամուտ	3,397,715	1,576,423	1,906,082	256,823	7,137,043
Անձնակազմի գծով ծախսեր	(5,819,611)	(1,662,746)	(831,372)	(253,000)	(8,566,729)
Մաշվածություն և ամորտիզացիա	(724,030)	(206,866)	(103,433)	(28,407)	(1,062,736)
Այլ գործառնական ծախսեր	(1,058,455)	(374,437)	(107,315)	(111,830)	(1,652,037)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	(2,240,188)	(646,392)	(293,160)	(67,001)	(3,246,741)
Արժեզրկման և պահուստների ծնավորման գծով այլ ծախսեր	(58,687)	(43,252)	–	–	(101,939)
Ոչ տոկոսային ծախս	(9,900,971)	(2,933,693)	(1,335,280)	(460,238)	(14,630,182)
Շահույթ/(վնաս) մինչև շահութահարկ	7,168,618	3,227,480	(3,419,174)	211,566	7,188,490
Շահութահարկի գծով ծախս	(1,066,187)	(309,892)	(172,546)	(75,808)	(1,624,433)
Հաշվետու տարվա շահույթ/(վնաս)	6,102,431	2,917,588	(3,591,720)	135,758	5,564,057
Տոկոսակիր ֆինանսական ակտիվներ	119,365,640	58,148,094	29,326,182	13,300,988	220,140,904
Տոկոսակիր ֆինանսական պարտավորություններ	123,301,492	45,615,171	65,906,069	8,890,785	243,713,517

Աշխարհագրական տեղեկատվություն

Խումբն իր հիմնական գործունեությունը իրականացնում է Հայաստանի Հանրապետությունում: Բացի ֆինանսական գործիքներից, Խումբը չունի ՀՀ-ի տարածքից դուրս այլ ոչ ընթացիկ ակտիվներ:

ՖՀՄՍ 15-ի շրջանակում հաճախորդների հետ պայմանագրերից հասույթի բացվածքը ըստ սեզմենտների 2018 թվականի դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար հետևյալն է.

2018	Մանրածախ բանկային գործունեու- թյուն	Կորպորա- տիվ բանկային գործունեու- թյուն	Առևտրային և ներդրումային բանկային գործունեու- թյուն	Ֆինանսական վարձակալու- թյուն	Ընդամենը
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	1,718,913	2,021,825	195,400	210,134	4,146,272
Պլաստիկ քարտերի սպասարկման ծառայություններ	889,485	1,440,903	–	–	2,330,388
Դրամական փոխանցումներ	409,521	175,509	–	–	585,030
Երաշխիքների և ակրեդիտիվների թողարկում	–	75,115	181,709	–	256,824
Կանխիկացման ծառայություններ	112,469	48,201	–	–	160,670
Բանկային հաշվի սպասարկման վճարներ	41,300	74,922	1,523	–	117,745
Այլ	266,138	207,175	12,168	210,134	695,615
Ընդամենը հաճախորդների հետ պայմանագրերի գծով հասույթ	1,718,913	2,021,825	195,400	210,134	4,146,272

(հազար ՀՀ դրամ)

6. Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Դրամական միջոցները ներառում են հետևյալ հոդվածները.

	2018 թ.	2017 թ.
Կանխիկ միջոցներ	15,264,520	13,714,527
ԿԲ-ում թղթակցային հաշիվների մնացորդներ, ներառյալ պարտադիր պահուստները	46,918,101	53,130,166
Այլ բանկերում հաշիվների մնացորդներ	10,198,606	3,487,213
Արժեզրկում	(76,264)	–
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	72,304,963	70,331,906

Բանկերը պարտավոր են ունենալ դեպոնացված դրամական միջոցներ (պարտադիր պահուստ) ՀՀ ԿԲ-ում ՀՀ դրամով ներգրավված գումարների 2%-ի չափով (2017: 2%) և արտարժույթով ներգրավված գումարների 18%-ի չափով (2017: 18%): Օրենսդրությամբ չի սահմանափակվում այդ միջոցների ելքագրումը, սակայն եթե Բանկը չի ապահովում ՀՀ դրամով ներգրավված գումարների գծով նվազագույն միջին ամսական գումարը և արտարժույթով ներգրավված գումարների գծով նվազագույն երկշաբաթյա գումարը, ապա կարող են կիրառվել պատժամիջոցներ:

2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ՀՀ ԿԲ-ում թղթակցային հաշիվների մնացորդները ներառում են պարտադիր պահուստներ 22,472,716 հազ. դրամի չափով (2017թ.՝ 21,811,677 հազ. դրամ):

Դրամական միջոցների բոլոր մնացորդները վերագրված են առաջին փուլին: Տարվա ընթացքում ԱԿԿ պահուստի փոփոխության վերլուծությունը հետևյալն է.

ԱԿԿ պահուստ 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	33,144
ԱԿԿ փոփոխություն	13,709
Վերականգնումներ	32,642
Արտարժույթի փոխանակման ճշգրտումներ	(3,231)
Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	76,264

7. Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ

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

	2018 թ.		2017 թ.	
	Պայմանական արժեք	Իրական արժեք	Պայմանական արժեք	Իրական արժեք
Ակտիվներ				
Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ				
Արժութային սվոպ	3,870,000	4,368	1,452,300	27,426
	3,870,000	4,368	1,452,300	27,426
Պարտավորություններ				
Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ				
Տոկոսադրույքային սվոպ	4,837,500	1,695	–	–
Արժութային սվոպ	17,993,625	47,324	23,839,194	140,968
	22,831,125	49,019	23,839,194	140,968

(հազար ՀՀ դրամ)

8. Պահանջներ բանկերի նկատմամբ

Բանկերի նկատմամբ պահանջները ներառում են հետևյալ հոդվածները.

	2018 թ.	2017 թ.
Պահանջներ ՀՀ ԿԲ-ի նկատմամբ		
Վարկային քարտերով գործառնությունների գծով դեպոնացված միջոցներ ՀՀ ԿԲ-ում	556,000	520,000
Պահանջներ այլ բանկերի նկատմամբ		
Հայկական բանկեր	3,885,948	3,130,346
Օտարերկրյա բանկեր	537,260	413,957
Ընդամենը պահանջներ այլ բանկերի նկատմամբ	4,423,208	3,544,303
Պլաստիկ քարտերով գործարքներից ստացվելիք գումարներ	384,144	902,343
Ղրամական փոխանցումների համակարգերից ստացվելիք գումարներ	355,876	813,091
Կանոնավոր կերպով գնումների պայմանագրեր – արտարժույթային սփոթ գործարքներ	–	507,830
Այլ գումարներ	24,267	128,495
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	–	2,599,552
Հայկական բանկերից ստացվելիք գումարներ		
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ մինչև արժեզրկումը	5,743,495	9,015,614
Արժեզրկում	(47,684)	–
Ընդամենը պահանջներ բանկերի նկատմամբ	5,695,811	9,015,614

2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 537,260 հազ. դրամ (2017թ.՝ 413,957 հազ. դրամ) ավանդների տեսքով տեղաբաշխված է միջազգայնորեն ճանաչված երեք SՀԶԿ բանկերում (2017թ.՝ երեք), որոնք հանդիսանում են խմբի հիմնական գործընկերները միջազգային գործառնությունների իրականացման գծով:

2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ միջբանկային վարկերը ներառում են 3,885,948 հազ. դրամի վարկեր՝ տեղաբաշխված երկու հայկական բանկերում (2017: 2,714,103 հազ. դրամի վարկեր՝ տեղաբաշխված երկու հայկական բանկերում և կարճաժամկետ ավանդներ 416,243 հազ. դրամի չափով՝ տեղաբաշխված երկու հայկական բանկերում):

2017թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խումբն ունի հակադարձ հետգնման պայմանագրեր մեկ հայկական բանկի հետ: Այս պայմանագրերի գծով գրավադրված են հայկական պետական պարտատոմսեր 3,583,828 հազ. դրամ իրական արժեքով:

Հակադարձ ռեպո պայմանագրերը մարվել են 2018 թ.-ի ընթացքում:

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում բանկերին տրված վարկեր և փոխառությունների գծով համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ պահուստի փոփոխությունների վերլուծությունը ներկայացված է ստորև՝

	Փուլ 1	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	9,015,614	9,015,614
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	5,743,495	5,743,495
Մարված ակտիվներ	(9,015,614)	(9,015,614)
2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին	5,743,495	5,743,495

Բանկերին տրված վարկեր և փոխառությունների պահուստի փոփոխությունները շարժը 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար ներկայացված է ստորև՝

	Փուլ 1	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	31,285	31,285
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	47,684	47,684
Մարված ակտիվներ	(31,285)	(31,285)
2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին	47,684	47,684

(հազար ՀՀ դրամ)

9. Ներդրումային արժեթղթեր

Ներդրումային արժեթղթերը, 2018 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ, դասակարգվում են որպես իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ և ներառում են՝

Խմբի կողմից պահվող

	2018 թ.	2017 թ.
Պարտքային և այլ ֆիքսված եկամտով գործիքներ		
Պետական պարտատոմսեր		
ՀՀ կառավարության արժեթղթեր	21,179,580	–
Կորպորատիվ պարտատոմսեր		
Հայկական ընկերությունների պարտքային արժեթղթեր	4,086,125	–
Բաժնային գործիքներ		
Գնանշված բաժնային արժեթղթեր – միջազգային ընկերություններ	1,680,666	–
Չգնանշված բաժնային արժեթղթեր – տեղական ընկերություններ	95,234	–
	27,041,605	–

2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներդրումային արժեթղթերը դասակարգված են որպես վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ և ներառում են.

Խմբի կողմից պահվող

	2018 թ.	2017 թ.
Պարտքային և այլ ֆիքսված եկամտով գործիքներ		
Պետական պարտատոմսեր		
ՀՀ կառավարության արժեթղթեր	–	17,170,645
Կորպորատիվ պարտատոմսեր		
Հայկական ընկերությունների պարտքային արժեթղթեր	–	479,210
Բաժնային գործիքներ		
Գնանշված բաժնային արժեթղթեր – միջազգային ընկերություններ	–	1,453,450
Չգնանշված բաժնային արժեթղթեր – տեղական ընկերություններ	–	81,212
	–	19,184,517

Վաճառքի և հետգնման պայմանագրերով գրավադրված

	2018 թ.	2017 թ.
Պարտքային և այլ ֆիքսված եկամտով գործիքներ		
Պետական պարտատոմսեր		
ՀՀ կառավարության արժեթղթեր	–	1,514,868
	–	1,514,868

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթերի գծով համախառն հաշվեկշռային արժեքների և դրանց գծով ԱՎԿ-ների փոփոխությունների վերլուծությունը ներկայացված է ստորև.

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	Փուլ 1	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	19,164,723	19,164,723
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	8,143,662	8,143,662
Մարված ակտիվներ	(2,028,902)	(2,028,902)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(13,778)	(13,778)
2018 թ. դեկտեմբերի 31	25,265,705	25,265,705

(հազար ՀՀ դրամ)

9. Ներդրումային արժեթղթեր (շարունակություն)

<i>Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր</i>	<i>Փուլ 1</i>	<i>Ընդամենը</i>
ԱՎԿ պահուստ 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	176,065	176,065
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	223,215	223,215
Մարված ակտիվներ	(14,332)	(14,332)
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	102,194	102,194
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(171)	(171)
2018 թ. դեկտեմբերի 31	486,971	486,971

Բաժնային ներդրումները, որոնք նախկինում դասակարգվում էին վաճառքի համար մատչելի ներդրումներ՝ Բանկը դասակարգել է որպես իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող, քանի որ դրանք չեն պահվում առևտրական նպատակներով:

10. Հաճախորդներին տրված վարկեր

	<i>2018 թ.</i>	<i>2017 թ.</i>
Կորպորատիվ հաճախորդներին տրված վարկեր		
Վարկեր փոքր և միջին ընկերություններին	48,859,195	48,555,217
Վարկեր խոշոր ընկերություններին	17,213,010	23,308,364
Ընդամենը կորպորատիվ հաճախորդներին տրված վարկեր	66,072,205	71,863,581
Մանրածախ հաճախորդներին տրված վարկեր		
Գյուղատնտեսական վարկեր	62,109,106	56,153,433
Սպառողական վարկեր	60,221,794	38,787,704
Վարկային քարտեր	9,910,134	9,311,137
Հիփոթեքային վարկեր	9,832,854	10,903,460
Ոսկու գրավադրմամբ վարկեր	5,418,225	6,479,307
Ընդամենը մանրածախ հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով	147,492,113	121,635,041
Հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր	213,564,318	193,498,622
Արժեզրկման գծով պահուստ	(7,551,791)	(15,984,887)
Հաճախորդներին տրված զուտ վարկեր ամորտիզացված արժեքով	206,012,527	177,513,735

Բանկի գործունեությունը հիմնականում ուղղված է երկրում գյուղատնտեսության ֆինանսավորմանը: Բանկը տրամադրում է գյուղատնտեսական վարկեր ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց, որոնք իրականացնում կամ նախատեսում են իրականացնել գյուղատնտեսական արտադրության կամ մշակման գործունեություն: Գյուղատնտեսական վարկերը տրամադրվում են գյուղատնտեսական երկարաժամկետ ներդրումների, ինչպես նաև կարճաժամկետ ֆինանսավորման կարիքների համար:

Հաճախորդներին տրված վարկերի գծով արժեզրկման պահուստ

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտվող տարվա ընթացքում կորպորատիվ վարկավորման համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է՝

<i>Կորպորատիվ վարկավորում</i>	<i>Փուլ 1</i>	<i>Փուլ 2</i>	<i>Փուլ 3</i>	<i>POCI</i>	<i>Ընդամենը</i>
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը					
2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	55,624,552	87,687	12,065,627	1,847,395	69,625,261
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	34,869,086	—	—	41,679	34,910,765
Մարված ակտիվներ	(29,851,372)	(76,328)	(1,592,868)	—	(31,520,568)
Վաճառված ակտիվներ	—	—	—	(1,847,395)	(1,847,395)
Տեղափոխում Փուլ 1	16,589	(16,589)	—	—	—
Տեղափոխում Փուլ 2	(376,602)	376,602	—	—	—
Տեղափոխում Փուլ 3	(715,129)	(56,907)	772,036	—	—
Վերականգնումներ	—	—	248,406	—	248,406
Դուրս գրված գումարներ	—	—	(5,225,716)	—	(5,225,716)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(113,459)	(242)	(4,847)	—	(118,548)
2018 թ. դեկտեմբերի 31	59,453,665	314,223	6,262,638	41,679	66,072,205

(հազար ՀՀ դրամ)

10. Հաճախորդներին տրված վարկեր (շարունակություն)

Հաճախորդներին տրված վարկերի գծով արժեզրկման պահուստ (շարունակություն)

Կորպորատիվ վարկավորում	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	142,835	4,324	10,440,052	–	10,587,211
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	133,881	–	–	–	133,881
Մարված ակտիվներ	(59,238)	(450)	(1,254,341)	–	(1,314,029)
Տեղափոխում Փուլ 1	125	(125)	–	–	–
Տեղափոխում Փուլ 2	(4,221)	4,221	–	–	–
Տեղափոխում Փուլ 3	(64,078)	(3,749)	67,827	–	–
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխման ազդեցությունը					
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ-ների վրա Ձեռքի ամորտիզացիա (ձանաչված տոկոսային եկամուտ)	(9,649)	6,797	194,448	–	191,596
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	–	–	22,081	–	22,081
Վերականգնումներ	–	–	601,954	34,658	617,913
Դուրս գրված գումարներ	–	–	248,406	–	248,406
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	–	–	(5,225,716)	–	(5,225,716)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(220)	(5)	(3,977)	–	(4,202)
2018 թ. դեկտեմբերի 31	120,736	11,013	5,090,734	34,658	5,257,141

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում գյուղատնտեսական վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է՝

Գյուղատնտեսական վարկեր	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	51,720,558	2,769,123	1,663,752	56,153,433
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	37,996,187	–	–	37,996,187
Մարված ակտիվներ	(27,690,759)	(1,049,476)	(3,239,820)	(31,980,055)
Տեղափոխում Փուլ 1	113,777	(113,777)	–	–
Տեղափոխում Փուլ 2	(1,341,758)	1,341,758	–	–
Տեղափոխում Փուլ 3	(2,913,455)	(1,049,002)	3,962,457	–
Վերականգնումներ	–	–	2,248,430	2,248,430
Դուրս գրված գումարներ	–	–	(2,286,999)	(2,286,999)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(19,169)	(837)	(1,884)	(21,890)
2018 թ. դեկտեմբերի 31	57,865,381	1,897,789	2,345,936	62,109,106

(հազար ՀՀ դրամ)

10. Հաճախորդներին տրված վարկեր (շարունակություն)

Հաճախորդներին տրված վարկերի գծով արժեզրկման պահուստ (շարունակություն)

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Գյուղատնտեսական վարկեր				
ԱՎԿ պահուստ 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	124,686	70,481	908,805	1,103,972
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	295,964	–	–	295,964
Մարված ակտիվներ	(32,372)	(20,027)	(2,512,185)	(2,564,584)
Տեղափոխում Փուլ 1	1,442	(1,442)	–	–
Տեղափոխում Փուլ 2	(11,420)	11,420	–	–
Տեղափոխում Փուլ 3	(133,471)	(39,019)	172,490	–
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխման ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ-ների վրա	(2,178)	18,532	755,380	771,734
Ջեղձի ամորտիզացիա (ճանաչված տոկոսային եկամտում)	–	–	87,757	87,757
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	21,662	891	1,716,465	1,739,018
Վերականգնումներ	–	–	2,248,430	2,248,430
Դուրս գրված գումարներ	–	–	(2,286,999)	(2,286,999)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(92)	(35)	(922)	(1,049)
2018 թ. դեկտեմբերի 31	264,221	40,801	1,089,221	1,394,243

2018թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտվող տարվա ընթացքում սպառողական վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է՝

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Սպառողական վարկեր				
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	37,964,359	300,901	522,444	38,787,704
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	47,468,499	–	–	47,468,499
Մարված ակտիվներ	(24,446,931)	(235,522)	(1,068,807)	(25,751,260)
Տեղափոխում Փուլ 1	42,677	(42,677)	–	–
Տեղափոխում Փուլ 2	(744,472)	744,472	–	–
Տեղափոխում Փուլ 3	(1,866,114)	(154,552)	2,020,666	–
Վերականգնումներ	–	–	564,393	564,393
Դուրս գրված գումարներ	–	–	(847,542)	(847,542)
2018 թ. դեկտեմբերի 31	58,418,018	612,622	1,191,154	60,221,794

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Սպառողական վարկեր				
ԱՎԿ պահուստ 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	87,862	12,658	218,076	318,596
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	249,417	–	–	249,417
Մարված ակտիվներ	(36,718)	(2,638)	(618,894)	(658,250)
Տեղափոխում Փուլ 1	338	(338)	–	–
Տեղափոխում Փուլ 2	(11,353)	11,353	–	–
Տեղափոխում Փուլ 3	(170,803)	(9,608)	180,411	–
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխման ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ-ների վրա	(365)	4,964	170,012	174,611
Ջեղձի ամորտիզացիա (ճանաչված տոկոսային եկամտում)	–	–	22,598	22,598
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(12,182)	(38)	672,791	660,571
Վերականգնումներ	–	–	564,393	564,393
Դուրս գրված գումարներ	–	–	(847,542)	(847,542)
2018 թ. դեկտեմբերի 31	106,196	16,353	361,845	484,394

(հազար ՀՀ դրամ)

10. Հաճախորդներին տրված վարկեր (շարունակություն)

Հաճախորդներին տրված վարկերի գծով արժեզրկման պահուստ (շարունակություն)

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում հիփոթեքային վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է՝

<i>Հիփոթեքային վարկեր</i>	<i>Փուլ 1</i>	<i>Փուլ 2</i>	<i>Փուլ 3</i>	<i>POCI</i>	<i>Ընդամենը</i>
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը					
2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	9,181,147	37,769	92,221	-	9,311,137
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	3,221,942	-	-	71,682	3,293,624
Մարված ակտիվներ	(2,549,662)	(13,404)	(246,211)	-	(2,809,277)
Տեղափոխում Փուլ 1	20,657	(20,657)	-	-	-
Տեղափոխում Փուլ 2	(42,409)	42,409	-	-	-
Տեղափոխում Փուլ 3	(296,061)	(5,895)	301,956	-	-
Վերականգնումներ	-	-	184,945	-	184,945
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(58,924)	-	(58,924)
Արտարժույթի փոխարժեքի ձգարտումներ	(11,227)	(13)	(131)	-	(11,371)
2018 թ. դեկտեմբերի 31	9,524,387	40,209	273,856	71,682	9,910,134

<i>Հիփոթեքային վարկեր</i>	<i>Փուլ 1</i>	<i>Փուլ 2</i>	<i>Փուլ 3</i>	<i>POCI</i>	<i>Ընդամենը</i>
ԱՎԿ պահուստ 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	22,878	915	45,144	-	68,937
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	22,035	-	-	-	22,035
Մարված ակտիվներ	(3,891)	(134)	(197,389)	-	(201,414)
Տեղափոխում Փուլ 1	383	(383)	-	-	-
Տեղափոխում Փուլ 2	(108)	108	-	-	-
Տեղափոխում Փուլ 3	(16,203)	(360)	16,563	-	-
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխման ազդեցությունը					
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ-ների վրա	(345)	772	69,336	-	69,763
Ջեղձի ամորտիզացիա (ձանաչված տոկոսային եկամտում)	-	-	8,396	-	8,396
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(1,420)	(25)	34,546	44,645	77,746
Վերականգնումներ	-	-	184,945	-	184,945
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(58,924)	-	(58,924)
Արտարժույթի փոխարժեքի ձգարտումներ	(27)	-	(52)	-	(79)
2018 թ. դեկտեմբերի 31	23,302	893	102,565	44,645	171,405

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում կրեդիտի քարտերով և ոսկով ապահովված վարկերի համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է՝

<i>Վարկային քարտեր և ոսկու գրավարդմամբ վարկեր</i>	<i>Փուլ 1</i>	<i>Փուլ 2</i>	<i>Փուլ 3</i>	<i>Ընդամենը</i>
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	16,966,644	181,118	235,005	17,382,767
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	5,898,655	-	-	5,898,655
Մարված ակտիվներ	(7,539,503)	(73,015)	(698,466)	(8,310,984)
Տեղափոխում Փուլ 1	16,985	(16,985)	-	-
Տեղափոխում Փուլ 2	(165,440)	165,440	-	-
Տեղափոխում Փուլ 3	(568,988)	(81,486)	650,474	-
Վերականգնումներ	-	-	610,593	610,593
Դուրս գրված գումարներ	-	-	(258,059)	(258,059)
Արտարժույթի փոխարժեքի ձգարտումներ	(68,933)	(455)	(2,505)	(71,893)
2018 թ. դեկտեմբերի 31	14,539,420	174,617	537,042	15,251,079

(հազար ՀՀ դրամ)

10. Հաճախորդներին տրված վարկեր (շարունակություն)**Հաճախորդներին տրված վարկերի գծով արժեզրկման պահուստ**

<i>Վարկային քարտեր և ոսկու գրավարդմամբ վարկեր</i>	<i>Փուլ 1</i>	<i>Փուլ 2</i>	<i>Փուլ 3</i>	<i>Ընդամենը</i>
ԱՎԿ պահուստ 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	68,656	9,171	104,856	182,683
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	22,086	–	–	22,086
Մարված ակտիվներ	(19,825)	(1,741)	(638,894)	(660,460)
Տեղափոխում Փուլ 1	443	(443)	–	–
Տեղափոխում Փուլ 2	(880)	880	–	–
Տեղափոխում Փուլ 3	(14,118)	(6,660)	20,778	–
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխման ազդեցությունը ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ-ների վրա	(384)	3,500	148,581	151,697
Ջեղչի ամորտիզացիա (ճանաչված տոկոսային եկամուտ)	–	–	22,067	22,067
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(3,360)	107	179,246	175,993
Վերականգնումներ	–	–	610,593	610,593
Դուրս գրված գումարներ	–	–	(258,059)	(258,059)
Արտարժույթի փոխարժեքի ձգարտումներ	(327)	(66)	(1,599)	(1,992)
2018 թ. դեկտեմբերի 31	52,291	4,748	187,569	244,608

Ստորև ներկայացված է 2018թ.-ի ընթացքում վարկերի արժեզրկման գծով պահուստի շարժը՝ ըստ հաճախորդներին տրված վարկերի տեսակների.

	<i>Կորպորատիվ հաճախորդներին տրված վարկեր</i>	<i>Մանրածախ հաճախորդներին տրված վարկեր</i>	<i>Ընդամենը</i>
Մնացորդը հաշվետու տարվա սկզբին	13,353,166	3,451,308	16,804,474
Ջուտ ծախս	(292,082)	2,593,676	2,301,594
Ջուտ դուրսգրումներ	654,403	(3,775,584)	(3,121,181)
Մնացորդը հաշվետու տարվա վերջին	13,715,487	2,269,400	15,984,887

2018 թվականի դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում գնված կամ ստեղծված արժեզրկված՝ հաճախորդներին տրված վարկերի և կանխավճարների գծով սկզբնական ճանաչման ժամանակ չգեղջված ԱՎԿ-ի գումարը հետևյալն է.

	<i>2018 թ.</i>
Կորպորատիվ վարկավորում	35,853
Հիփոթեքային վարկեր	32,165
POCI-ի սկզբնական ճանաչման ժամանակ ընդհանուր չգեղջված ԱՎԿ	68,018

Անհատապես արժեզրկված վարկեր

2018թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտվող տարվա համար անհատապես արժեզրկված վարկերի գծով հաշվեգրված տոկոսային եկամուտը կազմել է 368,514 հազ. դրամ:

Գրավ և վարկային ռիսկը զսպող այլ գործիքներ

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

Ստորև ներկայացված են ստացված ապահովման միջոցների հիմնական տեսակները.

- ▶ Դրամական միջոցներ՝ արժեթղթեր՝ արժեթղթերի փոխառվածության և հակադարձ հետգնման գործարքների դեպքում;
- ▶ Անշարժ գույք, պաշարներ և դեբիտորական պարտքեր՝ կորպորատիվ վարկավորման դեպքում;
- ▶ Ձեռք բերվող բնակատարածք, ոսկյա իրեր և այլն՝ սպառողական վարկավորման դեպքում:

(հազար ՀՀ դրամ)

10. Հաճախորդներին տրված վարկեր (շարունակություն)**Գրավ և վարկային ռիսկը զսպող այլ գործիքներ (շարունակություն)**

Խումբը նաև ստանում է երաշխիքներ մայր կազմակերպություններից դուստր կազմակերպություններին տրամադրված վարկերի գծով:

2017թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ անհատական արժեզրկման հայտանիշեր ունեցող վարկերի դիմաց Խմբի կողմից պահվող գրավների իրական արժեքը կազմում է 4,167,833 հազ. դրամ:

Գրավի կամ ապահովվածության այլ միջոցների բացակայության դեպքում Փուլ 3-ի հաճախորդներին տրված վարկերի գծով հաշվեգրված ԱՎԿ-ն 2018 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կլինեի ավելի մեծ՝ հետևյալ գումարների չափով:

	2018 թ.
Կորպորատիվ վարկավորում	955,213
Հիփոթեքային վարկեր	171,291
	1,126,504

Ջուտ օգուտ վաճառված վարկերի գծով

2018 թ. ընթացքում Խումբը երրորդ կողմին է վաճառել կորպորատիվ վարկառուին տրամադրված և որպես POCI դասակարգված ակտիվ: Խումբը վարկի հաշվեկշռային արժեքի (1,911,721 հազ. դրամ) և ստացված կանխիկի (2,905,271 հազ. դրամ) միջև տարբերությունը՝ 993,553 հազ.դրամի չափով, ճանաչել է որպես Ջուտ օգուտ վաճառված վարկերի գծով:

Գրավադրված ակտիվներ

2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաճախորդներին տրված 23,063,050 հազ. դրամ (2017թ.՝ 25,816,447 հազ. դրամ) համախառն արժեքով վարկեր ծառայում են որպես գրավ այլ փոխառությունների համար (տես Ծանոթագրություն 18):

Խմբի սեփականությանն անցած գրավ

Հաշվետու տարվա ընթացքում Խմբի սեփականությանն է անցել 214,257 հազ. դրամ գնահատված արժեքով գրավ (2017թ.՝ 162,344 հազ. դրամ), որը ներկայումս Խումբը վաճառում է: Խմբի քաղաքականությունն է՝ օտարել առգրավված գույքը ընդունված կարգով: Ստացված դրամական միջոցներն ուղղվում են չմարված պահանջի նվազեցմանը կամ մարմանը: Խումբը սովորաբար չի զբաղեցնում առգրավված գույքը իր գործունեության ծավալման նպատակով:

Հաճախորդներին տրված վարկերի համակենտրոնացում

2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ երրորդ կողմ հանդիսացող տասը խոշորագույն վարկառուներին տրամադրված վարկերի գումարը կազմել է 15,227,118 հազ. դրամ (համախառն վարկային պորտֆելի 7%-ը) (2017թ.՝ 28,693,871 հազ. դրամ, համախառն վարկային պորտֆելի 15%-ը): Այդ վարկերի գծով ստեղծվել է պահուստ 4,077,485 հազ. դրամի չափով (2017թ.՝ 12,062,946 հազ. դրամ):

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

	2018 թ.	2017 թ.
Ֆիզիկական անձիք	147,492,113	121,635,041
Առևտուր	27,319,096	21,913,680
Սնունդ և խմիչք	16,746,148	18,184,583
Արտադրություն	7,944,494	5,920,817
Շինարարություն	5,044,717	3,809,662
Էներգետիկա	3,726,439	10,698,465
Տրանսպորտ	2,341,729	1,277,442
Գյուղատնտեսություն	1,471,039	6,640,937
Ֆինանսական հատված	375,185	2,434,674
Այլ	1,103,358	983,321
Արժեզրկման գծով պահուստ	(7,551,791)	(15,984,887)
	206,012,527	177,513,735

(հազար ՀՀ դրամ)

11. Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ

	2018 թ.	2017 թ.
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ		
Մինչև մեկ տարի ժամկետով	6,136,826	6,056,831
Մեկից հինգ տարի ժամկետով	11,503,173	9,207,008
Հինգ տարուց ավել ժամկետով	551,332	198,398
Նվազագույն վարձավճարներ	18,191,331	15,462,237
Մինչև մեկ տարի ժամկետով	(397,103)	(361,241)
Մեկից հինգ տարի ժամկետով	(2,266,595)	(1,880,482)
Հինգ տարուց ավել ժամկետով	(182,895)	(66,007)
Հանած՝ չվաստակած ֆինանսական եկամուտ	(2,846,593)	(2,307,730)
Զուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում մինչև արժեզրկման գծով պահուստ	15,344,738	13,154,507
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստ	(87,281)	(269,762)
Զուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	15,257,457	12,884,745

Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարները 2018 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներառում են 177,119 հազ. դրամով (2017 թ., 58,256 հազ. դրամով) ֆինանսական վարձակալության պայմանագրերի շրջանակներում ձեռք բերված սարքավորումներ:

	2018 թ.	2017 թ.
Ֆինանսական վարձակալություն կորպորատիվ հաճախորդներին	12,530,045	11,365,794
Ֆինանսական վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	2,814,693	1,788,713
Համախառն ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	15,344,738	13,154,507
Արժեզրկման գծով պահուստ	(87,281)	(269,762)
Զուտ ներդրումներ ֆինանսական վարձակալությունում	15,257,457	12,884,745

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտվող տարվա ընթացքում կորպորատիվ վարկավորման համախառն հաշվեկշռային արժեքի և համապատասխան ԱՎԿ փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է՝

	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
Համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	12,752,559	12,985	388,963	13,154,507
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	8,835,546	—	—	8,835,546
Մարված ակտիվներ	(6,293,705)	(37,928)	(178,117)	(6,509,750)
Տեղափոխում Փուլ 2	(186,868)	186,868	—	—
Տեղափոխում Փուլ 3	(26,140)	(367)	26,507	—
Վերականգնումներ	—	—	144,239	144,239
Դուրս գրված գումարներ	(3,582)	(8,884)	(267,338)	(279,804)
2018 թ. դեկտեմբերի 31	15,077,810	152,674	114,254	15,344,738
	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	11,363	324	213,512	225,199
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	22,825	—	—	22,825
Մարված ակտիվներ	(4,042)	(4)	(141,812)	(145,858)
Տեղափոխում Փուլ 2	(3,240)	3,240	—	—
Տեղափոխում Փուլ 3	(13,640)	(28)	13,668	—
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխման ազդեցությունը	—	—	—	—
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ-ների վրա	—	664	8,332	8,996
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	986	8,592	102,106	111,684
Վերականգնումներ	—	—	144,239	144,239
Դուրս գրված գումարներ	(3,582)	(8,884)	(267,338)	(279,804)
2018 թ. դեկտեմբերի 31	10,670	3,904	72,707	87,281

(հազար ՀՀ դրամ)

11. Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ (շարունակություն)

Ստորև ներկայացված է 2017թ. Ֆինանսական վարձակալության արժեզրկման գծով պահուստի շարժը՝ ըստ հաճախորդներին տրված վարկերի տեսակների.

	<i>Վարձակալություն կորպորատիվ հաճախորդներին</i>	<i>Վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին</i>	<i>Ընդամենը</i>
Մնացորդը հաշվետու տարվա սկզբին	103,260	3,552	106,812
Արժեզրկման պահուստի զուտ հակադարձում	232,172	3,806	235,978
Զուտ դուրսգրումներ	(71,640)	(1,388)	(73,028)
Մնացորդը հաշվետու տարվա վերջին	263,792	5,970	269,762

Գրավի կամ այլ լրացուցիչ միջոցների բացակայության դեպքում 3-րդ փուլում գտնվող ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք ԱԿԲ-ն 2018 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 37,661 հազար դրամով ավելի շատ կլինեք:

Գրավադրված ակտիվներ

2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք 5,937,258 հազ. դրամ համախառն արժեքով գումարներ (2017թ.՝ 3,546,474 հազ. դրամ) ծառայում են որպես գրավ այլ փոխառությունների համար (տե՛ս Ծանոթագրություն 18):

Խմբի սեփականությանն անցած գրավ

Խմբի սեփականությանն անցած գրավի համախառն հաշվեկշռային արժեքը 2018 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կազմում է 127,184 հազ. դրամ (2017: 124,516 հազ. դրամ):

Ֆինանսական վարձակալության պորտֆելի տնտեսական և աշխարհագրական վերլուծություն

Կորպորատիվ հաճախորդների հետ ֆինանսական վարձակալության պայմանագրերը առավելապես կնքվել են ՀՀ հաճախորդների հետ, որոնք իրենց գործունեությունը իրականացնում են տնտեսության հետևյալ ոլորտներում.

	<i>2018 թ.</i>	<i>2017 թ.</i>
Շինարարություն	2,782,055	2,551,306
Առևտուր	2,755,779	2,345,276
Ծառայությունների ոլորտ	2,103,562	2,106,261
Արտադրություն	1,350,270	1,332,508
Տրանսպորտ	1,194,261	943,590
Սննդի և խմիչքի արտադրություն	1,135,933	833,837
Գյուղատնտեսություն	717,436	739,184
ՀԷԿ-եր	282,286	374,097
Այլ	208,463	112,382
Հանքարդյունաբերություն	—	27,353
Ֆինանսական վարձակալություն մանրածախ հաճախորդներին	2,814,693	1,788,713
	15,344,738	13,154,507
Արժեզրկման գծով պահուստ	(87,281)	(269,762)
	15,257,457	12,884,745

(հազար ՀՀ դրամ)

12. Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

Ստորև ներկայացված է հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների շարժը.

	Հոդ և շենքեր	Վարձակա- յած գույքի բարելավում	Գրասենյա- կային տեխնիկա	Կառուց- վածքներ և սարքավոր- ումներ	Փոխադրա- միջոցներ	Գույքի	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք/ վերագնահատված արժեք								
2017թ. դեկտեմբերի 31	10,420,383	491,263	5,728,892	2,829,632	303,134	18,132	4,059,176	23,850,612
Ավելացում	146,153	67,568	1,294,606	214,767	173,583	-	490,536	2,387,213
Օտարում և դուրսգրում	-	-	(3,253)	(6,343)	(36,918)	-	(18,254)	(64,768)
Վերագնահատման ազդեցությունը շահույթում կամ վնասում	(1,054,906)	-	-	-	-	-	-	(1,054,906)
Վերագնահատման ազդեցությունը այլ համապարփակ եկամտում	(11,027)	-	-	-	-	-	-	(11,027)
2018թ. դեկտեմբերի 31	9,500,603	558,831	7,020,245	3,038,056	439,799	18,132	4,531,458	25,107,124
Կուտակված մաշվածություն և ամորտիզացիա								
2017թ. դեկտեմբերի 31	654,823	76,634	3,304,958	1,695,110	15,574	-	720,437	6,467,536
Հաշվետու տարվա մաշվածության ծախս	189,058	8,745	420,027	136,258	40,066	-	274,636	1,068,790
Օտարում և դուրսգրում	-	-	(714)	(1,761)	(1,090)	-	(18,184)	(21,749)
Վերագնահատման ազդեցությունը շահույթում կամ վնասում	(809,492)	-	-	-	-	-	-	(809,492)
2018թ. դեկտեմբերի 31	34,389	85,379	3,724,271	1,829,607	54,550	-	976,889	6,705,085
Զուտ հաշվեկշռային արժեք								
2018թ. դեկտեմբերի 31	9,466,214	473,452	3,295,974	1,208,449	385,249	18,132	3,554,569	18,402,039
Սկզբնական արժեք/ վերագնահատված արժեք								
2016թ. դեկտեմբերի 31	10,143,181	502,995	5,197,821	2,704,307	483,240	18,132	2,207,699	21,257,375
Ավելացում	284,047	492	636,716	259,867	169,085	-	1,891,055	3,241,262
Օտարում և դուրսգրում	(6,845)	(12,224)	(105,645)	(134,542)	(28,876)	-	(39,578)	(327,710)
Վերագնահատման ազդեցությունը շահույթում կամ վնասում	-	-	-	-	(427,382)	-	-	(427,382)
Վերագնահատման ազդեցությունը այլ համապարփակ եկամտում	-	-	-	-	107,067	-	-	107,067
2017թ. դեկտեմբերի 31	10,420,383	491,263	5,728,892	2,829,632	303,134	18,132	4,059,176	23,850,612
Կուտակված մաշվածություն և ամորտիզացիա								
2016թ. դեկտեմբերի 31	402,198	53,747	2,977,289	1,581,078	382,447	-	532,368	5,929,127
Հաշվետու տարվա մաշվածության ծախս	252,683	24,858	361,233	165,746	31,613	-	226,603	1,062,736
Օտարում և դուրսգրում	(58)	(1,971)	(33,564)	(51,714)	(28,876)	-	(38,534)	(154,717)
Վերագնահատման ազդեցություն	-	-	-	-	(369,610)	-	-	(369,610)
2017թ. դեկտեմբերի 31	654,823	76,634	3,304,958	1,695,110	15,574	-	720,437	6,467,536
Զուտ հաշվեկշռային արժեք								
2017թ. դեկտեմբերի 31	9,765,560	414,629	2,423,934	1,134,522	287,560	18,132	3,338,739	17,383,076

(հազար ՀՀ դրամ)

12. Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ (շարունակություն)

2018 թ.-ին փոխադրամիջոցների իրական արժեքի գնահատման համար Խումբը ներգրավել է անկախ փորձագետի: Վերագնահատումը կատարվել է 2018թ. հոկտեմբերի 31-ին: Իրական արժեքը որոշվել է շուկայական տվյալների վրա հիմնված ապացույցների հիման վրա: Փոխադրամիջոցների իրական արժեքի վերաբերյալ ավելի մանրամասն տեղեկատվություն ներկայացված է Ծանոթագրություն 29-ում:

2017 թ.-ին Խումբը վերանայել է իր հիմնական միջոցների օգտակար ծառայության ժամկետները: Եթե նախկին օգտակար ծառայության ժամկետները օգտագործվեին, ապա հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների մաշվածության ծախսը 2017 թ.-ին կկազմեր 1,536,610 հազ. դրամ:

2017 թ.-ին Խումբը փոխադրամիջոցների համար փոխել է իր հաշվապահական քաղաքականությունը սկզբնական արժեքի մոդելից անցում կատարելով վերագնահատման մոդելի: Փոփոխությունը էական ազդեցություն չունի համախմբված հաշվետվությունների՝ համեմատական ժամանակահատվածի գումարների վրա:

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

	2018 թ.	2017 թ.
Սկզբնական արժեք	11,372,755	11,089,795
Կուտակված մաշվածություն և արժեզրկում	(3,847,526)	(4,076,091)
Ձուտ հաշվեկշռային արժեք	7,525,229	7,013,704

13. Հարկում

Շահութահարկի գծով ծախսը բաղկացած է հետևյալ հոդվածներից.

	2018 թ.	2017 թ.
Ընթացիկ շահութահարկի գծով ծախս	2,470,967	1,838,081
Նախորդ տարիների ընթացիկ շահութահարկի ճշգրտումներ	(1,562)	(36,995)
Հետաձգված հարկային փոխհատուցում՝ ժամանակավոր տարբերությունների առաջացում և հակադարձում	(643,787)	(176,653)
Շահութահարկի գծով ծախս	1,825,618	1,624,433

2018թ.-ին ընթացիկ և հետաձգված հարկի համար կիրառվող դրույքաչափը կազմել է 20% (2017թ. 20%):

Շահութահարկի արդյունավետ դրույքաչափը տարբերվում է շահութահարկի՝ օրենքով սահմանված դրույքաչափից: Օրենքով սահմանված դրույքաչափի հիման վրա շահութահարկի գծով ծախսի համաձայնեցումը իրականի հետ հետևյալն է.

	2018 թ.	2017 թ.
Շահույթ նախքան հարկումը	8,073,106	7,188,490
Օրենքով սահմանված հարկի դրույքաչափ	20%	20%
Շահութահարկի գծով տեսական ծախս՝ օրենքով սահմանված դրույքաչափով	1,614,621	1,437,698
Չնվազեցվող ծախսեր	212,559	223,730
Նախորդ տարիների ընթացիկ շահութահարկի ճշգրտումներ	(1,562)	(36,995)
Շահութահարկի գծով ծախս	1,825,618	1,624,433

(հազար ՀՀ դրամ)

13. Հարկում (շարունակություն)

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ և դրանց շարժը համապատասխան տարիների համար ներկայացված է ստորև.

	Ժամանակավոր տարբերությունների առաջացում և հակադարձում			Ժամանակավոր տարբերությունների առաջացում և հակադարձում			Մնացորդն առ 2018թ. հունվարի 1	Մնացորդն առ 2017թ. դեկտեմբերի 31
	Մնացորդն առ 2018թ. հունվարի 1	Հաիություն կամ վնասում	Այլ համապար- փակ եկամուտում	Մնացորդն առ 2017թ. դեկտեմբերի 31	ՖՀՄՍ 9-ի կիրառման ազդեցու- թյունը	Հաիություն կամ վնասում	Այլ համապար- փակ եկամուտում	Մնացորդն առ 2018թ. դեկտեմբերի 31
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	(15,578)	1,480	–	(14,098)	6,257	112,780	–	104,939
Ներդրումային արժեթղթեր	(363,873)	270	(165,385)	(528,988)	–	60,444	49,295	(419,249)
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(109,129)	99,102	–	(10,027)	(297,034)	530,883	–	223,822
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	(60,442)	40,102	–	(20,340)	(8,913)	13,285	–	(15,968)
Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություն- ներում	25,720	(19,256)	–	6,464	–	19,256	–	25,720
Հիմնական միջոցներ	(322,432)	(62,957)	(21,413)	(406,802)	–	105,258	2,205	(299,339)
Այլ ակտիվներ	102,755	19,300	–	122,055	1,556	(22,830)	–	100,781
Հաճախորդներից ներգրավված ավանդներ	(2,357)	30,097	–	27,740	–	(105,272)	–	(77,532)
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	–	180	–	180	–	(2,077)	–	(1,897)
Այլ փոխառություններ	(67,840)	(22,961)	–	(90,801)	–	163,330	–	72,529
Այլ պարտավորություններ	14,222	91,296	–	105,518	–	(232,218)	–	(126,700)
Այլ ֆինանսական գործիքներ ամորտիզացված արժեքով և պահուստներ	–	–	–	–	24,593	948	–	25,541
	(798,954)	176,653	(186,798)	(809,099)	(273,541)	643,787	51,500	(387,353)

14. Վարկային կորուստների գծով ծախս, այլ արժեզրկում և պահուստներ

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված են համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում ներառված ֆինանսական գործիքների գծով ԱԿԲ ծախսերը 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտվող տարվա համար.

	Ծախ.	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	POCI	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	6	(13,709)	–	–	–	(13,709)
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	8	(16,399)	–	–	–	(16,399)
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով	10	(544,419)	(10,510)	678,944	(79,303)	44,712
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	11	(19,769)	(9,252)	31,374	–	2,353
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող պարտքային արժեթղթեր	9	(311,077)	–	–	–	(311,077)
Այլ ֆինանսական ակտիվներ	15	(5,502)	–	–	–	(5,502)
Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	21	106	–	–	–	106
Վարկերի, վարկային գծերի և վարկային քարտերի մասով ստանձնած պարտավորվածություններ	21	6,894	(2)	(2,535)	–	4,357
Ընդամենը վարկային կորուստների գծով ծախս		(903,875)	(19,764)	707,783	(79,303)	(295,159)

(հազար ՀՀ դրամ)

15. Այլ ակտիվներ

Այլ ակտիվները ներառում են հետևյալ հոդվածները.

	2018 թ.	2017 թ.
Կանխավճարներ վարձակալած գույքի մատակարարներին	1,868,354	750,183
Այլ ստացվելիք գումարներ	856,008	668,030
Արժեզրկման գծով պահուստ	(13,294)	–
Ընդամենը այլ ֆինանսական ակտիվներ	2,711,068	1,418,213
Բռնագանձված ակտիվներ	1,203,604	1,013,419
Կանխավճարներ մատակարարներին	672,000	286,146
Պաշարներ	155,856	205,813
Գնված գույք վարձակալությամբ տրամադրելու համար	–	200,000
Վերադարձված վարձակալած գույք	130,871	94,268
Այլ	180,142	131,939
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական ակտիվներ	2,342,473	1,931,585
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստ	(876,439)	(667,200)
Ընդամենը այլ ակտիվներ	4,177,102	2,682,598

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտվող տարվա համար այլ ֆինանսական ակտիվներ գծով ԱԿԲ-ի վերլուծությունը հետևյալն է՝

	Փուլ 1	Ընդամենը
ԱԿԲ պահուստ 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	7,792	7,792
ԱԿԲ ծախս	5,502	5,502
2018 թ. դեկտեմբերի 31	13,294	13,294

Այլ արժեզրկման և պահուստների գծով տեղի է ունեցել հետևյալ շարժը՝

	2018 թ.	2017 թ.
Հաշվետու տարվա սկզբի մնացորդ	667,200	544,232
Ջուտ ծախս	209,239	101,939
Ջուտ վերականգնումներ	–	21,029
Հաշվետու տարվա վերջի մնացորդ	876,439	667,200

16. Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ

Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվները և ավանդները ներառում են հետևյալ հոդվածները.

	2018 թ.	2017 թ.
Ընթացիկ հաշիվներ և ցպահանջ ավանդներ		
Մանրածախ	27,437,878	22,242,967
Կորպորատիվ	18,022,609	18,309,274
Ժամկետային ավանդներ		
Մանրածախ	119,871,845	98,842,184
Կորպորատիվ	36,443,112	27,155,608
Ընդամենը	201,775,444	166,550,033
Որպես ակրեդիտիվների գծով պահվող ապահովման միջոց	49,829	76,000
Որպես երաշխիքների գծով պահվող ապահովման միջոց	1,080,496	298,807

2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ տասը խոշորագույն հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների և ավանդների մնացորդը կազմել է 29,309,800 հազ. դրամ (14.5%) (2017թ.՝ 23,467,847 հազ. դրամ (14.1%)):

ՀՀ օրենսդրության համաձայն՝ խումբը պարտավորվում է հետ վճարել ֆիզիկական անձանց կողմից ներդրված ավանդները ավանդատուի առաջին իսկ պահանջի դեպքում: Այն դեպքում, երբ ժամկետային ավանդների գծով դրամական միջոցները հետ են վերադարձվում ավանդատուին մինչև ժամկետի ավարտը համաձայն ավանդատուի պահանջի, ավանդի տոկոսները վճարվում են ցպահանջ ավանդների տոկոսադրույքներին համապատասխան, եթե պայմանագրով այլ տոկոսադրույքներ նախատեսված չեն:

(հազար ՀՀ դրամ)

17. Թողարկված պարտքային արժեթղթեր

Թողարկված պարտքային արժեթղթերը ներառում են հետևյալ հոդվածները

	2018 թ.	2017 թ.
Մուրհակներ	3,463,462	4,939,151
ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսեր	5,567,619	2,971,160
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	9,031,081	7,910,311

Պարտքային արժեթղթերը ներառում են մուրհակներ՝ 3,463,463 հազ. դրամի չափով (2017թ.՝ 4,939,151 հազ. դրամ), որոնք թողարկվել են Խմբի կողմից ոչ ռեզիդենտ ֆոնդերին՝ ֆինանսավորման նպատակով:

2017թ. երրորդ եռամսյակում ևսումը ՀՀ-ում թողարկել է ԱՄՆ դոլարով արտահայտված պարտատոմսեր՝ 5,000,000 ԱՄՆ դոլար անվանական արժեքով, մինչև 2020 թվականը մարման ժամկետով: 2017թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ պարտատոմսերի հաշվեկշռային արժեքը կազմում է 2,470,198 հազ. դրամ:

2017թ. չորրորդ եռամսյակում ևսումը ազդագրի գրանցման հայտ է ներկայացրել ՀՀ կենտրոնական բանկ՝ դրամով արտահայտված 1,000,000 հազ. դրամ անվանական արժեքով պարտատոմսեր թողարկելու համար:

2017թ. դեկտեմբերի դրությամբ ևսումը տեղաբաշխել է նշված թողարկման 50%-ը, որոնց անվանական արժեքը կազմում է 500,000 հազ. դրամ, իսկ մարման ժամկետը՝ 2019թ.: 2017թ. դեկտեմբերի դրությամբ տեղաբաշխված պարտատոմսերի հաշվեկշռային արժեքը կազմում է 500,962 հազ. դրամ:

Այս թողարկման մյուս 50%-ը տեղաբաշխվել է 2018 թ.-ին: 2018 թվականի երրորդ եռամսյակի ընթացքում ևսումը նաև տեղաբաշխել է դրամով և ԱՄՆ դոլարով արտահայտված պարտատոմսեր՝ համապատասխանաբար 2,754,700 ԱՄՆ դոլար և 700,000 հազ. դրամ անվանական արժեքներով: Այս տեղաբաշխումների մարման ժամկետները, համապատասխանաբար, 2021 և 2020 թվականներն են:

2018թ. դեկտեմբերի դրությամբ դրամով և ԱՄՆ դոլարով արտահայտված տեղաբաշխված պարտատոմսերի հաշվեկշռային արժեքը կազմում է, համապատասխանաբար, 1,734,142 հազ. դրամ և 3,833,477 հազ. դրամ:

18. Այլ փոխառություններ

Այլ փոխառությունները ներառում են հետևյալ հոդվածները

	2018 թ.	2017 թ.
Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից փոխառու միջոցներ	40,099,489	38,813,382
ՀՀ Կառավարությունից փոխառու միջոցներ	27,345,218	27,509,356
Տեղական ֆինանսական կազմակերպություններից փոխառու միջոցներ	1,125,007	1,223,480
Այլ փոխառություններ	68,569,714	67,546,218

2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ 29,000,308 հազ. դրամ (2017թ.՝ 29,362,921 հազ. դրամ) համախառն արժեքով հաճախորդներին տրված վարկեր և ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ հանդիսանում են որպես գրավ ՀՀ Կառավարությունից և հայկական ֆինանսական կազմակերպություններից ներգրավված ապահովված փոխառությունների համար (տե՛ս Ծանոթագրություններ 10 և 11):

2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ևսումը ունի չորս վարկատուներ (2017թ.՝ երեք), որոնցից ներգրավված այլ փոխառությունների մնացորդները գերազանցում են կապիտալի 10%-ը: Այդ մնացորդների համախառն արժեքը 2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կազմում է 48,390,488 հազ. դրամ (2017թ.՝ 41,308,449 հազ. դրամ):

Պարտադիր պայմանների խախտում

2018 և 2017 թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ևսումը խախտել է ֆինանսական կազմակերպությունների հետ կնքված վարկային պայմանագրերով նախատեսված որոշ պարտադիր պայմաններ: Համապատասխանաբար, միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ներգրավված 3,890,739 հազ. դրամ գումարի չափով փոխառությունները (2017թ.՝ 6,320,300 հազ. դրամ) դասակարգվել են «մեկ տարվա ընթացքում» կատեգորիայում՝ Ծանոթագրություն 32-ի մարման ժամկետների վերլուծությունում և «մինչև 3 ամիս» կատեգորիայում՝ Ծանոթագրություն 28-ի իրացվելիության վերլուծությունում:

(հազար ՀՀ դրամ)

19. Այլ պարտավորություններ

	2018 թ.	2017 թ.
Կրեդիտորական պարտքեր	2,053,585	2,857,344
Կրեդիտորական պարտքեր աշխատակազմի նկատմամբ	1,687,920	1,311,273
Ընդամենը այլ ֆինանսական պարտավորություններ	3,741,505	4,168,617
Կանխավճարներ	955,228	458,539
Շահութահարկից բացի այլ հարկային պարտավորություններ	183,790	570,668
Պարտքեր ավանդների հատուցումը երաշխավորող հիմնադրամին	76,062	63,406
Ընդամենը այլ ոչ ֆինանսական պարտավորություններ	1,215,080	1,092,613
Ընդամենը այլ պարտավորություններ	4,956,585	5,261,230

20. Կապիտալ**Թողարկված կապիտալ**

Հայտարարված, թողարկված և շրջանառվող բաժնետիրական կապիտալը բաղկացած է 2,500 սովորական բաժնետոմսերից (2017թ.՝ 2,500 սովորական բաժնետոմսեր), որոնց յուրաքանչյուրի անվանական արժեքը կազմում է 12,000 հազ. դրամ:

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

Պահուստների բնույթը և նպատակը

Հողի, շենքերի և փոխադրամիջոցների վերազնահատումից աճ

Հողի, շենքերի և փոխադրամիջոցների վերազնահատումից աճը ներառում է մինչև ակտիվների ապաճանաչումը կամ արժեզրկումը դրանց կուտակային դրական վերազնահատված արժեքը:

Ներդրումային արժեթղթերի վերազնահատման պահուստ

Ներդրումային արժեթղթերի վերազնահատման պահուստը ներառում է իրական արժեքի կուտակային զուտ փոփոխությունը՝ մինչև ակտիվների ապաճանաչումը կամ արժեզրկումը:

Շահաբաժիններ

2018 թ. ապրիլին Բանկի բաժնետերերի ժողովում Բանկը հայտարարել է շահաբաժիններ 2017 թվականի դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար, ընդհանուր 3,750,000 հազ.դրամ արժեքով (մեկ բաժնետոմսի համար՝ 1,500 հազ. դրամ): Շահաբաժինները վճարվել են 2018 թվականին:

21. Պայմանական և պայմանագրային պարտավորություններ**Գործարար միջավայր**

Հայաստանի Հանրապետությունը շարունակում է տնտեսական բարեփոխումները և իրավական, հարկային ու օրենսդրական համակարգերի զարգացումը՝ շուկայական տնտեսության պահանջներին համապատասխան:

Հայաստանի տնտեսության ապագա կայունությունը առավելապես կախված է այս բարեփոխումներից և զարգացումներից, ինչպես նաև կառավարության կողմից իրականացվող տնտեսական, ֆինանսական և դրամավարկային քաղաքականությունների արդյունավետությունից:

Ղեկավարությունը գտնում է, որ ձեռնարկում է համապատասխան միջոցներ ներկայիս իրավիճակում խմբի գործունեության կայունությունը ապահովելու համար:

Իրավական միջավայր

Իր բնականոն գործունեության ընթացքում խումբը հանդիսանում է դատական հայցերի և պահանջների առարկա: Ղեկավարության համոզմամբ նման հայցերի և պահանջների արդյունքում ծագող հնարավոր պարտավորությունները (առկայության դեպքում) էական բացասական ազդեցություն չեն ունենա խմբի ֆինանսական վիճակի կամ հետագա գործունեության արդյունքների վրա:

(հազար ՀՀ դրամ)

21. Պայմանական և պայմանագրային պարտավորություններ (շարունակություն)

Հարկային միջավայր

ՀՀ հարկային համակարգը համեմատաբար նոր է, և նրան բնորոշ են հաճախակի փոփոխությունները օրենսդրությունում, պաշտոնական հայտարարություններում և դատական որոշումներում, որոնք հաճախ ոչ հստակ և հակասական են և ենթակա տարընթերցումների տարբեր հարկային մարմինների կողմից: Հարկերը ենթակա են ստուգման և ուսումնասիրության մի շարք մարմինների կողմից, որոնք իրավասու են կիրառել տույժեր, տուգանքներ և տուկոսային վճարներ: Հարկային օրենսդրությունը խախտելու դեպքում, լրացուցիչ հարկային պարտավորություններ, տույժեր և տուգանքներ չեն կարող կիրառվել հարկային մարմինների կողմից, եթե խախտման ամսաթվից անցել է երեք տարի:

Այս հանգամանքները ՀՀ-ում կարող են առաջացնել հարկային ռիսկեր, որոնք ավելի էական են, քան այլ երկրներում: Ղեկավարությունը գտնում է, որ պատշաճ կերպով է ձանաչել հարկային պարտավորությունները՝ հիմնված ՀՀ հարկային օրենսդրության, պաշտոնական հայտարարությունների և դատավճիռների իր մեկնաբանությունների վրա: Սակայն համապատասխան մարմինների մեկնաբանությունները կարող են տարբեր լինել, և ֆինանսական վիճակի վրա ազդեցությունը կարող է էական լինել, եթե տվյալ մարմինները կարողանան պարտադրել իրենց մեկնաբանությունները:

Պայմանագրային և պայմանական պարտավորություններ

Ղեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խմբի պայմանական և պայմանագրային պարտավորությունները ներառում են հետևյալ խողովակները.

	2018 թ.	2017 թ.
Վարկային բնույթի պարտավորություններ		
Վարկային գծեր	7,090,738	5,992,255
Վարկային քարտեր	13,596,857	14,738,252
Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ	4,802,311	4,334,170
Արժեզրկման գծով պահուստ	(84,574)	–
	25,405,332	25,064,677
Գործառնական վարձակալության գծով պարտավորություններ		
Մինչև 1 տարի	426	980
1-ից մինչև 5 տարի	106,782	328,373
5 տարուց ավել	193,694	342,102
	300,902	671,455
Պայմանագրային և պայմանական պարտավորություններ (մինչև գրավով նվազեցում)	25,706,234	25,736,132
Հանած՝ ակրեդիտիվների գծով ապահովման միջոց հանդիսացող ավանդները (Ծան. 16)	(49,829)	(76,000)
Պայմանագրային և պայմանական պարտավորություններ	25,656,405	25,660,132

2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա ընթացքում ԱՎԿ փոփոխությունների վերլուծությունը հետևյալն է՝

Վարկային գծերի և վարկային քարտերի մասով ստանձնած պարտավորություններ	Փուլ 1	Փուլ 2	Փուլ 3	Ընդամենը
ԱՎԿ պահուստ 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	85,848	607	1,924	88,379
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	20,090	–	–	20,090
Ժամկետի սպառում	(21,754)	(442)	(1,309)	(23,505)
Տեղափոխում Փուլ 1	94	(94)	–	–
Տեղափոխում Փուլ 2	(361)	361	–	–
Տեղափոխում Փուլ 3	(1,115)	(34)	1,149	–
Ժամանակաշրջանի ընթացքում փուլերի միջև տեղափոխման ազդեցությունը				
Ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ԱՎԿ-ների վրա	(64)	404	3,778	4,118
ԱՎԿ հաշվարկի մոդելների և ելակետային տվյալների փոփոխություն	(5,166)	40	66	(5,060)
Արտարժույթի փոխարժեքի ճշգրտումներ	(729)	(4)	(44)	(777)
2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին	76,843	838	5,564	83,245

(հազար ՀՀ դրամ)

21. Պայմանական և պայմանագրային պարտավորություններ (շարունակություն)**Պայմանագրային և պայմանական պարտավորություններ (շարունակություն)**

	Փուլ 1	Ընդամենը
<u>Երաշխիքներ և ակրեդիտիվներ</u>		
ԱՎԿ պահուստ 2018 թ. հունվարի 1-ի դրությամբ	1,435	1,435
Ստեղծված կամ ձեռք բերված նոր ակտիվներ	1,315	1,315
Մարված ակտիվներ	(1,421)	(1,421)
2018 թ. դեկտեմբերի 31-ին	1,329	1,329

22. Ջուտ տոկոսային եկամուտ

Ջուտ տոկոսային եկամուտը ներառում է.

	2018 թ.	2017 թ.
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ		
Իրավաբանական և ֆիզիկական անձանց տրված վարկեր	28,516,902	27,894,928
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառություններ	448,804	627,795
Հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	161,684	945,035
Այլ	227,615	100,813
	29,355,005	29,568,571
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ		
Պարտքային գործիքներ	1,197,739	1,385,478
Տոկոսային եկամուտ՝ հաշվարկված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով	30,552,744	30,954,049
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	1,393,230	1,111,586
Այլ տոկոսային եկամուտ	1,393,230	1,111,586
Ընդամենը տոկոսային եկամուտ	31,945,974	32,065,635
Տոկոսային ծախս		
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	7,971,834	7,383,558
Այլ փոխառություններ	5,199,779	6,469,427
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	272,090	875,308
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	34,505	2,962
Այլ	698,344	115,179
	14,176,552	14,846,434
Ջուտ տոկոսային եկամուտ	17,769,422	17,219,201

23. Միջնորդավճարների գծով Ջուտ եկամուտ

Միջնորդավճարների գծով Ջուտ եկամուտը ներառում է հետևյալ հոդվածները.

	2018 թ.	2017 թ.
Պլաստիկ քարտերի սպասարկում	2,330,388	2,055,195
Դրամական փոխանցումներ	585,030	669,802
Երաշխիքների և ակրեդիտիվների թողարկում	256,824	74,564
Կանխիկացման ծառայություններ	160,670	165,286
Բանկային հաշիվների սպասարկման վճարներ	117,745	564,444
Այլ	695,615	327,138
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	4,146,272	3,856,429
Պլաստիկ քարտերի սպասարկում	1,514,096	1,191,250
Դրամական փոխանցումներ	73,065	74,705
Այլ	142,942	176,362
Միջնորդավճարների գծով ծախս	1,730,103	1,442,317
Միջնորդավճարների գծով Ջուտ եկամուտ	2,416,169	2,414,112

(հազար ՀՀ դրամ)

24. Զուտ օգուտ փոխարժեքային տարբերություններից

	<i>2018 թ.</i>	<i>2017 թ.</i>
Զուտ օգուտ արտարժույթի առք ու վաճառքից	1,406,051	1,422,277
Զուտ (վնաս)/օգուտ արտարժույթի վերագնահատումից	(1,290,256)	670,431
	115,795	2,092,708

25. Այլ եկամուտ

	<i>2018 թ.</i>	<i>2017 թ.</i>
Ստացված տույժեր և տուգանքներ	1,690,514	2,762,018
Այլ	181,710	223,246
Ընդամենը այլ եկամուտ	1,872,224	2,985,264

26. Այլ գործառնական ծախսեր

Այլ գործառնական ծախսերը ներառում են հետևյալ հոդվածները.

	<i>2018 թ.</i>	<i>2017 թ.</i>
Վարկերի հավաքագրման գծով ծախսեր	350,328	349,776
Երաշխիքային վճարներ ավանդների հատուցումը երաշխավորող հիմնադրամին	288,791	221,900
Հողի և շենքերի վերագնահատումից կորուստներ	245,414	57,772
Քեշբեքերի և վարկային քարտերի բռնույնների գծով ծախսեր	185,146	134,361
Շահութահարկից բացի այլ հարկեր	127,083	253,541
Ինկասացիոն ծախսեր	141,523	123,284
Այլ ակտիվների օտարումից վնաս	38,700	171,795
Վճարված տույժեր և տուգանքներ	23,798	4,458
Հիմնական միջոցների օտարումից վնաս	17,647	139,145
Ֆինանսական համակարգի հաշտարարի գծով ծախսեր	–	27,436
Այլ	298,575	168,569
Այլ գործառնական ծախսեր	1,717,005	1,652,037

27. Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր

	<i>2018 թ.</i>	<i>2017 թ.</i>
Հիմնական միջոցների նորոգում և տեխնիկական սպասարկում	1,099,354	636,445
Գործառնական վարձակալության գծով ծախս	693,139	695,883
Անվտանգություն	358,120	342,740
Գովազդ և մարքեթինգ	336,351	413,727
Ապահովագրություն	324,641	200,063
Կապ	267,692	244,990
Կոմունալ ծառայություններ և գրասենյակային պարագաներ	262,254	161,359
Ներկայացուցչական ծախսեր	73,186	99,107
Բարեգործություն	–	60,513
Այլ	719,100	391,914
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	4,133,837	3,246,741

(հազար ՀՀ դրամ)

28. Ռիսկերի կառավարում**Ներածություն**

Ռիսկերը բնորոշ են խմբի գործունեությանը և կառավարվում են մշտական հայտնաբերման, չափման և մոնիթորինգի գործընթացների միջոցով, որոնք ենթակա են ռիսկերի սահմանաչափերին և մշտական վերահսկողության: Ռիսկերի կառավարման գործընթացը ունի որոշիչ նշանակություն խմբի եկամտաբերության հաստատուն մակարդակի պահպանման հարցում, և խմբի յուրաքանչյուր աշխատակից պատասխանատվություն է կրում իր պարտականությունների շրջանակում ի հայտ եկող ռիսկերի համար: Հիմնական ռիսկերը, որոնց ենթակա է խումբը, վարկային, իրացվելիության և շուկայական ռիսկերն են: Վերջինս իր հերթին բաժանվում է արտարժույթային և տոկոսադրույքի ռիսկերի: Խումբը ենթակա է նաև գործառնական ռիսկերի:

Ռիսկերի կառավարման գործառնությունը ծածկում է նաև այնպիսի բիզնես ռիսկեր, ինչպիսիք են շրջակա միջավայրում, տեխնոլոգիաներում և տնտեսության ճյուղերում փոփոխությունները՝ դրանց հետ առնչություն ունեցող տարբեր ստորաբաժանումների ներգրավման միջոցով:

Ռիսկերի կառավարման համակարգ

Ռիսկերի հայտնաբերման և վերահսկման հիմնական պատասխանատվությունը կրում է Բանկի խորհուրդը, սակայն առկա են առանձին անկախ մարմիններ, որոնք պատասխանատու են ռիսկերի կառավարման և մոնիթորինգի համար:

Բանկի խորհուրդը

Բանկի խորհուրդը պատասխանատու է ընդհանուր ռիսկերի կառավարման քաղաքականության, ռիսկերի կառավարման ռազմավարության և սկզբունքների հաստատման համար:

Ղխավոր գործադիր տնօրեն

Ղխավոր գործադիր տնօրենը պատասխանատու է խմբում ռիսկերի գործընթացի կառավարման և վերահսկման համար:

Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողով

Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովը ընդհանուր առումով պատասխանատու է ռիսկերի կառավարման ռազմավարության և դրա իրականացման սկզբունքների, շրջանակների, քաղաքականությունների և սահմանաչափերի մշակման համար: Այն պատասխանատու է ռիսկերի հիմնարար խնդիրների համար և կառավարում ու վերահսկում է ռիսկերի հետ կապված համապատասխան որոշումները:

Ռիսկերի կառավարման ստորաբաժանում

Ռիսկերի կառավարման ստորաբաժանումը պատասխանատու է բոլոր տեսակի ռիսկերի սահմանման, գնահատման, վերահսկողության և կառավարման համար: Անկախ վերահսկման գործընթաց ապահովելու համար, յուրաքանչյուր քայլից հետո ներկայացվում է հաշվետվություն:

Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման բաժին

Ակտիվների և պարտավորությունների կառավարման բաժինը պատասխանատու է խմբի ակտիվների և պասիվների և ընդհանուր ֆինանսական կառուցվածքի կառավարման համար: Այն նաև պատասխանատու է խմբի ֆինանսավորման և իրացվելիության ռիսկերի համար:

Ներքին աուդիտ

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

Ռիսկերի գնահատման և հաշվետվության համակարգեր

Տարբեր ռիսկերի վերլուծության և գնահատման ժամանակ խումբն ընդունում է անհատական մոտեցում՝ կիրառելով վիճակագրական մոդելներ, զգայունության վերլուծություններ, ինչպես նաև վերլուծելով տարբեր ռիսկային ցուցանիշների դինամիկան և անհրաժեշտության դեպքում ձեռնարկելով համապատասխան միջոցներ: Մոդելները հետազայում փորձարկվում են վավերականության ստուգման նպատակով: Խումբը նաև կիրառում է վատագույն դեպքի սցենարներ, որոնք կառաջանան այն դեպքում, երբ ծայրահեղ դեպքերը, որոնք քիչ հավանական է, որ տեղի կունենան, փաստացի տեղի են ունենում:

(հազար ՀՀ դրամ)

28. Ռիսկերի կառավարում (շարունակություն)**Ներածություն (շարունակություն)**

Ռիսկերի դիտարկումը և վերահսկումը հիմնականում իրականացվում է խմբի կողմից հաստատված սահմանաչափերի հիման վրա: Այս սահմանաչափերը արտացոլում են խմբի գործարար ռազմավարությունը և շուկայական միջավայրը, ինչպես նաև այն ռիսկի մակարդակը, որը խումբը պատրաստ է ընդունել՝ լրացուցիչ շեշտադրելով տնտեսության ընտրված ոլորտները: Բացի այդ, խումբը դիտարկում և գնահատում է ընդհանուր ռիսկին ենթարկվելու առավելագույն մակարդակը բոլոր տեսակի ռիսկերի և գործունեությունների գծով:

Բոլոր բիզնես ուղղություններին վերաբերող վարկային ռիսկի մասին տեղեկատվությունը ուսումնասիրվում և մշակվում է ռիսկերը վերլուծելու, վերահսկելու և վաղ հայտնաբերելու համար: Այս տեղեկատվությունը ներկայացվում և բացատրվում է Գլխավոր գործադիր տնօրենին, Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովին և բոլոր բիզնես ստորաբաժանումների ղեկավարներին: Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովին ներկայացված հաշվետվությունը ներառում է ընդհանուր վարկային ռիսկին ենթարկվածության վերլուծություն, վարկերի համակենտրոնացման սահմանաչափերի դիտարկման արդյունքները, ձեռքվածքների (GAP) վերլուծություն, VaR գնահատում, իրացվելիության գործակիցներ և նպատակային ցուցանիշների վերլուծություն, սթրես թեստ վերլուծություն, ընդհանուր ռիսկի ախորժակի վերահսկում և ռիսկերի պրոֆիլի փոփոխությունները: Եռամսյակային կտրվածքով մանրամասն հաշվետվություն է ներկայացվում հաճախորդների, տնտեսության և բիզնես ուղղությունների ռիսկերի վերաբերյալ: Ռիսկերի կառավարման հանձնաժողովը քննարկում է ռիսկերի հետ կապված էական խնդիրները և հաստատում քայլերը՝ ուղղված դրանց նվազեցմանը և կառավարմանը: Բանկի խորհուրդը եռամսյակը մեկ ստանում է ռիսկերի համապարփակ հաշվետվություն, ինչը ներառում է անհրաժեշտ ամբողջական տեղեկատվություն խմբի ընդհանուր ռիսկերը գնահատելու և դրանց մասին եզրակացություն կազմելու համար:

Խմբի բոլոր մակարդակների համար հատուկ հարմարեցված ռիսկերի հաշվետվություններ են պատրաստվում և ներկայացվում, որպեսզի բոլոր բիզնես ստորաբաժանումները ապահովված լինեն լիարժեք, անհրաժեշտ և արդի տեղեկատվությամբ:

Ռիսկերի սահմանաչափերի խախտման դեպքում օրական ահազանգներ են ուղարկվում խմբի համապատասխան ստորաբաժանումներին, ինչպես նաև Գլխավոր գործադիր տնօրենին, և քննարկվում ու կիրառվում են համապատասխան միջոցներ:

Ռիսկերի նվազեցում

Որպես ընդհանուր ռիսկերի կառավարման գործընթացի մաս, խումբը կիրառում է ածանցյալ և այլ գործիքներ՝ կառավարելու համար տոկոսադրույքների և արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխություններից առաջացող ռիսկը, կապիտալի և վարկային ռիսկերը, ինչպես նաև կանխատեսվող գործարքներից առաջացող ռիսկերը:

Խումբը լայնորեն օգտագործում է գրավ՝ վարկային ռիսկը նվազեցնելու նպատակով:

Ռիսկերի գերկենտրոնացում

Ռիսկի համակենտրոնացումը ի հայտ է գալիս այն դեպքերում, երբ մի շարք գործընկերներ իրականացնում են համանման գործունեություն, կամ երբ գործունեությունը վարում են մեկ աշխարհագրական տարածաշրջանում, կամ երբ գտնվում են համանման տնտեսական գործոնների ազդեցության ներքո, որոնց հետևանքով իրենց պարտավորությունների կատարումը նմանապես է արձագանքում տնտեսական, քաղաքական և այլ պայմանների փոփոխությանը: Ռիսկի համակենտրոնացումները արտացոլում են խմբի գործունեության արդյունքների համեմատական զգայունությունն այն պայմանների նկատմամբ, որոնք ազդում են որոշակի ոլորտի կամ աշխարհագրական տարածաշրջանի վրա:

Ռիսկի գերկենտրոնացումից խուսափելու նպատակով խմբի քաղաքականությունը և ընթացակարգերը ներառում են յուրահատուկ սկզբունքներ, որոնք ուղղված են առավելագույն կերպով բազմազանեցված պորտֆել ապահովելուն: Իրականացվում է սահմանված համակենտրոնացման կառավարում:

Վարկային ռիսկ

Վարկային ռիսկն այն ռիսկն է, որի պատճառով խումբը կարող է կրել վնասներ՝ հաճախորդների կամ գործընկերների կողմից պարտավորությունների չկատարման դեպքում: Խումբը իրականացնում է վարկային ռիսկի վերահսկում և կառավարում՝ սահմանելով ռիսկի այն սահմանաչափը, որը պատրաստ է ընդունել անհատական գործընկերների և աշխարհագրական ու տնտեսական համակենտրոնացումների համար, ինչպես նաև դիտարկելով զգայունությունը նման սահմանաչափերի նկատմամբ:

(հազար ՀՀ դրամ)

28. Ռիսկերի կառավարում (շարունակություն)**Վարկային ռիսկ (շարունակություն)**

Խումբը հաստատել է վարկային որակի ստուգման գործընթաց՝ ապահովելու գործընկերների վարկունակության հնարավոր փոփոխությունների վաղ բացահայտումը, ներառյալ գրավների պարբերաբար վերանայումը: Գործընկերների սահմանաչափերը հաստատված են վարկային ռիսկերի դասակարգման համակարգի միջոցով, որը յուրաքանչյուր գործընկերոջ համար սահմանում է ռիսկի վարկանիշ: Ռիսկերի վարկանիշները ենթակա են պարբերաբար վերանայման: Վարկերի որակի ստուգման գործընթացը խմբին թույլ է տալիս գնահատել հնարավոր վնասը այն ռիսկերի հետևանքով, որոնց նկատմամբ այն զգայուն է, և ձեռնարկել ուղղիչ գործողություններ:

Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ

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

Վարկային բնույթ ունեցող պարտավորությունների հետ կապված ռիսկեր

Խումբը իր հաճախորդներին ընծեռում է երաշխիքների ստացման հնարավորություն, որոնց գծով խմբի մոտ կարող է անհրաժեշտություն ծագել հաճախորդների անունից կատարելու վճարումներ: Հաճախորդները նման վճարումները հատուցում են խմբին՝ ակրեդիտիվների տրամադրման պայմաններին համապատասխան: Նշված պայմանագրերի համաձայն՝ Խումբը կրում է ռիսկեր, որոնք համարժեք են վարկային ռիսկերին, և նվազեցվում են նույն ընթացակարգերի և ռիսկի վերահսկման քաղաքականության վարման շնորհիվ:

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

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

Ֆինանսական գործիքների յուրաքանչյուր մակարդակի վարկային ռիսկի առավելագույն չափի վերաբերյալ առավել մանրամասն տեղեկատվությունը ներկայացված է առանձին ծանոթագրություններում: Ապահովման միջոցների և ռիսկի նվազեցման այլ մեթոդների ազդեցությունը ներկայացված է Ծանոթագրություններ 10-ում և 11-ում:

Արժեզրկման գնահատում

2018 թ. հունվարի 1-ից Խումբը ԱՎԿ-ն հաշվարկում է հավանականությամբ կշռված մի շարք սցենարներով՝ գնահատելու ակնկալվող դրամական միջոցների պակասորդները, զեղչված արդյունավետ տոկոսադրույքի մոտարկմամբ: Դրամական միջոցների պակասորդը կազմակերպությանը պայմանագրով վճարման ենթակա դրամական միջոցների հոսքերի և կազմակերպության ակնկալվող դրամական միջոցների հոսքերի միջև տարբերությունն է: ԱՎԿ հաշվարկի մեխանիզմները ներկայացված են ստորև, և դրանց հիմնական տարրերը հետևյալն են՝

PD	<i>Դեֆոլտի հավանականությունը</i> որոշակի ժամանակային հորիզոնի ընթացքում դեֆոլտի հավանական լինելու գնահատումն է: Դեֆոլտը միայն կարող է տեղի ունենալ գնահատված ժամանակահատվածում որոշակի պահի, եթե գործիքը նախկինում չի ապաճանաչվել և դեռևս պորտֆելում է:
EAD	<i>Դեֆոլտի ժամանակ գործիքի արժեքը</i> դա ապագա դեֆոլտի ամսաթվի դրությամբ գործիքի գնահատված արժեքն է՝ հաշվի առնելով հաշվետու ամսաթվից հետո ակնկալվող փոփոխությունների ազդեցությունը, ներառյալ մայր գումարի և տոկոսների վճարումները՝ պայմանագրով նախատեսված կամ այլ կերպ, բաց թողնված վճարումների վրա հաշվեգրված տոկոսները և այլն:
LGD	<i>Դեֆոլտի դեպքում կորստի չափը</i> դա դրամական միջոցների կորստի գնահատումն է, որն առաջանում է, երբ որոշակի պահի տեղի է ունենում դեֆոլտ: Դա պայմանագրով սահմանված դրամական միջոցների հոսքերի և այն դրամական միջոցների հոսքերի տարբերությունն է, որոնք վարկատուն ակնկալում է ստանալ՝ ներառյալ գրավների իրացումից միջոցները: Այն սովորաբար արտահայտվում է որպես դեֆոլտի դեպքում գործիքի արժեքից (EAD) տոկոս:

(հազար ՀՀ դրամ)

28. Ռիսկերի կառավարում (շարունակություն)

Վարկային ռիսկ (շարունակություն)

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

Խումբը քաղաքականություն է սահմանել՝ յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի ավարտին իրականացնել գնահատում՝ արդյոք ֆինանսական գործիքի վարկային ռիսկը զգալիորեն աճել է սկզբնական ճանաչումից հետո, հաշվի առնելով ֆինանսական գործիքի գործողության մնացած ժամկետի ընթացքում դեֆոլտ տեղի ունենալու ռիսկի փոփոխությունը: Վերոնշյալ գործընթացի հիման վրա, Խումբը խմբավորում է իր վարկերը՝ ըստ փուլերի, ինչպես նկարագրված է ստորև:

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

Դեֆոլտի սահմանումը

Խումբը համարում է, որ ֆինանսական գործիքի գծով առկա է դեֆոլտ և, հետևաբար այն դասում է որպես Փուլ 3-ին պատկանող ֆինանսական գործիք (այսինքն՝ վարկային տեսանկյունից արժեզրկված) ԱՎԿ հաշվարկի նպատակով, բոլոր այն դեպքերում, երբ փոխառուն 91 օրով ուշացնում է պայմանագրային վճարումների կատարումը: Խումբը բանկերին տրված վարկերը համարում է դեֆոլտի ենթարկված և անմիջապես ձեռնարկում է քայլեր, եթե գործընկերը հաշվետու ամսաթվի վերջի դրությամբ չի վճարել հաշվեգրված տոկոսները (արժեկտրոնները) և/կամ հիմնական գումարը ավելի քան 15 աշխատանքային օր:

Ֆինանսական գործիքը նաև համարվում է արժեզրկված՝ հիմք ընդունելով սահմանված այլ քանակական և որակական գործոններ, ինչպիսիք են փոխկապակցված անձանց տրամադրված վարկերի որակը, վերանայման կարգավիճակը, ինչպես նաև ֆինանսական մոնիտորինգի արդյունքները, որոնք հաստատվում են ղեկավարության կողմից:

Հաճախորդի անվճարունակության որակական գնահատման շրջանակներում Խումբը նաև դիտարկում է տարատեսակ դեպքերը, որոնք կարող են վկայել վճարման անհավանականության մասին: Նման դեպքեր տեղի ունենալու պարագայում, Խումբը մանրամասն դիտարկում է, թե արդյոք տվյալ դեպքի արդյունքում հաճախորդը պետք է ձևաչափի անվճարունակ և դասակարգվի Փուլ 3-ում՝ ԱՎԿ հաշվարկման նպատակով, թե համապատասխանում է Փուլ 2-ի կիրառմանը:

(հազար ՀՀ դրամ)

28. Ռիսկերի կառավարում (շարունակություն)**Վարկային ռիսկ (շարունակություն)*****Ղեֆոլտի հավանականության գնահատման գործընթացը******Գանձապետական և միջբանկային հարաբերություններ***

Խմբի գանձապետական և միջբանկային հարաբերությունները և գործընկերները իրենցից ներկայացնում են ֆինանսական ծառայություններ մատուցող կազմակերպություններ, բանկեր, բրոքերներ-դիլերներ, արտարժույթի առքուվաճառք իրականացնող ընկերություններ և քլիրինգային ընկերություններ: Այս հարաբերությունների առումով Խումբը գնահատում է հրապարակայնորեն հասանելի տեղեկատվությունը, մասնավորապես ֆինանսական տեղեկատվությունը և այլ արտաքին տվյալներ, օր՝ արտաքին վարկանիշները:

Հաճախորդներին տրված վարկեր**Խմբավորում**

Հաճախորդներին տրված վարկերի, որոնք պատկանում են Փուլ 1-ին և Փուլ 2-ին, ինչպես նաև անհատապես ոչ էական Փուլ 3-ին պատկանող վարկերի համար, Խումբը հաշվարկում է ԱՎԿ պորտֆելի մակարդակով: Խումբն առանձնացնում է պորտֆելների հետևյալ տեսակները.

- ▶ կորպորատիվ վարկեր,
- ▶ սպառողական վարկեր,
- ▶ գյուղատնտեսական վարկեր
- ▶ հիփոթեքային վարկեր
- ▶ այլ (վարկային քարտեր և ոսկով ապահովված վարկեր).

Հաճախորդներին տրված վարկերի գծով ղեֆոլտի հավանականությունը հիմնվում է անցյալ ժամանակաշրջանների տեղեկությունների վրա և հաշվարկվում է հավանականության փոփոխության մատրիցաներով՝ հիմք ընդունելով վարկային պորտֆելների ժամկետայնության վերաբերյալ առկա տեղեկությունները: Հավանականությունները հաշվարկվում են որպես 12 ամիս ժամանակաշրջանի ընթացքում ղեֆոլտ կատեգորիաների միջև փոխանցվող վարկերի մասնաբաժինը ընդհանուր վարկերի նկատմամբ ժամանակաշրջանի սկզբի դրությամբ: Ղեֆոլտի հավանականությունը հաշվարկելիս Խումբը դիտարկում է կանխատեսվող մակրոտնտեսական ցուցանիշները, որոնք ունեն էական ազդեցություն ղեֆոլտի հավանականության վրա՝ հաշվարկված ըստ ժամանակային շարքերի ռեգրեսիայի վերլուծության:

Հիմք ընդունելով մակրոտնտեսական պարամետրերի պատմական կանխատեսումների գնահատման շեղումները փաստացի միտումներից՝ մակրոտնտեսական զարգացման երեք սցենարները ուղղված են երեք ղեֆոլտի հավանականության PIT մատրիցների վերջնական արդյունքին, որոնք կշռված են 15%, 70% և 15% հավանականություններով՝ լավագույն, բազային և վատագույն սցենարներին համապատասխան:

Ղեֆոլտի ժամանակ գործիքի արժեքը

Ղեֆոլտի ժամանակ գործիքի արժեքը (EAD) իրենից ներկայացնում է արժեզրկման գնահատման ենթակա ֆինանսական գործիքների համախառն հաշվեկշռային արժեքը, որը հաշվի է առնում ինչպես հաճախորդի ունակությունը մեծացնելու իր վարկի գումարը ղեֆոլտին մոտենալու դեպքում, այնպես էլ հնարավոր վաղաժամկետ մարումները: Փուլ 1-ում գտնվող ակտիվների համար Խումբը գնահատում է 12 ամսվա ընթացքում հնարավոր ղեֆոլտի հավանականությունը 12ամսվա հաշվարկելու նպատակով: Փուլ 2 դասին պատկանող ֆինանսական ակտիվների համար ղեֆոլտի ժամանակ գործիքի արժեքը դիտարկվում է գործիքների ողջ կյանքի տևողության ընթացքում տեղի ունեցող դեպքերի համար:

Ղեֆոլտի ժամանակ կորստի չափը

Խումբը ղեֆոլտի ժամանակ կորստի չափը հաշվարկելու նպատակով օգտագործում է ղեֆոլտի ամսաթվից հետո վերականգնումների վերաբերյալ պատմական տվյալները բոլոր ղեֆոլտի ենթարկված վարկերի կտրվածքով: Ղեֆոլտի ժամանակ կորստի չափը հաշվարկելու համար PD PIT- ի գնահատման համար օգտագործվող նախնական խմբավորումը հետագայում ենթարկվում է ենթախմբավորման՝ ըստ գրավի տեսակի: Դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ ողջ տեղեկատվությունը հավաքագրվում է ղեֆոլտի ամսաթվից հետո՝ ըստ LGD խմբերի: Ժամանակային կտրվածքով վերջին ժամկետանց վարկերի համար հնարավոր վերադարձի հավանականությունը գնահատվում է նախկինում ժամկետանց վարկերի պոպուլյացիայի զարգացման գործակիցով: Տվյալ շրջանակներում հաշվի են առնվում հավաքագրման քաղաքականության ցանկացած փոփոխություն: Հավաքագրվում է ղեֆոլտի ամսաթվից հետո դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ ողջ տեղեկատվությունը և զեղչվում ղեֆոլտի ամսաթվի դրությամբ՝ միջին արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդի օգտագործմամբ, յուրաքանչյուր LGD խմբի գծով: Դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ տեղեկատվությունը ներառում է բոլոր տեսակի դրամական ներհոսքերը ժամկետանց վարկերի գծով (վարկերի մարումից ստացված միջոցներ, երաշխավորից ստացված միջոցներ, գրավի առարկայի վաճառքից ստացված միջոցներ և այլն):

(հազար ՀՀ դրամ)

28. Ռիսկերի կառավարում (շարունակություն)**Վարկային ռիսկ (շարունակություն)*****Վարկային ռիսկի զգալի աճ***

Խումբն սահմանել է յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ֆինանսական գործիքի վարկային ռիսկի զգալի աճի հայտանիշները՝ սկզբնական ճանաչման պահից ի վեր գնահատելու քաղաքականություն: Խումբն որպես հիմնական հայտանիշ է օգտագործում վարկերի ժամկետանց օրերի քանակի վերաբերյալ տեղեկատվությունը: Խումբը համարում է, որ վարկային ռիսկը զգալիորեն աճել է սկզբնական ճանաչման պահից հետո, եթե պայմանագրային վճարումները ուշացվել են ավելի քան 30 օրով:

Վարկային ռիսկի աճը գնահատելիս Խմբի ղեկավարությունը նաև առաջնորդվում է հետևյալ գործոններով՝

- ▶ ՀՀ այլ ֆինանսական հաստատություններում տվյալ վարկառուի ժամկետանց օրերի քանակը,
- ▶ կանխորոշված փոխկապակցված կողմերի ժամկետանց օրերի քանակը
- ▶ վարկառուի ֆինանսական պայմանների զգալի դժվարությունները
- ▶ վարկառուի ֆինանսական պայմանների վատթարացման արդյունքում վարկի պայմանների վերանայումը
- ▶ վարկառուի գործունեության ֆինանսական մոնիտորինգի արդյունքները

Կանխատեսվող տեղեկատվություն և բազմակի տնտեսական սցենարներ

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

- ▶ ՀՆԱ-ի տարեկան աճը
- ▶ Արդյունաբերական արտադրության տարեկան աճ
- ▶ Ֆիսկալ / Բյուջեի դեֆիցիտը
- ▶ Ոսկու գինը, դոլար մեկ ունցիայի համար
- ▶ Սպառողական գնաճ
- ▶ Արտահանման ծավալներ
- ▶ Ներմուծման ծավալներ
- ▶ ԱՄՆ դոլարի/դրամի փոխարժեքը (ժամանակշրջանի վերջում)
- ▶ Շինարարության տարեկան աճ

(հազար ՀՀ դրամ)

28. Ռիսկերի կառավարում (շարունակություն)**Վարկային ռիսկ (շարունակություն)**

Կանխատեսվող տեղեկատվությունը խումբը ստանում է արտաքին աղբյուրներից (Տնտեսական հետաքննությունների բաժնից, Համաշխարհային Բանկի տվյալների բազայից, ինչպես նաև ՀՀ կառավարության կանխատեսումներից): 15%, 70% և 15% հավանականությունները վերագրվում են համապատասխանաբար հետևյալ սցենարներից յուրաքանչյուրին. վավատեսական, բազիսային և վատատեսական սցենարներ: Ստորև ներկայացված աղյուսակում ցույց են տրված կանխատեսվող տնտեսական փոփոխականները / ենթադրությունները, ըստ տարբեր տնտեսական սցենարների, որոնց հիման վրա հաշվարկվում ԱՎԿ-ն:

Հիմնական գործոնները	ԱՎԿ սցենարը	Որոշված հավանականությունը, %	2019 թ.	2020 թ.	2021 թ.
ՀՆԱ-ի տարեկան աճը, %	Լավատեսական	15%	7.57%	7.82%	7.95%
	Բազիսային	70%	5.30%	5.50%	5.60%
	Վատատեսական	15%	3.03%	3.18%	3.25%
Արդյունաբերական արտադրության տարեկան աճ, %	Լավատեսական	15%	11.19%	10.46%	10.40%
	Բազիսային	70%	5.7%	5.9%	6.4%
	Վատատեսական	15%	0.21%	1.34%	2.40%
Ֆիսկալ / բյուջեի դեֆիցիտ, հազ. դրամ	Լավատեսական	15%	44,372,198	34,705,242	54,097,179
	Բազիսային	70%	(150,648,600)	(165,233,300)	(149,482,200)
	Վատատեսական	15%	(345,669,398)	(365,171,842)	(353,061,579)
Ոսկու գինը, դոլար մեկ ունցիայի համար	Լավատեսական	15%	1,381.30	1,472.56	1,551.06
	Բազիսային	70%	1,245.00	1,231.00	1,217.00
	Վատատեսական	15%	1,108.70	1,010.52	933.66
Սպառողական գնաճ, %	Լավատեսական	15%	0.12%	0.33%	0.23%
	Բազիսային	70%	3.20%	3.80%	4.00%
	Վատատեսական	15%	6.28%	7.27%	7.77%
Արտահանման ծավալներ, հազ. դրամ	Լավատեսական	15%	1,542,894,110	2,058,612,664	2,743,362,546
	Բազիսային	70%	1,364,827,522	1,614,025,826	1,908,234,351
	Վատատեսական	15%	1,186,760,934	1,223,453,026	1,262,527,622
Ներմուծման ծավալներ, հազ. դրամ	Լավատեսական	15%	3,152,694,198	4,094,915,953	5,366,968,511
	Բազիսային	70%	2,774,876,592	3,135,563,826	3,549,933,940
	Վատատեսական	15%	2,397,058,986	2,303,822,798	2,197,067,092
ԱՄՆ դոլարի / դրամի փոխարժեք	Լավատեսական	15%	477.62	466.43	452.12
	Բազիսային	70%	495.20	506.20	517.10
	Վատատեսական	15%	512.78	547.57	587.95
Շինարարության տարեկան աճ	Լավատեսական	15%	14.560%	14.475%	14.415%
	Բազիսային	70%	6.000%	6.000%	6.000%
	Վատատեսական	15%	(2.560%)	(2.475%)	(2.415%)

(հազար ՀՀ դրամ)

28. Ռիսկերի կառավարում (շարունակություն)**Վարկային ռիսկ (շարունակություն)***Ֆինանսական ակտիվների դասերի վարկային որակական վերլուծություն*

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված է տեղեկատվություն 31 դեկտեմբերի 2018թ.-ի դրությամբ իրավաբանական անձանց, ֆիզիկական անձանց և ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների ակտիվների դասի վարկային որակի մասին:

			Բարձր դաս	Ստանդարտ դաս	Ստանդարտից ցածր դաս	Արժեզրկված	Ընդամենը
	Ծան.						
Հաճախորդներին տրված վարկեր ամորտիզացված արժեքով	10						
- Կորպորատիվ վարկավորում		Փուլ 1	70,784	59,262,145	-	-	59,332,929
		Փուլ 2	-	-	303,210	-	303,210
		Փուլ 3	-	-	-	1,171,904	1,171,904
		POCI	-	-	-	7,021	7,021
- Գյուղատնտեսական վարկեր		Փուլ 1	47,431	57,553,729	-	-	57,601,160
		Փուլ 2	-	-	1,856,988	-	1,856,988
		Փուլ 3	-	-	-	1,256,715	1,256,715
- Սպառողական վարկեր		Փուլ 1	706,434	57,605,388	-	-	58,311,822
		Փուլ 2	-	-	596,269	-	596,269
		Փուլ 3	-	-	-	829,309	829,309
- Վարկային քարտեր		Փուլ 1	1,197,881	8,038,625	-	-	9,236,506
		Փուլ 2	-	-	96,774	-	96,774
		Փուլ 3	-	-	-	258,985	258,985
- Հիփոթեքային վարկեր		Փուլ 1	-	9,501,085	-	-	9,501,085
		Փուլ 2	-	-	39,316	-	39,316
		Փուլ 3	-	-	-	171,291	171,291
		POCI	-	-	-	27,037	27,037
- Ոսկու գրավադրմամբ վարկեր		Փուլ 1	-	5,250,623	-	-	5,250,623
		Փուլ 2	-	-	73,095	-	73,095
		Փուլ 3	-	-	-	90,488	90,488
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	11	Փուլ 1	-	15,067,140	-	-	15,067,140
		Փուլ 2	-	-	148,770	-	148,770
		Փուլ 3	-	-	-	41,547	41,547
Ընդամենը			2,022,530	212,278,735	3,114,422	3,854,297	221,269,984

Ստորև աղյուսակում ներկայացված են հաճախորդներին տրված վարկերի և ֆինանսական վարձակալությունների գծով ստացվելիք գումարների դեֆոլտի հավանականության միջին մեծությունները, ըստ դասերի՝

	Դաս	Միջին PD
- Կորպորատիվ վարկավորում	Ստանդարտ	0.98%
	Ստանդարտից ցածր	9.19%
	Արժեզրկված	100%
- Գյուղատնտեսական վարկեր	Ստանդարտ	1.50%
	Ստանդարտից ցածր	6.75%
	Արժեզրկված	100%
- Սպառողական վարկեր	Ստանդարտ	1.82%
	Ստանդարտից ցածր	14.84%
	Արժեզրկված	100%
- Վարկային քարտեր	Ստանդարտ	2.18%
	Ստանդարտից ցածր	18.22%
	Արժեզրկված	100%
- Հիփոթեքային վարկեր	Ստանդարտ	1.27%
	Ստանդարտից ցածր	15.50%
	Արժեզրկված	100%
- Ոսկու գրավադրմամբ վարկեր	Ստանդարտ	0.78%
	Ստանդարտից ցածր	2.13%
	Արժեզրկված	100%
- Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	Ստանդարտ	0.46%
	Ստանդարտից ցածր	13.92%
	Արժեզրկված	100%

(հազար ՀՀ դրամ)

28. Ռիսկերի կառավարում (շարունակություն)

Վարկային ռիսկ (շարունակություն)

Բարձր դասի գործիքները ներառում են դրամական միջոցներով ապահովված՝ հաճախորդներին տրամադրված վարկեր և ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ: Այս վարկերի գծով արժեզրկման ապահուստ չի ձևավորվում՝ ելնելով գրավով ապահովվածությունից:

Ստորև ներկայացված աղյուսակը ցույց է տալիս համաձայն ՀՀՄՍ 39-ի 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ գույք մնացորդները՝ հիմք ընդունելով ներքին վարկային վարկանիշային համակարգը:

2017թ. դեկտեմբերի 31	Ոչ ժամկետանց և չարժեզրկված			Ժամկետանց, բայց ոչ անհատապես արժեզրկված		
	Բարձր վարկանիշ	Ստանդարտ վարկանիշ	Ցածր վարկանիշ	Անհատապես արժեզրկված	Անհատապես արժեզրկված	Ընդամենը
Հաճախորդներին տրված գույք վարկեր						
- Կորպորատիվ վարկավորում	70,452	54,481,211	–	297,457	3,298,980	58,148,100
- Գյուղատնտեսական վարկեր	13,182	54,174,225	–	531,631	–	54,719,038
- Սպառողական վարկեր	356,367	37,754,782	–	151,333	–	38,262,482
- Վարկային քարտեր	1,000,544	9,653,699	–	74,029	–	10,728,272
- Հիփոթեքային վարկեր	–	9,186,624	–	36,703	–	9,223,327
- Ոսկու գրավադրմամբ վարկեր	–	6,422,330	–	10,193	–	6,432,523
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գույք գումարներ	–	12,676,324	–	119,641	88,780	12,884,745

Վերևում ներկայացված աղյուսակում հաճախորդներին տրված բարձր վարկանիշով վարկերը ներկայացնում են վարկային նվազագույն ռիսկ պարունակող վարկերը, որոնք ունեն նվազագույն վարկային ռիսկ կամ ապահովված են բարձր իրացվելի գրավով (դրամական միջոցների կամ պետական երաշխիքի տեսքով): Լավ ֆինանսական դրությամբ և վարկի լավ սպասարկմամբ այլ վարկառուները ներառված են ստանդարտ վարկանիշով վարկերում:

Ժամկետանց վարկերն ու փոխառություններն ընդգրկում են այն վարկերն ու փոխառություններն, որոնք ժամկետանց են մի քանի օր կամ չեն հանդիսանում անհատապես արժեզրկված: Ժամկետանց վարկերի վերլուծությունն ըստ ժամկետների, հաշված վճարման ուշացման պահից, ներկայացված է հաջորդիվ:

Ժամկետանց, բայց անհատապես ոչ արժեզրկված վարկերի վերլուծությունը՝ ըստ վճարման ուշացման ժամկետների, ֆինանսական ակտիվների դասերի կտրվածքով.

2017թ. դեկտեմբերի 31	Մինչև 30 օր	31-60 օր	61-90 օր	90 օրից առավել	Ընդամենը
Հաճախորդներին տրված վարկեր					
Կորպորատիվ վարկավորում	128,491	30,183	19,973	118,810	297,457
Գյուղատնտեսական վարկեր	49,388	257,897	117,209	107,137	531,631
Սպառողական վարկեր	79,416	20,505	22,373	29,039	151,333
Վարկային քարտեր	34,758	17,254	8,837	13,180	74,029
Հիփոթեքային վարկեր	27,091	1,230	2,076	6,306	36,703
Ոսկու գրավադրմամբ վարկեր	5,839	1,445	718	2,191	10,193
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	18,226	86,023	363	15,029	119,641
Ընդամենը	343,209	414,537	171,549	291,692	1,220,987

(հազար ՀՀ դրամ)

28. Ռիսկերի կառավարում (շարունակություն)

Վարկային ռիսկ (շարունակություն)

Ֆինանսական ակտիվների դասերի վարկային որակական վերլուծություն

Ստորև ներկայացված ֆինանսական ակտիվների որակական վերլուծություն կատարելիս խումբն առաջնորդվում է արտաքին վարկանիշերով: Չվարկանշված վարկերը դասակարգվում են ստանդարտ դասի, եթե դրանք արժեզրկված չեն:

	Ծան.		Բարձր դաս	Ստանդարտ դաս	Ստանդարտից ցածր դաս	Արժեզրկված	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ (առանց կանխիկ միջոցների)	6	Փուլ 1	9,614,084	47,502,623	–	–	57,116,707
Բանկերին տրված վարկեր և փոխառություններ	8	Փուլ 1	–	5,743,495	–	–	5,743,495
Ներդրումային Արժեթղթեր	9	Փուլ 1	–	25,265,705	–	–	25,265,705
Ընդամենը			9,614,084	78,511,823	–	–	88,125,907

Ստորև ներկայացված է խմբի դասակարգման համակարգի և գործընկերների արտաքին վարկանիշերի համեմատությունը

Արտաքին միջազգային վարկանիշային գործակալության (Moody's) վարկանիշ	Ներքին վարկանիշ	Դեֆոլտի հավանականություն
Aaa to A3	Բարձր դաս	0-0.1%
Baa1 to B3	Ստանդարտ դաս	0.1%-3.4%
Caa1 to Ca	Ստանդարտից ցածր դաս	10.2%
C	Արժեզրկված	100%

Իրացվելիության ռիսկ և ֆինանսավորման կառավարում

Իրացվելիության ռիսկն այն ռիսկն է, որ խումբը սովորական կամ չկանխատեսված իրավիճակում չի կարողանա կատարել իր պարտավորությունները վերջիններիս մարման ժամանակ: Այդ ռիսկի զսպման նպատակով ղեկավարությունն ապահովել է ֆինանսավորման տարբեր աղբյուրներ՝ ի լրումն արդեն իսկ գոյություն ունեցող բանկային ավանդների հիմնական բազայի, իրականացնում է ակտիվների կառավարում՝ հաշվի առնելով իրացվելիությունը, և ապագա դրամական հոսքերի և իրացվելիության օրական վերահսկողություն: Այդ գործընթացը ներառում է ակնկալվող դրամական միջոցների գնահատում և առաջնակարգ ապահովման միջոցի առկայություն, որն անհրաժեշտության դեպքում կարող է օգտագործվել լրացուցիչ ֆինանսավորման ստացման համար:

Խումբը ունի բարձր իրացվելի և տարատեսակ ակտիվների պորտֆել, ինչը դրամական միջոցների հոսքերի չկանխատեսված ընդհատման դեպքում հեշտությամբ կիրացվի: Խումբը ունի նաև վարկային գծեր, ինչից այն կարող է օգտվել իրացվելիության կարիքների դեպքում: Բացի այդ, Խումբը ՀՀ ԿԲ-ում պահում է դրամային ավանդ (պարտադիր պահուստ), որի գումարը կախված է հաճախորդներից ներգրավված միջոցների ծավալից:

Խումբը գնահատում և կառավարում է իրացվելիությունը՝ հիմնվելով ԿԲ-ի կողմից սահմանած նորմատիվների վրա: Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այդ նորմատիվները կազմել են՝

	Սահմանային արժեք	2018 թ., %	2017 թ., %
Ն21- Ընդհանուր իրացվելիություն (բարձր իրացվելի ակտիվներ/ընդհանուր ակտիվներ)	Նվազագույնը 15%	28.47%	28.37%
Ն22 - Ընթացիկ իրացվելիություն (բարձր իրացվելի ակտիվներ/ցպահանջ պարտավորություններ)	Նվազագույնը 60%	170.07%	178.65%

(հազար ՀՀ դրամ)

28. Ռիսկերի կառավարում (շարունակություն)**Իրացվելիության ռիսկ և ֆինանսավորման կառավարում (շարունակություն)***Ֆինանսական պարտավորությունների վերլուծությունը՝ ըստ մինչև մարումը մնացած ժամկետների*Ստորև ներկայացվում է դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խմբի ֆինանսական պարտավորությունների բաշխումը՝
պայմանագրային չգեղջված պարտավորությունների հիման վրա:Պարտավորությունները, որոնք ենթակա են ցպահանջ մարման, դասակարգվում են այնպես, ինչպես եթե մարման
պահանջը ներկայացված լիներ ամենավաղ հնարավոր ամսաթվով: Սակայն խումբը գտնում է, որ շատ
հաճախորդներ չեն պահանջի վճարումը այն ամենավաղ հնարավոր ամսաթվի դրությամբ, որով խումբը
պարտավորված կլինի կատարել վճարումը, և աղյուսակը չի արտացոլում ակնկալվող դրամական հոսքերը՝
հաշվարկված խմբի կողմից՝ անցյալ ժամանակաշրջաններում ավանդները պահանջելու պատմական
վիճակագրության հիման վրա:

<i>2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</i>	<i>Առևտրային ածանցյալ գործիքներ</i>	<i>Մինչև 3 ամիս</i>	<i>3-12 ամիս</i>	<i>1-5 տարի</i>	<i>Ավելի քան 5 տարի</i>	<i>Ընդամենը</i>
Ֆինանսական պարտավորություններ						
Ջուտ մարվող իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական պարտավորություններ	49,019	–	–	–	–	49,019
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	–	31,523	–	–	–	31,523
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	–	76,329,588	84,321,410	41,162,408	13,321,072	215,134,478
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	–	641,103	3,185,108	8,538,987	–	12,365,198
Այլ փոխառություններ	–	5,058,211	11,007,167	66,001,282	3,165,117	85,231,777
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	–	3,741,505	–	–	–	3,741,505
Ընդամենը չգեղջված ֆինանսական պարտավորություններ	49,019	85,801,930	98,513,685	115,702,677	16,486,189	316,553,500
Վարկային բնույթի պարտավորվածություններ	–	25,405,332	–	–	–	25,405,332

<i>2017թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</i>	<i>Առևտրային ածանցյալ գործիքներ</i>	<i>Մինչև 3 ամիս</i>	<i>3-12 ամիս</i>	<i>1-5 տարի</i>	<i>Ավելի քան 5 տարի</i>	<i>Ընդամենը</i>
Ֆինանսական պարտավորություններ						
Ջուտ մարվող իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական պարտավորություններ	140,968	–	–	–	–	140,968
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	–	55,091	–	–	–	55,091
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	–	1,512,944	–	–	–	1,512,944
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	–	77,401,850	75,900,468	16,319,519	10,810,893	180,432,730
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	–	1,088,299	694,993	8,423,773	–	10,207,065
Այլ փոխառություններ	–	7,501,829	13,255,769	49,080,561	5,052,553	74,890,712
Այլ ֆինանսական պարտավորություններ	–	3,987,632	–	–	180,985	4,168,617
Ընդամենը չգեղջված ֆինանսական պարտավորություններ	140,968	91,547,645	89,851,230	73,823,853	16,044,431	271,408,127
Վարկային բնույթի պարտավորվածություններ	–	25,064,677	–	–	–	25,064,677

(հազար ՀՀ դրամ)

28. Ռիսկերի կառավարում (շարունակություն)**Իրացվելիության ռիսկ և ֆինանսավորման կառավարում (շարունակություն)**

Մարման ժամկետների վերլուծությունը չի արտացոլում այն ընթացիկ հաշիվների միջոցների պատմական կայունությունը, որոնց վերադարձը սովորաբար տեղի է ունենում ավելի երկար ժամանակահատվածի ընթացքում, քան ներկայացված է վերոնշյալ աղյուսակում: Այդ մնացորդները աղյուսակում ներառված են մինչև 3 ամիս մարման ժամկետ ունեցող գումարներում:

Պահանջները հաճախորդների նկատմամբ ներառում են ֆիզիկական անձանցից ներգրավված ժամկետային ավանդները: ՀՀ օրենսդրության համաձայն Բանկը պարտավոր է հետ վճարել նման ավանդները ավանդատուի առաջին իսկ պահանջով: Վերոնշյալ աղյուսակում այդ ավանդները դասակարգված են ըստ մարման ժամկետների:

Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկը ֆինանսական գործիքների ապագա դրամական հոսքերի կամ դրանց իրական արժեքի փոփոխության ռիսկն է՝ շուկայական պայմանների, ներառյալ արտարժույթի փոխարժեքի, տոկոսադրույքների և բաժնային գործիքների գների փոփոխության արդյունքում:

Տոկոսադրույքի փոփոխման ռիսկ

Տոկոսադրույքի ռիսկը խմբի ֆինանսական գործիքների ապագա դրամական հոսքերի կամ դրանց իրական արժեքի հնարավոր փոփոխության ռիսկն է տոկոսադրույքների փոփոխման արդյունքում: Ստորև ներկայացված աղյուսակը ցույց է տալիս խմբի ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվության զգայունությունը տոկոսադրույքի հնարավոր հավանական փոփոխությունների նկատմամբ, բոլոր այլ փոփոխական մեծությունները հաստատուն լինելու դեպքում:

Ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվության զգայունությունը իրենից ներկայացնում է տոկոսադրույքների ենթադրվող փոփոխությունների ազդեցությունը մեկ տարվա զուտ տոկոսային եկամտի վրա, որը հաշվարկվել է դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ առկա լողացող տոկոսադրույքով ոչ առևտրային ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների նկատմամբ: Կապիտալի զգայունությունը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ առկա տոկոսադրույքների թույլատրելի փոփոխությունների հանդեպ հաշվարկվում է՝ վերագնահատելով հաստատուն տոկոսադրույքով վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվները (մինչև 2018 թ.-ի հունվարի 1-ը) և իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող պարտքային ֆինանսական ակտիվներ (2018 թ.-ի հունվարի 1-ից հետո)՝ հիմնվելով այն ենթադրության վրա, որ առկա են եկամտաբերության կորի զուգահեռ տեղաշարժեր:

<i>Արժույթ</i>	<i>Բազիսային կետերի ավելացում 2018 թ.</i>	<i>Ջուտ տոկոսային եկամտի զգայունություն 2018 թ.</i>	<i>Կապիտալի զգայունություն 2018 թ.</i>
Հայկական դրամ	1.00%	(123,204)	(21,063)
ԱՄՆ Դոլար	0.50%	(15,722)	(209,061)

<i>Արժույթ</i>	<i>Բազիսային կետերի նվազում 2018 թ.</i>	<i>Ջուտ տոկոսային եկամտի զգայունություն 2018 թ.</i>	<i>Կապիտալի զգայունություն 2018 թ.</i>
Հայկական դրամ	0.80%	98,563	16,581
ԱՄՆ Դոլար	0.15%	4,717	62,718

<i>Արժույթ</i>	<i>Բազիսային կետերի ավելացում 2017 թ.</i>	<i>Ջուտ տոկոսային եկամտի զգայունություն 2017 թ.</i>	<i>Կապիտալի զգայունություն 2017 թ.</i>
Հայկական դրամ	1.60%	(92,880)	(79,788)
ԱՄՆ Դոլար	0.70%	(44,392)	(254,045)

<i>Currency</i>	<i>Բազիսային կետերի նվազում 2017 թ.</i>	<i>Ջուտ տոկոսային եկամտի զգայունություն 2017 թ.</i>	<i>Կապիտալի զգայունություն 2017 թ.</i>
Հայկական դրամ	3.50%	203,175	174,536
ԱՄՆ Դոլար	0.08%	5,073	29,034

(հազար ՀՀ դրամ)

28. Ռիսկերի կառավարում (շարունակություն)

Շուկայական ռիսկ (շարունակություն)

Արտարժույթի ռիսկ

Արտարժույթի ռիսկը արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխությունների հետևանքով ֆինանսական գործիքների արժեքի տատանման ռիսկն է: Ղեկավարությունը սահմանել է արտարժույթային ռիսկերի սահմանաչափեր՝ հիմնվելով ԿԲ կողմից սահմանված նորմատիվների վրա: Ղիթերը վերահսկվում են օրական կտրվածքով:

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված են այն արժույթները, որոնցով դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ խումբն ունի էական արժույթային ռիսկեր դրամական ակտիվների և պարտավորությունների գծով: Կատարված վերլուծությունը արտահայտում է դրամի նկատմամբ՝ արտարժույթի փոխարժեքի հնարավոր տատանումների ազդեցությունը ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվության վրա, երբ այլ փոփոխական արժեքները հաստատուն են (կախված արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության նկատմամբ ոչ առևտրային դրամական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքի զգայունությունից): Կապիտալի վրա ազդեցությունը չի տարբերվում ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվության վրա ազդեցությունից: Բացասական գումարները արտացոլում են ֆինանսական արդյունքների մասին համախմբված հաշվետվությունում կամ կապիտալում պոտենցիալ զուտ նվազումը, դրական գումարները՝ պոտենցիալ զուտ աճը: Ղեկավարությունը սահմանել է արտարժույթի և տոկոսադրույքի ռիսկի թույլատրելի ռիսկի սահմանաչափ:

Արժույթ	Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխություն % 2018 թ.	Ազդեցություն մինչև հարկումը շահույթի վրա 2018 թ.	Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխություն % 2017 թ.	Ազդեցություն մինչև հարկումը շահույթի վրա 2017 թ.
ԱՄՆ դոլար	3.50%	25,642	3.50%	204,125
ԱՄՆ դոլար	(3.50%)	(25,642)	(3.50%)	(204,125)
Եվրո	8.00%	14,741	13.70%	238,731
Եվրո	(8.00%)	(14,741)	(6.30%)	(109,782)

Գործառնական ռիսկ

Գործառնական ռիսկը համակարգի խափանման, աշխատակազմի կողմից թույլ տրված սխալների, խարդախությունների կամ արտաքին գործոնների հետևանքով հնարավոր կորուստի ռիսկն է: Երբ ներքին վերահսկողության համակարգը դադարում է գործել, գործառնական ռիսկերը կարող են վնաս հասցնել համբավին, ունենալ իրավական հետևանքներ կամ բերել ֆինանսական վնասներ: Խումբը չի ենթադրում, որ բոլոր գործառնական ռիսկերը վերացված են, սակայն ներքին վերահսկողության համակարգի օգնությամբ և հնարավոր ռիսկերի որոշման և համապատասխան ռեակցիայի միջոցով խումբը կարող է կառավարել նման ռիսկերը: Խումբը գործառնական ռիսկերի կառավարման շրջանակներում ընդունել է եռաշերտ պաշտպանության մեխանիզմը: Պաշտպանության առաջին գիծը ապահովվում են առաջնագծի աշխատակազմը և գործառնական կառավարման խումբը, պաշտպանության երկրորդ գիծը ապահովվում է ռիսկերի կառավարման և համապատասխանության գործառնական ռիսկերի կողմից, ներքին աուդիտի գործառնական ռիսկերի կառավարման և պաշտպանության երրորդ գիծը: Գործառնական ռիսկերի կառավարման համակարգը ներառում է հետևյալ հիմնական ասպեկտները՝ ռիսկի քարտեզագրում, միջադեպի վերլուծություն և մշտական վերահսկման գործառնական ռիսկեր: Ներքին վերահսկողության համակարգը ընդգրկում է պարտավորությունների արդյունավետ բաժանման, մուտքի թույլատրության, համադրման և հաստատման ընթացակարգեր, աշխատակազմի ուսուցում և գնահատում: Կառավարման խորհուրդը սահմանել է թույլատրելի ռիսկի սահմանաչափ գործառնական ռիսկի վրա:

29. Իրական արժեքի չափում

Իրական արժեքի չափման գործընթաց

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

Արտաքին գնահատողները ներգրավվում են մշանակալի ակտիվների գնահատման համար, ինչպիսիք են գույքերը, առևտրային և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթերը և ածանցյալ գործիքները: Արտաքին գնահատողների ներգրավումը որոշվում է ղեկավարության կողմից: Ընտրությունը կատարվում է՝ հիմնվելով այնպիսի չափանիշների վրա, ինչպիսիք են շուկայի մասին տեղեկացվածությունը, վարկանիշը, անկախությունը և մասնագիտական ստանդարտների պահպանումը:

(հազար ՀՀ դրամ)

29. Իրական արժեքի չափում (շարունակություն)**Իրական արժեքի չափման գործընթաց (շարունակություն)**

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

Իրական արժեքի հիերարխիա

Գնահատման մոդելների միջոցով ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքները որոշելու և բացահայտելու համար խումբը օգտագործում է հետևյալ հիերարխիան:

- ▶ 1-ին մակարդակ. համանման ակտիվների կամ պարտավորությունների համար ակտիվ գնանշված գներ (չձգրտված),
- ▶ 2-րդ մակարդակ. այլ մոդելները, որոնց ելակետային տվյալները ունեն նշանակալի ազդեցություն գրանցված իրական արժեքի վրա,
- ▶ 3-րդ մակարդակ. մոդելներ, որոնք օգտագործում են մոդելներ, որոնք ունեն նշանակալի ազդեցություն գրանցված իրական արժեքի վրա, որոնք հիմնված չեն դիտարկելի շուկայական տվյալների վրա:

Իրական արժեքի վերաբերյալ տեղեկատվության բացահայտման նպատակով խումբը առանձնացրել է ակտիվների և պարտավորությունների դասեր՝ հիմնվելով ակտիվների և պարտավորությունների բնույթի, առանձնահատկությունների, ռիսկերի, ինչպես նաև իրական արժեքի հիերարխիայի վրա:

	<i>Իրական արժեքի չափումը՝ օգտագործելով</i>			<i>Ընդամենը</i>
	<i>Ակտիվ շուկայում գնանշվող գներ (1-ին մակարդակ)</i>	<i>Էական դիտարկելի եկետային տվյալներ (2-րդ մակարդակ)</i>	<i>Էական ոչ դիտարկելի եկետային տվյալներ (3-րդ մակարդակ)</i>	
2018թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ				
Իրական արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորություններ				
- Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ	–	4,368	–	4,368
- Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	–	(49,019)	–	(49,019)
Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ				
- Պարտքային գործիքներ	–	25,265,705	–	25,265,705
- Բաժնային գործիքներ	1,680,666	–	–	1,680,666
- Չգնանշված բաժնային արժեթղթեր- ընկերություններ ՀՀ-ում	–	–	95,234	95,234
Ակտիվներ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
- Հաճախորդներին տրված վարկեր	–	–	205,671,911	205,671,911
Պարտավորություններ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
- Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	–	–	199,193,275	199,193,275
- Թողարկված պարտքային արժեթղթեր՝ ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսեր	–	5,610,037	–	5,610,037

(հազար ՀՀ դրամ)

29. Իրական արժեքի չափում (շարունակություն)**Իրական արժեքի հիերարխիա (շարունակություն)**

	<i>Իրական արժեքի չափումը՝ օգտագործելով</i>			<i>Ընդամենը</i>
	<i>Ակտիվ շուկայում գնանշվող գներ (1-ին մակարդակ)</i>	<i>Էական դիտարկելի եկամուտային տվյալներ (2-րդ մակարդակ)</i>	<i>Ոչ էական դիտարկելի եկամուտային տվյալներ (3-րդ մակարդակ)</i>	
2017թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ				
Իրական արժեքով չափվող ակտիվներ և պարտավորություններ				
Իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքներ				
- Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	–	27,426	–	27,426
- Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	–	(140,968)	–	(140,968)
Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ				
- Պարտքային գործիքներ	–	19,164,723	–	19,164,723
- Բաժնային գործիքներ	1,453,450	–	–	1,453,450
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ՝ Փոխադրամիջոցներ	–	–	303,134	303,134
Ակտիվներ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
- Հաճախորդներին տրված վարկեր	–	–	177,418,878	177,418,878
Պարտավորություններ, որոնց իրական արժեքը բացահայտվում է				
- Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	–	–	164,614,010	164,614,010
- Թողարկված պարտքային արժեթղթեր՝ ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսեր	–	3,027,096	–	3,027,096

Իրական արժեքով չարտացոլված ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքը

Ֆինանսական գործիքների գնահատված իրական արժեքները, բացառությամբ հաճախորդներին տրված վարկերի, հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների և ավանդների և ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսերի, մոտ են հաշվեկշռային արժեքներին: Այս գործիքների իրական արժեքները դասակարգված են իրական արժեքի հիերարխիայի երրորդ մակարդակում, բացառությամբ դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների, որոնք դասակարգված են իրական արժեքի հիերարխիայի առաջին մակարդակում:

Ստորև ներկայացված աղյուսակում ներկայացված են հաճախորդներին տրված վարկերի, հաճախորդների ընթացիկ հաշիվների և ավանդների և ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսերի հաշվեկշռային և իրական արժեքները դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ:

	<i>Հաշվեկշռային արժեք 2018թ.</i>	<i>Իրական արժեք 2018թ.</i>	<i>Չճանաչված եկամուտ/ (ծախս) 2018թ.</i>	<i>Հաշվեկշռային արժեք 2017թ.</i>	<i>Իրական արժեք 2017թ.</i>	<i>Չճանաչված եկամուտ/ (ծախս) 2017թ.</i>
Ֆինանսական գործիքներ						
Հաճախորդներին տրված վարկեր	206,012,527	205,671,911	(340,616)	177,513,735	177,418,878	(94,857)
Ֆինանսական պարտավորություններ						
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	201,775,444	199,193,275	2,582,169	166,550,033	164,614,010	1,936,023
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր – ՀՀ-ում թողարկված պարտատոմսեր	5,567,619	5,610,037	(42,418)	2,971,160	3,027,096	(55,936)
Ընդամենը չճանաչված՝ իրական արժեքում փոփոխություններ			2,199,135			1,785,230

Գնահատման մեթոդներ և ենթադրություններ

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

(հազար ՀՀ դրամ)

29. Իրական արժեքի չափում (շարունակություն)**Գնահատման մեթոդներ և ենթադրություններ (շարունակություն)***Ակտիվներ, որոնց իրական արժեքը մոտ է հաշվեկշռային արժեքին*

Ենթադրվում է, որ իրացվելի և մարման կարճ ժամկետ (մինչև երեք ամիս) ունեցող ֆինանսական ակտիվների և ֆինանսական պարտավորությունների իրական արժեքը մոտավորապես համարժեք է իրենց հաշվեկշռային արժեքին: Սույն ենթադրությունը նաև կիրառվում է ցպահանջ ավանդների և անժամկետ խնայողական հաշիվների նկատմամբ:

Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ

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

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ / Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ

Գնահատման մեթոդների և գնորոշման մոդելների միջոցով գնահատված իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով չափվող ներդրումային արժեթղթերը հիմնականում բաղկացած են ՀՀ Կառավարության պարտատոմսերից: Այդ արժեթղթերը գնահատվում են եկամտաբերության կորի միջոցով, ինչը ընդգրկում է շուկայի կողմից դիտարկելի և ՀՀ ԿԲ կողմից հրապարակված տվյալներ:

Հիմնական միջոցներ՝ հող, շենքեր և փոխադրամիջոցներ

Հիմնական միջոցների իրական արժեքը որոշվում է շուկայական համեմատական մեթոդով: Այսինքն, գնահատողի կողմից իրականացված գնահատումը հիմնված է շուկայական գործարքների գների վրա՝ էականորեն ձգարտված գույքի բնույթի, գտնվելու վայրի և պայմանների տարբերություններն արտացոլելու համար: Գնահատման ամսաթվի դրությամբ՝ 2018թ. հոկտեմբերի 30-ին, հողերի և շենքերի իրական արժեքները հիմնված են «Ար Վի Էմ Քոնսալտ» ՍՊԸ-ի կողմից իրականացված գնահատման արդյունքների վրա: 2017 թ. հոկտեմբերի 31-ին վերագնահատված փոխադրամիջոցների իրական արժեքը հիմնված է «Ար Վի Էմ Քոնսալտ» ՍՊԸ-ի կողմից 2017 թ. հոկտեմբերի 26-ին իրականացված գնահատման արդյունքների վրա:

30. Փոխանցված ֆինանսական ակտիվներ և գրավադրված կամ որպես գրավ պահվող ակտիվներ**Փոխանցված ֆինանսական ակտիվներ, որոնք ամբողջովին չեն ապաճանաչվել***Հետգնման պայմանագրեր*

Հետգնման պայմանագրով վաճառված արժեթղթերը փոխանցվում են երրորդ կողմին, և խումբը դրա փոխարեն ստանում է դրամական միջոցներ կամ այլ ֆինանսական ակտիվներ: Արժեթղթերի արժեքի ավելացման կամ նվազման դեպքում, խումբը, որոշակի իրավիճակներում, կարող է պահանջել կամ նրանից կարող է պահանջվել դրամական միջոցների տեսքով լրացուցիչ ապահովություն: Խումբը եկել է այն եզրակացության, որ պահպանում է գրեթե բոլոր ռիսկերն ու օգուտները կապված այդպիսի արժեթղթերի հետ, այդ թվում վարկային, շուկայական, երկրային և գործառնական ռիսկերը, և այդ պատճառով չի ապաճանաչել դրանք: Բացի այդ, խումբը ճանաչում է ֆինանսական պարտավորությունները ստացված դրամական միջոցների նկատմամբ:

Նման ձևով, խումբն իրավունք ունի վաճառել կամ գրավադրել փոխառությամբ ներգրավված կամ հակադրած հետգնման պայմանագրով ձեռք բերած արժեթղթերը, բայց պարտավոր է վերադարձնել արժեթղթերը: Այս դեպքում գործընկերը պահպանում է սեփականության հետ կապված գրեթե բոլոր ռիսկերը և օգուտները: Հետևաբար, խումբը չի ճանաչում այդպիսի արժեթղթերը, այլ ճանաչում է առանձին ակտիվ դրամական տեսքով տրամադրված ցանկացած գրավի նկատմամբ:

Հետգնման պայմանագրերով վաճառված վաճառքի համար մատչելի արժեթղթերի հաշվեկշռային և իրական արժեքը 2017թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կազմում է 1,514,868 հազ. դրամ: Հետգնման պայմանագրերը մարվել են 2018 թ. -ի ընթացքում:

Համապատասխան պարտավորությունները, արտացոլված այդպիսի գործարքների գծով ստացված դրամական միջոցների դիմաց, ֆինանսական վիճակի մասին համախմբված հաշվետվությունում 2017թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներկայացված են որպես «Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ» 1,510,896 հազ. դրամ հաշվեկշռային արժեքով:

(հազար ՀՀ դրամ)

31. Ֆինանսական գործիքների հաշվանցում

Ստորև ներկայացված աղյուսակները ներառում են ֆինանսական ակտիվները, որոնք հաշվանցվել են ֆինանսական պարտավորությունների հետ ֆինանսական վիճակի մասին համախմբած հաշվետվությունում, ինչպես նաև հաշվանցման վերաբերյալ իրավաբանորեն ամրագրված գլխավոր համաձայնագրերի և նմանատիպ համաձայնագրերի (ISDA, RISDA և այլն) հետևանքները, որոնք չեն հանգեցնում հաշվանցման ֆինանսական վիճակի մասին համախմբած հաշվետվությունում:

2017թ. դեկտեմբերի 31	Ճանաչված ֆինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների համախառն գումար՝ հաշվանցված ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում	Ճինանսական ակտիվների/ պարտավորությունների գումար՝ ներկայացված ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում	Կապակցված գումարներ, որոնց գծով ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում հաշվանցում չի իրականացվել		Զուտ գումար
			Ֆինանսական գործիքներ (ոչ դրամական գրավ)	Ստացված դրամական ապահովում	
Ֆինանսական ակտիվի/պարտավորության տեսակը					
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ՝ հակադարձ հետգնման պայմանագրեր	2,599,552	–	2,599,552	(2,599,552)	–
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	1,510,896	–	1,510,896	(1,510,896)	–

(հազար ՀՀ դրամ)

32. Ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների վերլուծություն

Ստորև բերված աղյուսակում ներկայացված է ակտիվների և պարտավորությունների վերլուծությունը, ըստ սպասվելիք մարման ժամկետների: Խմբի պայմանագրային չգեղջված պարտավորությունների մարման վերաբերյալ տեղեկատվությունը բացահայտված է Ծանոթագրություն 28-ում՝ «Ռիսկերի կառավարում»:

	2018 թ.			2017 թ.		
	Մեկ տարվա ընթացքում	Մեկ տարուց ավել	Ընդամենը	Մեկ տարվա ընթացքում	Մեկ տարուց ավել	Ընդամենը
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	72,304,963	–	72,304,963	70,331,906	–	70,331,906
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	776	3,592	4,368	1,085	26,341	27,426
Պահանջներ բանկերի նկատմամբ	3,993,279	1,702,532	5,695,811	8,081,658	933,956	9,015,614
Ներդրումային արժեթղթեր	2,023,422	25,018,183	27,041,605	–	20,699,385	20,699,385
Հաճախորդներին տրված վարկեր	28,747,265	177,265,262	206,012,527	39,287,787	138,225,948	177,513,735
Ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ	5,199,544	10,057,913	15,257,457	5,578,790	7,305,955	12,884,745
Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում	–	596,093	596,093	–	382,467	382,467
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	–	18,402,039	18,402,039	–	17,383,076	17,383,076
Այլ ակտիվներ	2,964,013	1,213,089	4,177,102	1,607,102	1,075,496	2,682,598
Ընդամենը	115,233,262	234,258,703	349,491,965	124,888,328	186,032,624	310,920,952
Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ	49,019	–	49,019	140,968	–	140,968
Բանկերի ավանդներ և մնացորդներ	31,523	–	31,523	55,091	–	55,091
Հետգնման պայմանագրերի գծով վճարվելիք գումարներ	–	–	–	1,510,896	–	1,510,896
Հաճախորդների ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ	160,464,025	41,311,419	201,775,444	147,438,465	19,111,568	166,550,033
Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	–	9,031,081	9,031,081	978,747	6,931,564	7,910,311
Այլ փոխառություններ	12,144,805	56,424,909	68,569,714	16,916,018	50,630,200	67,546,218
Շահութահարկի գծով ընթացիկ պարտավորություններ	1,001,950	–	1,001,950	833,453	–	833,453
Շահութահարկի գծով հետաձգված պարտավորություններ	–	387,353	387,353	–	809,099	809,099
Այլ պարտավորություններ	4,601,810	354,775	4,956,585	5,080,246	180,984	5,261,230
Ընդամենը	178,293,132	107,509,537	285,802,669	172,953,884	77,663,415	250,617,299
Զուտ	(63,059,870)	126,749,166	63,689,296	(48,065,556)	108,369,209	60,303,653

(հազար ՀՀ դրամ)

33. Կապակցված կողմերի հետ գործառնություններ

ՀՀՄՍ 24 «Կապակցված կողմերի բացահայտումներ» ստանդարտի համաձայն կողմերը համարվում են կապակցված, եթե կողմերից մեկը հնարավորություն ունի վերահսկել կամ նշանակալի ձևով ազդել մյուս կողմի գործառնական և ֆինանսական որոշումների վրա: Կողմերի կապակցված լինելը որոշելիս հաշվի է առնվում կողմերի փոխհարաբերությունների բովանդակությունը, այլ ոչ միայն դրանց իրավական ձևը:

Կապակցված կողմերը կարող են այնպիսի գործարքների մեջ մտնել, որոնք չէին իրականացվի ոչ կապակցված կողմերի միջև, և կապակցված կողմերի միջև իրականացվող գործարքների գներն ու պայմանները կարող են տարբերվել ոչ կապակցված կողմերի հետ գործարքների գներից և պայմաններից:

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

	2018 թ.			2017 թ.		
	Մայր կազմակեր- պություն	Նշանակալի ազդեցություն ունեցող բաժնետերեր	Առանցքային ղեկավար անձնակազմ և նրանց ընտանիքի անդամներ	Մայր կազմակեր- պություն	Նշանակալի ազդեցություն ունեցող բաժնետերեր	Առանցքային ղեկավար անձնակազմ և նրանց ընտանիքի անդամներ
Համախառն չմարված վարկեր հունվարի 1-ի դրությամբ	-	-	506,295	-	-	425,086
Տարվա ընթացքում տրամադրված վարկեր	-	-	333,509	-	-	445,549
Տարվա ընթացքում վարկերի մարումներ	-	-	(417,589)	-	-	(366,885)
Այլ շարժեր	-	-	(4,123)	-	-	2,545
Համախառն չմարված վարկեր դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	-	-	418,092	-	-	506,295
Հանած՝ արժեզրկման գծով պահուստը դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	-	-	(1,569)	-	-	(5,063)
Զուտ չմարված վարկեր դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	-	-	416,523	-	-	501,232
Ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ հունվարի 1-ի դրությամբ	-	-	665,354	-	-	817,513
Տարվա ընթացքում ներգրավված ավանդներ և ընթացիկ հաշիվներ	-	-	1,372,752	2,239,199	-	1,431,735
Տարվա ընթացքում մարված ավանդներ և ընթացիկ հաշիվներ	-	-	(1,270,660)	(2,121,801)	-	(1,599,622)
Այլ շարժեր	-	-	15,809	4	-	15,728
Ընթացիկ հաշիվներ և ավանդներ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	-	-	783,255	117,402	-	665,354
Պայմանագրային պարտավորություններ և տրված երաշխավորություններ	-	-	-	-	283,955	-
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ	-	-	-	-	174,571	-

Ստորև ներկայացված է կապակցված կողմերի հետ գործառնություններից եկամուտներն ու ծախսերը.

Դեկտեմբերի 31-ին ավարտվող տարվա համար

	2018 թ.			2017 թ.		
	Մայր կազմակերպու- թյուն	Նշանակալի ազդեցություն ունեցող բաժնետերեր	Առանցքային ղեկավար անձնակազմ և նրանց ընտանիքի անդամներ	Մայր կազմակերպու- թյուն	Նշանակալի ազդեցություն ունեցող բաժնետերեր	Առանցքային ղեկավար անձնակազմ և նրանց ընտանիքի անդամներ
Տոկոսային եկամուտներ վարկերի գծով	-	-	24,210	-	-	21,958
Տոկոսային ծախսեր ավանդների գծով	-	-	58,357	119	-	51,661

(հազար ՀՀ դրամ)

33. Կապակցված կողմերի հետ գործառնություններ (շարունակություն)

Դեկավար անձնակազմին փոխհատուցումները հետևյալն են.

	2018 թ.	2017 թ.
Աշխատավարձ և այլ կարճաժամկետ փոխհատուցումներ	1,138,961	1,003,491

34. Դուստր կազմակերպություններ

2018 և 2017թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ համախմբված ֆինանսական հաշվետվությունները ներառում են հետևյալ դուստր կազմակերպությունը.

Դուստր կազմակերպություն	Բաժնեմաս/ ծայների քանակ, %		Գործունեության հիմնական վայր	Գրանցման երկիր	Գործունեության բնույթ
	2018 թ.	2017 թ.			
«ԱԳԲԱ Լիզինգ Վարկային Կազմակերպություն» ՓԲԸ	100%	100%	Հայաստանի Հանրապետություն	Հայաստանի Հանրապետություն	Վարկային կազմակերպություն

2017 թ. նոյեմբերի 2-ին Խումբը ձեռք է բերել «ԱԳԲԱ Լիզինգ» ՎԿ ՓԲԸ -ի քվեարկող բաժնետոմսերի լրացուցիչ 38%-ը՝ իր բաժնեմասը հասցնելով 92%-ի: Չվերահսկվող բաժնեմասի բաժնետերերին որպես դրամային փոխհատուցում վճարվել է 1,323,964 հազ. դրամ: «ԱԳԲԱ Լիզինգ» ՎԿ ՓԲԸ-ի զուտ ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը (բացառությամբ ձեռքբերման ժամանակ գուղվիլի արժեքը) այդ ամսաթվի դրությամբ կազմել է 3,657,681 հազ.դրամ, իսկ ձեռք բերված լրացուցիչ բաժնեմասի հաշվեկշռային արժեքը՝ 1,389,919 հազ. դրամ: Դրամային փոխհատուցման և ձեռքբերված բաժնեմասի հաշվեկշռային արժեքի տարբերությունը՝ 65,955 հազ. դրամ, ճանաչվել է սեփական կապիտալի չբաշխված շահույթ հոդվածում:

2017 թ. դեկտեմբերի 28-ին Խումբը ձեռք է բերել «ԱԳԲԱ Լիզինգ» ՎԿ ՓԲԸ-ի քվեարկող բաժնետոմսերի լրացուցիչ 8%-ը՝ իր բաժնեմասը հասցնելով 100%-ի: Չվերահսկվող բաժնեմասի բաժնետերերին որպես դրամային փոխհատուցում վճարվել է 278,729 հազ. դրամ: «ԱԳԲԱ Լիզինգ» ՎԿ ՓԲԸ-ի զուտ ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը (բացառությամբ ձեռքբերման ժամանակ գուղվիլի արժեքը) այդ ամսաթվի դրությամբ կազմել է 3,683,869 հազ. դրամ, իսկ ձեռք բերված լրացուցիչ բաժնեմասի հաշվեկշռային արժեքը՝ 294,710 հազ. դրամ: Դրամային փոխհատուցման և ձեռքբերված բաժնեմասի հաշվեկշռային արժեքի տարբերությունը՝ 15,980 հազ. դրամ, ճանաչվել է սեփական կապիտալի չբաշխված շահույթ հոդվածում:

35. Ներդրումներ ասոցիացված կազմակերպություններում

Խումբն ունի բաժնեմաս Ամունդի-Ակբա Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ-ում, որտեղ Խմբին է պատկանում բաժնետոմսերի 49%-ը (2017թ. դեկտեմբերի 31-ին՝ 49%): Ասոցիացված կազմակերպությունը հիմնադրվել է 2013թ.-ին և կարգավորվում է ՀՀ օրենսդրությամբ: Ասոցիացված կազմակերպության հիմնական գործունեությունը պարտադիր կենսաթոշակային ֆոնդերի կառավարումն է, ինչը վերահսկվում է ՀՀ ԿԲ-ի կողմից: 2017թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ներդրման հաշվեկշռային արժեքը կազմում է 596,093 հազ. դրամ (2017թ.՝ 382,467 հազ. դրամ):

36. Ֆինանսավորման գործունեության արդյունքում առաջացող պարտավորությունների փոփոխություն

	Ծան.	Թողարկված պարտքային արժեթղթեր	Այլ փոխառություններ	Ֆինանսավորման գործունեությունից ընդամենը պարտավորություններ
Հաշվեկշռային արժեք 2016 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	17, 18	19,533,758	80,610,533	100,144,291
Թողարկումից մուտքեր		6,789,346	15,133,284	21,922,630
Մարումներ		(18,372,880)	(28,161,852)	(46,534,732)
Արտարժույթային փոխարկումներ		(4,383)	56,924	52,541
Այլ		(35,530)	(92,671)	(128,201)
Հաշվեկշռային արժեք 2017 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	17, 18	7,910,311	67,546,218	75,456,529
Թողարկումից մուտքեր		2,511,431	29,961,360	32,472,777
Մարումներ		(1,450,982)	(29,182,395)	(30,635,235)
Արտարժույթային փոխարկումներ		8,253	102,087	110,340
Ոչ կանխիկ գործարքներ		280	10,160	10,440
Այլ		51,788	132,284	184,072
Հաշվեկշռային արժեք 2018 թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ		9,031,081	68,569,714	77,600,795

(հազար ՀՀ դրամ)

36. Ֆինանսավորման գործունեության արդյունքում առաջացող պարտավորությունների փոփոխություն (շարունակություն)

"Այլ" տողում ներառված են թողարկված պարտքային արժեթղթերի և այլ փոխառությունների գծով հաշվեգրված, բայց դեռևս չվճարված տոկոսները: Խումբը դասակարգում է վճարված տոկոսները, որպես դրամական միջոցների հոսքեր՝ ստացված գործառնական գործունեությունից:

37. Կապիտալի համարժեքություն

Խմբի կապիտալի կառավարման առաջնային նպատակներն են՝ համոզվել, որ Բանկի կապիտալը համապատասխանում է վերահսկողի կողմից սահմանված պահանջներին, և որ Խումբն ապահովում է ամուր վարկային վարկանիշ և ուժեղ կապիտալի ցուցանիշներ՝ իր գործունեությունը ամրապնդելու և բաժնետերերի շահույթը առավելագույնի հասցնելու նպատակով:

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

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

Խումբը, որպես կապիտալ է ձանաչում այն հոդվածները, որոնք կարգավորման համաձայն սահմանվում են որպես կապիտալ բանկերի համար: ՀՀ ԿԲ-ի՝ կապիտալի նկատմամբ պահանջների համաձայն, որոնք հիմնված են Բազելյան համաձայնագրի դրույթների վրա, Բանկի կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների հարաբերակցությունը (նորմատիվային կապիտալի գործակից) չպետք է գերազանցի սահմանված նվազագույն մակարդակը: 2018 և 2017թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ այդ նվազագույն մակարդակը կազմել է 12%: 2018 և 2017թթ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խմբի ընդհանուր կապիտալի գործակիցը համապատասխանում է պարտադիր պահանջներին:

Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Խմբի կապիտալի համարժեքության նորմատիվը, որը հաշվարկվել է 1988թ. Բազելյան համաձայնագրի դրույթների համաձայն՝ հաշվի առնելով շուկայական ռիսկը ընդգրկելու գծով հետագա փոփոխությունները, կազմել է՝

	2018 թ.	2017 թ.
1- ին դասի կապիտալ	51,921,863	49,524,799
2 -րդ դասի կապիտալ	4,839,428	4,984,676
Ընդհանուր կապիտալ	56,761,291	54,509,475
Ընդամենը ռիսկով կշռված ակտիվներ	281,383,781	242,265,326
Ընդամենը կապիտալ՝ որպես արտահայտված ռիսկով կշռված ակտիվներից տոկոս (ընդհանուր կապիտալի գործակից)	20.17%	22.50%

Ռիսկով կշռված ակտիվները չափվում են ռիսկերի կշռման գործակիցների հիերարխիայի միջոցով, որոնք դասակարգված են ըստ բնույթի և արտացոլում են յուրաքանչյուր ակտիվի ու պայմանագրային կողմի հետ կապված վարկային, շուկայական և այլ ռիսկերի գնահատականները՝ հաշվի առնելով ցանկացած գրավ կամ երաշխիք: Նմանատիպ մոտեցում է կիրառվում չձանաչված պայմանագրային պարտավորվածությունների համար՝ որոշակի ճշգրտումներով՝ հնարավոր վնասի՝ առավել պայմանական բնույթն արտացոլելու նպատակով: