

## ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

Մարտի 31 2026թ.

«ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ

### **Ծանոթագրություն 1. Իրավական դաշտ և կորպորատիվ կառավարում**

#### **1.1 Իրավական դաշտ**

##### **1.1.1 Բանկի հիմնական գործունեությունը**

«ԱՐՄՍՎԻՍԲԱՆԿ» ՓԲԸ (այսուհետ՝ Բանկ) հիմնվել է 2004 թվականին և հանդիսանում է փակ բաժնետիրական ընկերություն՝ գործելով Հայաստանի Հանրապետության (այսուհետ՝ ՀՀ) օրենսդրության շրջանակներում: Բանկը գրանցվել է 2004 թվականի հոկտեմբերի 7-ին՝ ՀՀ կենտրոնական բանկի (այսուհետ՝ ՀՀ ԿԲ) կողմից տրված N84 արտոնագրային համարով: Բանկային գործունեության լիցենզիան տրվել է ՀՀ ԿԲ-ի Խորհրդի 25.02.2005թ. թիվ 74Ա որոշմամբ:

Բանկի հիմնական գործունեությունը կորպորատիվ, ներդրումային և մասնավոր ֆինանսների կառավարմանը բնորոշ ծառայությունների մատուցումն է՝ ֆինանսական գործիքներում ներդրումներ, ֆիզիկական և իրավաբանական անձանցից ավանդների ներգրավում, ֆինանսավորման (վարկավորում, ֆակտորինգ) և բանկային այլ ծառայությունների մատուցում:

Բանկի գլխավոր գրասենյակը գտնվում է Երևանում: Բանկի իրավաբանական և փաստացի գործունեության հասցեն է՝ ՀՀ, 0010, ք. Երևան, Վ. Սարգսյան 10: Բանկի աշխատակիցների թվաքանակը կազմել է 174, այդ թվում սպասարկող անձնակազմը 12:

##### **1.1.2 Գործարար միջավայրը**

Հայաստանում շարունակական բնույթ են կրում իրականացվող քաղաքական և տնտեսական: Որպես զարգացող շուկա, Հայաստանում բացակայում են կատարյալ գործարար միջավայր և համապատասխան ենթակառուցվածքներ, որոնք սովորաբար գոյություն ունեն ազատ շուկայական տնտեսություն ունեցող երկրներում: Հետևաբար Հայաստանում ծավալված գործունեությունը կապված է որոշակի ռիսկերի հետ, որոնք բնորոշ չեն զարգացած երկրների շուկաներին:

Նման ռիսկերը և դրանցից բխող հետևանքները կարող են ազդեցություն թողնել Բանկի ապագա գործունեության վրա: Ներկայացված ֆինանսական հաշվետվությունները չեն արտացոլում որևէ ճշգրտումներ, որոնք կարող են առաջանալ նշված անորոշությունների հետագայում որոշակի դառնալու արդյունքում: Նման ճշգրտումները, եթե այդպիսիք կլինեն, կարտացոլվեն Բանկի ֆինանսական հաշվետվություններում այն ժամանակաշրջանում, երբ այդ ճշգրտումներն ի հայտ կգան և դրանք հնարավոր կլինի գնահատել:

Բացի դրանից, տնտեսական պայմանները շարունակում են սահմանափակել գործառնությունների ծավալները ֆինանսական շուկաներում: Գնանշումները ցածր իրացվելի շուկաներում կարող են չհամընկնել ֆինանսական գործիքների իրական արժեքներին, ինչը հնարավոր կլիներ ակտիվ շուկայի դեպքում, միմյանց հետ գործարքների պատրաստ մեծ թվով վաճառողների և գնորդների պայմաններում:

1.1.3 Բանկը որևէ խմբի անդամ չի հանդիսանում:

## 1.2 Կորպորատիվ կառավարում

### 1.2.1 Խորհրդի կառուցվածքը և կազմը

Բանկի Խորհուրդը (ներառյալ Խորհրդի նախագահը) բաղկացած է հինգ անդամից: Խորհրդի նախագահը հանդիսանում է Վարդան Սիրմաքետը, Խորհրդի մյուս անդամներն են՝ Րաֆֆի Բալոգյան, Արմենակ Դարբինյան, Մերուժան Գալստյան, Արտավազդ Սարգսյան:

### 1.2.2 Տնօրինության կառուցվածքը և կազմը

Բանկի Տնօրինությունը (ներառյալ Տնօրինության նախագահը) բաղկացած է ինը անդամից: Տնօրինության նախագահը հանդիսանում է Բանկի գործադիր տնօրեն Գևորգ Մաչանյանը, Տնօրինության մյուս անդամներն են Բանկի գործադիր տնօրենի առաջին տեղակալ-Գրիգոր Մովսիսյանը, Ռիսկերի կառավարման դեպարտամենտի տնօրեն-Աստղիկ Վանյանը, Բանկի գործադիր տնօրենի տեղակալ-Ներդրումային դեպարտամենտի տնօրեն Արկադի Փինաչյանը, Բանկի գործադիր տնօրենի տեղակալ-Վարկավորման դեպարտամենտի տնօրեն Գրիգոր Հովհաննիսյանը, Բանկի Հաճախորդների սպասարկման դեպարտամենտի տնօրեն Հայկ Մուրադյանը, Բանկի գործադիր տնօրենի տեղակալ-Բիզնեսի զարգացման դեպարտամենտի տնօրեն Արա Մակարյան, Բանկի Ֆինանսական դեպարտամենտի տնօրեն-գլխավոր հաշվապահ Սեդրակ Բաղդասարյանը, Բանկի գործադիր տնօրենի տեղակալ-Առևտրի ֆինանսավորման և թղթակցային հարաբերությունների դեպարտամենտի տնօրեն Անժելա Բարսեղյանը:

1.2.3 Բանկի 16,667 հատ բաժնետոմսերից 14,588 հատ բաժնետոմսերի բաժնետեր է հանդիսանում «Էյչ-Վի-Էս Հոլդինգ» ԷՅՁԻ-ն, իսկ 2,079 հատ բաժնետոմսերի բաժնետեր է հանդիսանում «ՖՄՏՄ Դիստրիբյուշն» ՍՊԸ-ն:

1.2.4 Բանկի նշանակալից մասնակիցն է «Էյչ-Վի-Էս Հոլդինգ» ԷՅՁԻ-ն, որը տիրապետում է ձայնի իրավունք տվող բաժնետոմսերի 87,53 տոկոսին և ՖՄՏՄ Դիստրիբյուշն» ՍՊԸ-ն, որը տիրապետում է ձայնի իրավունք տվող բաժնետոմսերի 12,47 տոկոսին:

1.2.5 Բանկի Խորհուրդը մեծ ուշադրություն է դարձնում Բանկում կարգապահ և բարձր որակավորում ունեցող միջին և բարձր օղակի ղեկավարների առկայության ապահովմանը: Խորհրդի կողմից պարբերաբար ուսումնասիրվում է ՀՀ-ում աշխատուժի շուկան և Բանկի ղեկավարների վարձատրության (ներառյալ

խրախուսմանն ուղղված վճարների) մակարդակը պահպանում է առավելագույն մրցակցային սահմաններում:

1.2.6 Արտաքին աուդիտորների կողմից Բանկի 2023 թվականի ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի վճարը կազմել է 34 միլիոն ՀՀ դրամ առանց ԱԱՀ-ն, իսկ Բանկի 2023 թվականի ֆինանսական հաշվետվությունների ոչ աուդիտորական ծառայությունների վճարը կազմել է 5 միլիոն ՀՀ դրամ առանց ԱԱՀ-ն:

Արտաքին աուդիտորների կողմից Բանկի 2024 թվականի ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի վճարը կազմել է 39 միլիոն ՀՀ դրամ առանց ԱԱՀ-ն, իսկ Բանկի 2024 թվականի ֆինանսական հաշվետվությունների ոչ աուդիտորական ծառայությունների վճարը կազմել է 5 միլիոն ՀՀ դրամ առանց ԱԱՀ-ն:

Արտաքին աուդիտորների կողմից Բանկի 2025 թվականի ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի վճարը կազմել է 37.5 միլիոն ՀՀ դրամ առանց ԱԱՀ-ն, իսկ Բանկի 2025 թվականի ֆինանսական հաշվետվությունների ոչ աուդիտորական ծառայությունների վճարը կազմել է 5 միլիոն ՀՀ դրամ առանց ԱԱՀ-ն:

## **Ծանոթագրություն 2. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը**

### **2.1. Ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումը և ներկայացումը**

Բանկում ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվում և ներկայացվում են «Հաշվապահական հաշվառման մասին» ՀՀ օրենքի, ՖՀՄՍ-ների և հաշվապահական հաշվառումը կարգավորող իրավական այլ ակտերի համաձայն:

Հաշվապահական հաշվառումը վարելու և ֆինանսական հաշվետվություններ կազմելու որևէ հարցի վերաբերյալ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներում և հաշվապահական հաշվառումը կարգավորող այլ իրավական ակտերում մոտեցումների բացակայության դեպքում Բանկը մշակում է դրանք ինքնուրույն, ելնելով՝

ա. նման հարցերին վերաբերվող հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներով և հաշվապահական հաշվառումը կարգավորող այլ իրավական ակտերով սահմանված պահանջներից և ցուցումներից,

բ. «Հաշվապահական հաշվառման մասին» ՀՀ օրենքով սահմանված՝ հաշվապահական հաշվառում վարելու և ֆինանսական հաշվետվություններ կազմելու սկզբունքներից, ֆինանսական հաշվետվությունների տարրերի սահմանումներից, ճանաչման չափանիշներից և չափման հիմունքներից,

- գ. գործնական փորձից՝ այնքանով որքանով դա համահունչ է սույն կետի «ա» և «բ» ենթակետերով սահմանված դրույթներին:

Բանկում հաշվապահական հաշվառումը վարվում է՝

- ա. Հայաստանի Հանրապետության արժույթով՝ հայկական դրամով,
- բ. Կրկնակի գրանցման եղանակով՝ ՀՀ տարածքում գործող բանկերի հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլանին և հաշվային պլանի կրառման հրահանգին համապատասխան,
- գ. Անընդհատ՝ Բանկի պետական գրանցման պահից մինչև ՀՀ օրենսդրությամբ սահմանված կարգով նրա վերակազմակերպումը կամ լուծարումը:

Բանկի հաշվապահական հաշվառումը վարելիս և ֆինանսական հաշվետվությունները կազմելիս պահպանում է անընդհատության, հաշվետվողականության, հաշվեգրման, հասկանալիության, էականության, միասնականության, արժանահավատության, համադրելիության, հաշվանցման և սահմանազատման սկզբունքները:

## 2.2. Համախմբման սկզբունքները

Բանկը որևէ կերպ հաշվետվություններ չի համախմբում, հետևաբար չունի համախմբման սկզբունքներ:

## 2.3. Եկամուտների և ծախսերի ճանաչում

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

### *Տոկոսային եկամուտներ և ծախսեր*

Տոկոսային եկամուտներն ու ծախսերը բոլոր տոկոսաբեր ֆինանսական գործիքների համար ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում որպես «որպես տոկոսային եկամուտ» և «տոկոսային ծախս»՝ համապատասխանաբար օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Եթե ֆինանսական ակտիվի կամ նմանատիպ ֆինանսական ակտիվների խմբի հաշվեկշռային արժեքը նվազում է արժեզրկումից կորուստների պատճառով, տոկոսային եկամուտը ճանաչվում է համապատասխան զուտ կամ համախառն հաշվեկշռային արժեքի հիման վրա՝ ՖՄՀՍ 9-ի պահանջների համաձայն:

### *Կոմիսիոն և այլ եկամուտներ և ծախսեր*

Վարկերի տրամադրման համար գանձվող վճարները (համապատասխան ծախսերի հետ միասին) հետաձգվում են՝ ճշգրտելով տվյալ վարկի արդյունավետ տոկոսադրույքը: Վարձավճարները, այլ եկամուտները և ծախսերը հիմնականում ճանաչվում են հաշվեգրման սկզբունքով ծառայությունների մատուցման ընթացքում: Ներդրումային պորտֆելի, այլ կառավարման և խորհրդատվական ծառայությունների գծով վճարները ճանաչվում են պայմանագրային պայմաններին համապատասխան:

### *Շահաբաժիններից եկամուտ*

Եկամուտը ճանաչվում է, երբ Բանկի՝ վճարը ստանալու իրավունքը համարվում է վաստակած

### *Զուտ առևտրային եկամուտ*

Զուտ առևտրային եկամուտը ներառում է իրական արժեքով չափվող շահույթով և վնասով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքի փոփոխությունից իրացված և չիրացված եկամուտը և ծախսը, իրական արժեքով չափվող այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների վաճառքից առաջացող իրացված եկամուտը, տոկոսներից, շահաբաժիններից և արտարժույթային տարբերություններից գոյացող բոլոր տեսակի եկամուտները և ծախսերը: Զուտ առևտրային եկամուտը ներառում է նաև արտարժույթի առք ու վաճառքից առաջացող զուտ եկամուտը կամ ծախսը:

## **2.4. Արտարժույթային գործառնությունների հաշվառումը**

Արտարժույթով կատարված գործարքները վերահաշվարկվում են գործառնական արժույթով՝ գործարքի օրվա փոխարժեքով: Արտարժույթով արտահայտված իրական արժեքով չափվող շահույթի և վնասի միջոցով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների փոխարկումից առաջացած օգուտը և վնասը ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվության զուտ առևտրային եկամուտ հոդվածում:

Արտարժույթով արտահայտված դրամային ակտիվները և պարտավորությունները փոխարկվում են գործառնական արժույթով՝ կիրառելով հաշվապահական հաշվեկշռի ամսաթվի դրությամբ գործող փոխարժեքը:

Արտարժույթով արտահայտված իրական արժեքով չափվող այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների միջոցով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի փոփոխությունները ճանաչվում են այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներում:

Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխություններից առաջացող մնացած բոլոր հետևանքները, որոնց հաշվառումը չի կարգավորված սույն ծանոթագրություններով, կարգավորվում են համապատասխան ՖՄՀՍ-ներով:

Բանկի կողմից ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման նպատակով օգտագործվել են հետևյալ փոխարժեքները.

	31 մարտի 2026	31 մարտի 2025
<< դրամ/1 ԱՄՆ դոլար	377.16	391.57
<< դրամ/1 Եվրո	432.19	423.72

## 2.5. Հարկեր (ընթացիկ և հետաձգված)

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

Ընթացիկ հարկը տարվա համար հարկվող շահույթից վճարվելիք հարկն է՝ հաշվապահական հաշվեկշռի ամսաթվի դրությամբ գործող հարկային դրույքներով, ինչպես նաև նախորդ տարիների համար վճարված հարկերի ճշգրտումները:

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

Հետաձգված հարկային ակտիվ ճանաչվում է միայն այն չափով, որքանով հավանական է, որ ապագայում առկա կլինի հարկման ենթակա շահույթ, որի հաշվին կարող են օգտագործվել ժամանակավոր տարբերությունները: Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները հաշվարկվում են այն հարկային դրույքով, որը

ենթադրում է, որ կգործի ակտիվների իրացման և պարտավորությունների մարման ժամանակ՝ հիմնվելով տվյալ ժամանակաշրջանի կամ հաշվետու ժամանակաշրջանի փաստացի գործող դրույքների վրա:

ՀՀ-ում բանկերն իրենց գործունեության ընթացքում վճարում են նաև այլ հարկեր: Այդ հարկերը ներառված են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվության այլ ծախսերում:

## **2.6. Ֆինանսական գործիքների ճանաչումը և գնահատումը**

Բակը ֆինանսական ակտիվները և պարտավորություններն իր հաշվեկշռում ճանաչում է այն և միայն այն դեպքում, երբ նա դառնում է գործիքի պայմանագրային կողմ: Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների սովորական բնույթ կրող առք ու վաճառքների դեպքում դրանք ձևակերպվում են գործարքի օրվա ամսաթվով: Սովորական բնույթ կրող ձեռք բերումների դեպքում, երբ ֆինանսական գործիքը հետագայում պետք է չափվի իրական արժեքով, պայմանագրի օրվա և գործարքի օրվա միջև ընկած ժամանակամիջոցում այն հաշվառվում է նույն սկզբունքով, ինչ որ ձեռք բերված գործիքների դեպքում:

Ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները սկզբնական ճանաչման ժամանակ չափվում են սկզբնական արժեքով, գումարած գործարքի հետ կապված ցանկացած ծախսումները:

Սկզբնական ճանաչումից հետո այն ֆինանսական ակտիվները, որոնք պահվում են պայմանագրով նախատեսված մայր գումարները և տոկոսագումարները հավաքագրելու նպատակով, չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը, իսկ այն ֆինանսական ակտիվները, որոնք պահվում են պայմանագրով նախատեսված մայր գումարները և տոկոսագումարները հավաքագրելու նպատակով, ինչպես նաև հարկ եղած դեպքում վաճառելու նպատակով, չափվում են իրաան արժեքով:

Բանկի կողմից ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են հետևյալ կատեգորիաների. Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ, Իրական արժեքով չափվող այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ և Իրական արժեքով չափվող շահույթ և վնասով հաշվառվող ակտիվներ: Ֆինանսական ակտիվների նման դասակարգումը կատարվում է՝ հիմք ընդունելով Բանկի բիզնես մոդելը և դրա սահմաններում իրականացվելիք Բանկի հետագա նպատակները: Ակտիվների հետագա վերադասակարգումը կատարվում է այն դեպքում, երբ տեղի է ունեցել Բանկի բիզնես մոդելի փոփոխություն:

## **2.7. Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ**

Դրամական միջոցները և դրանց համարժեքները բաղկացած են կանխիկ դրամից, ՀՀ ԿԲ-ում պահվող միջոցներից և այլ բանկերում հաշիվներից, որոնք կարող են փոխարկվել կանխիկ կարճ ժամանակամիջոցում և չեն ենթարկվում արժեքի փոփոխման զգալի ռիսկի:

## **2.8. Ռեպո համաձայնագրերով գործառնություններ**

Հետգնման պայմանագրերով վաճառված արժեթղթերը հաշվառվում են որպես իրական արժեքով չափվող այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ, իսկ այդ պայմանագրերի համաձայն ստացված միջոցները գրանցվում են պարտավորություններ այլ բանկերի նկատմամբ կամ պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ հողվածներում:

Հետգնման համաձայնագրերով ձեռք բերված արժեթղթերը չեն ճանաչվում հաշվեկշռում որպես ակտիվներ, այլ հաշվառվում են Բանկի հետհաշվեկշռում, իսկ այդ արժեթղթերի դիմաց տրամադրված գումարները գրանցվում են որպես պահանջներ այլ բանկերի նկատմամբ կամ հաճախորդներին տրամադրված ռեպո պայմանագրեր հողվածներում:

## **2.9. Ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ**

Իր բնականոն գործունեության ընթացքում, արտարժույթի և կապիտալի շուկաներում, Բանկը հանդես է գալիս որպես ածանցյալ գործիքներով պայմանագրերի կողմ, որոնք ներառում են ֆյուչերսներ, սվոպներ և օպցիոններ: Բոլոր ածանցյալ գործիքները դասակարգվում են որպես իրական արժեքով չափվող շահույթ և վնասով հաշվառվող ֆինանսական գործիքներ, այնուհետև դրանք չափվում են իրական արժեքով: Իրական արժեքը որոշվում է շուկաներում գնանշումներով կամ մոդելների կիրառմամբ, որոնց հիմքում ընկած են շուկաների ընթացիկ վիճակների գնահատումները և բազային գործիքների պայմանագրային գները և այլ գործոններ: Դրական իրական արժեք ունեցող ածանցյալ գործիքները հաշվառվում են որպես ակտիվ, իսկ բացասական իրական արժեքով ածանցյալ գործիքները՝ որպես պարտավորություն: Նշված գործառնություններից արդյունքները հաշվառվում են որպես առևտրային գործունեությունից եկամուտ կամ ծախս՝ կախված ածանցյալ գործիքների բնույթից:

## 2.10. Վարկեր և փոխառություններ բանկերին, հաճախորդներին

Իր բնականոն գործունեության ընթացքում Բանկն օգտագործում է այլ բանկերում բացված ընթացիկ և ավանդային հաշիվներ: Բանկերին և այլ հաճախորդներին տրամադրված ֆիքսված ժամկետով վարկերը և այլ փոխառությունները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Ֆինանսական կազմակերպությունների և այլ հաճախորդների նկատմամբ պահանջների գումարները նվազեցվում են արժեզրկումից պահուստների գումարներով:

## 2.11. Արժեզրկման գծով կորուստների որոշման հիմունքները

Արժեզրկման կորուստների պահուստաֆոնդը ձևավորվում է համաձայն ՖՀՄՍ 9-ը ստանդարտի պահանջների՝ սպասվող կորուստների գնահատման միջոցով: Արժեզրկման կորուստների պահուստաֆոնդը ձևավորվում է “Պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքեր հավաքելու համար պահվող ակտիվներ” և “Պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքեր հավաքելու և վաճառելու համար պահվող ակտիվներ” բիզնես մոդելներին համապատասխանող ֆինանսական ակտիվների համար:

Սպասվող վարկային կորուստները գնահատելիս Բանկը հաշվի է առնում տեղեկատվության առավել լայն շրջանակ՝

- Անցյալում տեղի ունեցած իրադարձություններ, ինչպիսիք են նմանատիպ ֆինանսական գործիքների համար կրած վնասների վերաբերյալ պատմական փորձը;
- ներկա իրավիճակը;
- Արժանահավատ ու հիմնավորվող կանխատեսումներ, որոնք ազդում են ֆինանսական գործիքներից առաջացող ապագա դրամական հոսքերի սպասվող հավաքագրելիության վրա:

Ընդհանուր մոտեցմամբ արժեզրկումից կորստի հաշվարկը կատարվում է եռափուլ գործընթացով, որն արտացոլում է ֆինանսական գործիքի վարկային որակի նվազումը: Առաջին փուլը վերաբերում է գործիքներին, որոնց վարկային որակը սկզբնական ճանաչումից հետո էականորեն չի նվազել կամ որոնք ունեն ցածր վարկային ռիսկ: Երկրորդ փուլը վերաբերում է ֆինանսական գործիքներին, որոնց մոտ սկզբնական ճանաչումից հետո նկատվել է վարկային որակի էական նվազում, սակայն վարկային կորուստ ազդարարող իրադարձության վերաբերյալ օբյեկտիվ վկայություններ չկան: Երրորդ փուլը վերաբերում է ֆինանսական ակտիվներին, որոնց արժեզրկման վերաբերյալ առկա են օբյեկտիվ վկայություններ:

Վարկային ռիսկի աճը գնահատելիս կազմակերպությունը համադրում է հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ֆինանսական գործիքի չհավաքագրման ռիսկի սկզբնական

ճանաչման պահի դրությամբ նույն ռիսկի հետ՝ հաշվի առնելով արժանահավատ ու հիմնավորվող տեղեկատվությունը:

Ցածր վարկային ռիսկ պարունակող գործիքների համար Բանկը կիրառում է ՖՀՄՍ 9-ը ստանդարտի առաջարկաց “պարզեցված մոտեցումը”: Ռիսկը համարվում է ցածր, եթե՝

- Գործիքն ունի չհավաքագրման ցածր ռիսկ,
- Փոխառուն ի վիճակի է մարել իր պայմանագրային պարտավորությունները,
- Տնտեսական ու գործարար միջավայրի բացասական փոփոխություններն էականորեն չեն ազդի փոխառուի վճարունակության վրա:

Պարզեցված մոտեցումը չի պահանջում, որպեսզի կազմակերպությունները հետևեն վարկային ռիսկի փոփոխություններին: Այն պահանջում է, որպեսզի կազմակերպությունները ճանաչեն կորստի պահուստը յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ելնելով ֆինանսական ակտիվի ամբողջ ժամկետի համար հաշվարկված սպասվող վարկային կորուստից:

## **2.12. Տոկոսների հաշվեգրման դադարեցումը**

Տոկոսների հաշվեգրումը եկամուտների հաշիվներին դադարեցվում է, եթե ակտիվը սահմանված կարգի համաձայն դուրս է գրվում հաշվեկշռից:

## **2.13. Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների հաշվառումը**

Ֆիքսված մարման ժամկետով ֆինանսական ակտիվները, որոնք Բանկի բիզնես մոդելի համաձայն պահվում են պայմանագրով նախատեսված մայր գումարներ և տոկոսագումարներ հավաքագրելու նպատակով, հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը՝ հանած դրանց գծով արժեքկումից պահուստները:

## **2.14. Հեջի հաշվապահական հաշվառումը**

Հեջի հաշվապահական հաշվառումը զուգահեռաբար ճանաչում է հաշվանցման ազդեցությունը զուտ շահույթի կամ վնասի վրա, որն առաջանում է հեջինգային գործիքների և հեջավորվող հոդվածների իրական արժեքների փոփոխությունների հետևանքով:

## **2.15. Ասոցիացված և դուստր կազմակերպություններում ներդրումների հաշվառումը**

Բանկը ասոցիացված և դուստր կազմակերպություններ չունի, հետևաբար այդպիսի հաշվառում չի մշակել:

## 2.16. Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

### *Հիմնական միջոցներ*

Հիմնական միջոցների միավորը, որը համապատասխանում է ակտիվի ճանաչման չափանիշներին, սկզբնապես չափվում է իր սկզբնական արժեքով: Հիմնական միջոցների միավորի սկզբնական արժեքն ընդգրկում է նրա գնման գինը, ներկրման տուրքերը, հարկերը և պարտադիր այլ վճարները, որոնք համապատասխան մարմնի կողմից ենթակա չեն Բանկին հետ վերադարձման, և ակտիվը իր նպատակային օգտագործման համար աշխատանքային վիճակի բերելու հետ անմիջականորեն կապված ցանկացած ծախս: Տրամադրված ցանկացած զեղչ և արտոնություն հանվում է գնման գնից: Հետագա ծախսերը, որոնք վերաբերվում են արդեն ճանաչված հիմնական միջոցի միավորին, ավելացվում են ակտիվի հաշվեկշռային արժեքին, երբ հավանական է, որ դրանց շնորհիվ ապագա տնտեսական օգուտները ավելի շատ, քան ակնկալվում էր առկա ակտիվի նորմատիվային ցուցանիշների սկզբնական գնահատումից, կհոսեն դեպի կազմակերպություն: Մյուս բոլոր հետագա ծախսերը պետք է ճանաչվեն որպես հաշվետու ժամանակաշրջանի ծախսեր: Հիմնական միջոցների արժեքը փոխհատուցվում է դրանց մաշվածության հաշվեգրման միջոցով: Հիմնական միջոցների մաշվածության հաշվեգրումը Բանկն իրականացնում է՝ հանաձայն Բանկի Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության պահանջների:

### *Ոչ նյութական ակտիվներ*

Ոչ նյութական ակտիվները հաշվառվում են սկզբնական ճանաչման ժամանակ ձեռք բերման արժեքով: Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ժամկետը որոշում է Բանկը՝ ելնելով դրանց հնարավոր օգտագործման ժամկետներից: Վերջինների որոշման անհնարինության դեպքում ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն նվազագույն ժամկետը սահմանվում է տասը տարի: Ոչ նյութական ակտիվների մաշվածության գումարն իր օգտակար ծառայության ընթացքում պարբերաբար բաշխելու համար Բանկը կիրառում է մաշվածության հաշվարկման գծային մեթոդը:

## 2.17. Բանկերի և հաճախորդների միջոցներ

Ներգրավված միջոցները, որոնք ներառում են այլ ֆինանսական կազմակերպությունների և հաճախորդների հաշիվները, սկզբնապես չափվում են ստացված միջոցների իրական արժեքով՝ հանած գործառնությունների գծով ուղղակի ծախսերը: Սկզբնական ճանաչումից հետո ներգրավված միջոցները հաշվառվում են ամորտիզացված

արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Եկամուտները և ծախսերը գրանցվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, ինչպես պարտավորությունների ապաճանաչման ժամանակ, այնպես էլ ամորտիզացիայի ընթացքում:

## **2.18. Ընդհանուր բանկային ռիսկերի դիմաց կատարվող հատկացումների որոշման և դրանց հաշվապահական ձևակերպման հիմունքը**

Ընդհանուր բանկային ռիսկերի դիմաց կատարվող հատկացումների որոշումն ընդունվում է Բանկի Խորհրդի կողմից, որն իրականացվում է Բանկի զուտ շահույթից գլխավոր պահուստին կատարվող մասհանումներով:

## **2.19. Կապիտալ և էմիսիոն եկամուտ**

### **Կապիտալ**

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

### **Գնված սեփական բաժնետոմսեր**

Երբ Բանկը գնում է իր սեփական բաժնետոմսերը, սեփական կապիտալը նվազեցվում է վճարված գումարի չափով, ներառյալ գործառնությանը բնորոշ բոլոր ծախսերը՝ նվազեցված հարկերով, մինչև գործարքի չեղյալ համարվելը կամ վերաթողարկումը: Երբ գնված բաժնետոմսերը վաճառվում են երրորդ կողմից կամ վերաթողարկվում են, ստացված գումարները ներառվում են կապիտալում:

### **Շահաբաժիններ**

Հաշվապահական հաշվեկշռի ամսաթվով շահաբաժինները դուրս են գրվում կապիտալից և ճանաչվում են որպես պարտավորություն, միայն երբ դրանք հաստատվում են հաշվապահական հաշվեկշռի ամսաթվով կամ մինչ այդ: Մինչև հաշվապահական հաշվեկշռի ամսաթիվը հայտարարված կամ հաշվապահական հաշվեկշռի ամսաթիվից հետո, բայց մինչև ֆինանսական հաշվետվությունների հրապարակման ամսաթիվը հայտարարված կամ հաստատված շահա բաժինները բացահայտվում են:

## **2.20. Փոխանակման փոխարժեքի որոշման մեթոդաբանությունը**

Փոխանակման փոխարժեքն ամեն օր հաստատվում է Բանկի գործադիր տնօրենի կողմից, որի առաջարկը ներկայացվում է համապատասխան ստորաբաժանման կողմից՝ ֆինանսական համակարգում տիրող իրավիճակն ուսումնասիրելուց հետո:

## **2.21. Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների հաշվանցումը**

Ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները, եկամուտները և ծախսերը հաշվեկշռում ներկայացվում են հաշվանցված, եթե գոյություն ունի օրենսդրությամբ հաստատված իրավունք իրականացնելու հաշվառված գումարների հաշվանցում, ինչպես նաև մտադրություն իրականացնելու հաշվանցում կամ միաժամանակ իրացնելու ակտիվը և մարելու պարտավորությունը:

## **2.22. Ֆինանսական ակտիվների վերադասակարգումը**

Ֆինանսական ակտիվների վերադասակարգում իրականացվում է, եթե տեղի է ունեցել Բանկի բիզնես մոդելի փոփոխություն:

## **2.23. Տեղեկատվություն սեզմենտների վերաբերյալ**

Սեզմենտների վերաբերյալ տեղեկատվության բացահայտումն իրականացվում է թիվ 14 հաշվապահական հաշվառման ստանդարտի պահանջներին համապատասխան:

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները համապատասխանում են ՖՀՄՍ-ներին և Բանկի Խորհրդի կողմից հաստատված Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությանը:



**Ծանոթագրություն 3. «Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ»**

<b>Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ</b>	<b>01.01.28 31.03.28</b>	<b>01.01.25 31.03.25</b>
Տոկոսային եկամուտներ բանկի ընթացիկ հաշիվներից բանկներում և այլ ֆինանսական կազմակերպություններում տեղաբաշխված ավանդներից և վարկերից	243,624	158,074
Տոկոսային եկամուտ հաճախորդներից ստացված վարկերից և փոխառություններից	5,694,263	5,382,695
Տոկոսային եկամուտ պարտքային արժեթղթերից	2,314,238	2,792,486
Տոկոսային եկամուտներ մինչև մարման ժամկետը պահվող պետական տոկոսային արժեթղթերից	2,072,782	2,122,616
Տոկոսային եկամուտ «Ռեպո» պայմանագրերից	113,404	131,933
Այլ տոկոսային եկամուտ	909,346	660,236
<b>ԸՆԴԱՄԵՆՆԸ</b>	<b>11,347,657</b>	<b>11,248,040</b>

<b>Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր</b>	<b>01.01.28 31.03.28</b>	<b>01.01.25 31.03.25</b>
Տոկոսային ծախսեր բանկի ընթացիկ հաշիվներից, բանկներից և այլ ֆինանսական կազմակերպություններից ներգրավված ավանդների և վարկերի դիմաց	1,185,733	977,852
Տոկոսային ծախսեր հաճախորդների ժամկետային ավանդների և ռեպո-հաշիվների հոսանք	3,229,688	3,059,532
Տոկոսային ծախսեր բանկի կողմից թողարկված արժեթղթերի դիմաց	1,456,230	1,354,674
Տոկոսային ծախսեր «Ռեպո» պայմանագրերի դիմաց	875,579	1,411,705
Այլ տոկոսային ծախսեր	17,069	4,745
<b>ԸՆԴԱՄԵՆՆԸ</b>	<b>6,764,299</b>	<b>6,808,508</b>

**Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ 4,583,358 4,439,532**

**Ծանոթագրություն 4.«Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր»**

<b>Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ</b>	<b>01.01.28 31.03.28</b>	<b>01.01.25 31.03.25</b>
Դրամարկային գործառնություններից	11,726	13,751
Չաշվարկային ծառայություններից	170,040	153,345
Երաշխիքներից, հոծարարներով, ակրեդիտիվներով գործառնություններից, հավատարմագրային կառավարման գործառնություններից	54,125	62,515
Արտարժույթով և արժեթղթերով գործառնություններից	37,910	33,365
Այլ կոմիսիոն վճարներ	79,004	66,671
<b>ԸՆԴԱՄԵՆՆԸ</b>	<b>352,805</b>	<b>329,647</b>

<b>Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր</b>	<b>01.01.28 31.03.28</b>	<b>01.01.25 31.03.25</b>
Թղթակցային և այլ հաշիվների դիմաց կոմիսիոն վճարներ	52,150	25,259
Արտարժույթով և արժեթղթերով գործառնություններից	1,560	985
Այլ կոմիսիոն վճարներ*	81,297	65,456
<b>ԸՆԴԱՄԵՆՆԸ</b>	<b>135,007</b>	<b>91,700</b>

**Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ 217,798 237,947**

**Ծանոթագրություն 5. «Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից»**

<b>Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>01.01.28 31.03.28</b>	<b>01.01.25 31.03.25</b>
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ առջ ու վաճառքից զուտ եկամուտ, այդ թվում	112,639	57,164
պարտքային արժեթղթերից	107,926	57,164
բաժնետոմսերից	4,713	-
<b>ԸՆԴԱՄԵՆՆԸ</b>	<b>112,639</b>	<b>57,164</b>

<b>Արտարժույթային գործառնություններից</b>	<b>01.01.28 31.03.28</b>	<b>01.01.25 31.03.25</b>
Արտարժույթի առջ ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ	462,210	401,366
Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ եկամուտ	(213,413)	(97,949)
Ամանցյալ գործիքներից զուտ վնաս	43,633	(60,620)
<b>ԸՆԴԱՄԵՆՆԸ</b>	<b>292,430</b>	<b>242,797</b>

<b>Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորների և հուշարձաններից և հուշարձաններից</b>	<b>01.01.28 31.03.28</b>	<b>01.01.25 31.03.25</b>
Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորների և հուշարձանների առջ ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ	(16,473)	1,270
Թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորների և հուշարձանների վերագնահատումից ստացված զուտ եկամուտ	15,555	3,838
<b>ԸՆԴԱՄԵՆՆԸ</b>	<b>(918)</b>	<b>5,108</b>

**Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից 404,151 305,069**

**Ծանոթագրություն 6. «Այլ գործառնական եկամուտ»**

	01.01.28	01.01.25
<u>Այլ գործառնական եկամուտ</u>	<u>31.03.28</u>	<u>31.03.25</u>
Եկամուտներ ստացված տույժերից և տուգանքներից	130,402	281,133
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների օտարումից ստացված զուտ եկամուտներ	8,837	83
Այլ եկամուտներ**	12,629	9,815
<b>Ընդամենը</b>	<b>151,868</b>	<b>291,031</b>

**Ծանոթագրություն 7. «Ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ»**

<u>Ընդամենը վարկային կորուստների արժեզրկման ծախսեր</u>	<u>01.01.28</u>	<u>01.01.25</u>
	<u>31.03.28</u>	<u>31.03.25</u>
Վարկեր և փոխառություններ հաճախորդներին	(752,291)	(1,823,819)
<b>Ընդամենը</b>	<b>(752,291)</b>	<b>(1,823,819)</b>

**Ծանոթագրություն 8. «Ընդհանուր վարչական ծախսեր»**

<u>Ընդհանուր վարչական ծախսեր</u>	<u>01.01.28</u>	<u>01.01.25</u>
	<u>31.03.28</u>	<u>31.03.25</u>
Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով*	879,022	574,956
Գործուղման ծախսեր	10,159	12,405
Ապահովագրության ծախսեր	41,158	28,909
Բանկի սարքավորումների սպասարկման և պահպանման գծով ծախսեր	2,198	1,723
Բանկի շենքերի տնտեսական պահպանության և անվտանգության գծով ծախսեր	15,238	16,018
Առևտրային և խրոհողատվական ծախսերի գծով ծախսեր	16,690	13,740
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	59,191	41,339
Տրանսպորտային ծախսեր	218	36
Ծախսեր հարկերի (բացառությամբ՝ շահութահարկի), տուրքերի և այլ պարտադիր վճարների գծով	2,460	2,174
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	1,484	1,352
Վարկերի տրամադրման և վերադարձման գծով ծախսեր	9,863	5,993
Այլ վարչական ծախսեր**	22,503	6,648
<b>Ընդամենը</b>	<b>1,060,184</b>	<b>705,293</b>
<i>* Աշխատակիցների միջին բվաբանակ</i>	<i>174</i>	<i>167</i>
<i>** Մեկ աշխատողի՝ ընկնող միջին ամսական աշխատավարձի չափ</i>	<i>998</i>	<i>1,020</i>

**Ծանոթագրություն 9. «Այլ գործառնական ծախսեր»**

<u>Այլ գործառնական ծախսեր</u>	<u>01.01.28</u>	<u>01.01.25</u>
	<u>31.03.28</u>	<u>31.03.25</u>
Վճարված տուգանքներ և տույժեր	6,000	467
Ինկասացիայի համար կատարված վճարումներ	696	467
Գովազդային և ներկայացուցչական ծախսեր	17,017	12,747
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	62,901	73,978
Այլ ծախսեր***	22,466	18,145
<b>Ընդամենը</b>	<b>109,080</b>	<b>105,337</b>



**11. Հահուքահարկի գծով ծախս (փոխհատուցում)**

Հայաստանի Հանրապետությունում շահութահարկի դրույքաչափը կազմում է 18%: Գն հարկային օրենսդրության և ՖՀՄՍ-ի միջև եղած տարբերությունը մի շարք ակտիվների և պարտավորությունների գծով առաջացնում է ժամանակավոր տարբերություններ՝ ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման նպատակներով դրանց հաշվեկշռային արժեքների և հարկման նպատակով հաշվեկշռային արժեքների միջև: Հետաձգված շահութահարկի զուտարդը հաշվարկվում է 18% հիմնական դրույքաչափը կիրառելով: Ստորև ներկայացվում է շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը:

Հազար ՀՀ դրամ	01.01.26 31.03.26	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)	01.01.25 31.03.25	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)
<b>Հահույք մինչև հարկումը</b>	3,435,620		2,639,130	
Հահութահարկ	604,858	18	454,541	18
Զնվագեցվող ծախսեր	17,693		15,099	
Գրական(Փացասական) փոխարժեքային տարբերություն	(154,226)		(154,730)	
Այլ	131,675		145,090	
<b>Ընդամենը շահութահարկի գծով ծախս</b>	<b>600,000</b>		<b>460,000</b>	

**12. Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկ**

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.26	Սեփական կապիտալում ժամանակավոր	Ֆինանսական արդյունքներով ժամանակավոր	31.12.25
Դրամական միջոցներ, դրանց համարժեքներ	9,339			9,339
Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ	1,971			1,971
Պահանջներ բանկերի այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	(8,271)			(8,271)
Հանձնարարությունները տրված վարկեր և կանխավճարներ	(464,621)			(464,621)
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	(682,388)			(507,154)
Ներդրումային արժեքներ	197,591			197,591
Հիմնական միջոցներ	(142,579)			(142,579)
Այլ ակտիվներ	(99,532)			(99,532)
Այլ պահուստներ	14,017			14,017
Վարձակալության գծով պարտավորություններ	(1,540)			(1,540)
Այլ պարտավորություններ	150,845			150,845
<b>Ընդամենը հետաձգված հարկային պարտավորություն</b>	<b>(1,025,168)</b>			<b>(849,934)</b>

**13. Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ԳԳ ԿԲ-ում**

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.26	31.12.25
Կանխիկ դրամական միջոցներ	2,827,351	1,783,871
Կանխիկ դրամ բանկում/տնային	27,579	63,526
Թղթակցային հաշիվներ ԳԳ ԿԲ-ում	30,355,642	23,369,677
Թղթակցային հաշիվներ	4,696,312	3,154,817
Ավանդներ բանկերում	10,568,646	3,647,822
Դաշվեզրված տոկոսներ	2,700	648
Արժեզրկումից պահուստներ	(12,024)	(27,252)
<b>Ընդամենը դրամական միջոցներ և մնացորդներ ԳԳ ԿԲ-ում</b>	<b>48,466,206</b>	<b>31,993,109</b>

**14. Ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ**

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.26	31.12.25
Արժուքային ակտիվներ	15,694	6,983
Ֆորվարդ գործարքներ		
<b></b>	<b>15,694</b>	<b>6,983</b>

**15. Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ**

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.26	31.12.25
Դեպոզիտային միջոցներ ԳԳ ԿԲ-ում	140,000	300,000
Դեպոզիտային միջոցներ ֆինանսական կազմակերպություններում	484,090	359,341
Վարկեր բանկերում	7,695,894	7,737,157.00
Վարկեր այլ ֆինանսական կազմակերպություններում	3,569,495	3,410,287
Արժեզրկումից պահուստներ այլ ֆինանսական կազմակերպություններում	-	3,769.00
Ռեպր համաձայնագրեր այլ ֆինանսական կազմակերպություններում	3,563,157	4,239,322
Այլ հաշիվներ	1,188,089	1,744,764
Դաշվեզրված տոկոսներ	67,883	69,199
Արժեզրկումից պահուստներ վարկերի և փոխավորությունների գծով	(104,810)	(145,395)
<b>Ընդամենը պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ</b>	<b>16,603,798</b>	<b>17,718,444</b>

**16. Հաճախորդներին տրված վարկեր և այլ փոխառություններ**

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.26	31.12.25
<b>Վարկեր, այդ թվում՝</b>	100,349,773	103,589,000
<b>Ֆակտորինգ</b>	6,252,202	6,331,833
<b>Վարկային գծեր և օվերդրաֆտ</b>	94,663,796	92,120,061
<b>Ռեպո համաձայնագրեր</b>	1,721,556	1,460,642
<b>Արժեթղթեր</b>	377,672.00	1,403,731
<b>Ֆինանսական վարձակալություն</b>	18,516,760	17,993,950
<b>Դաշվեզրված տոկոսներ</b>	<b>5,682,089</b>	<b>4,892,653</b>
<b>Ընդամենը հաճախորդներին տրված վարկեր</b>	<b>227,563,848</b>	<b>227,791,870</b>
<b>Արժեզրկումից պահուստներ վարկերի և փոխառությունների գծով</b>	(7,454,667)	(6,511,647)
<b>Ընդամենը հաճախորդներին տրված վարկեր և այլ փոխառություններ</b>	<b>220,109,181</b>	<b>221,280,223</b>

**Տրամադրված վարկերի և փոխառությունների վերլուծությունը ըստ հաճախորդների ունի հետևյալ տեսքը**

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.26	31.12.25
<b>Մասնավոր ձեռնարկություններ, այդ թվում՝</b>	<b>170,817,432</b>	<b>172,317,025</b>
խոշոր ձեռնարկություններ	62,264,179	60,091,029
փոքր և միջին ձեռնարկություններ	108,553,253	112,225,996
<b>Ֆիզիկական անձից</b>	<b>48,468,295</b>	<b>47,895,500</b>
<b>Ամուսն ձեռնարկատերեր</b>	<b>2,696,033</b>	<b>2,686,692</b>
<b>Դաշվեզրված տոկոսներ</b>	<b>5,682,089</b>	<b>4,892,653</b>
<b>Արժեզրկումից պահուստներ վարկերի և փոխառությունների գծով</b>	(7,454,667)	(6,511,647)
<b>Ընդամենը վարկեր և փոխառություններ</b>	<b>220,109,181</b>	<b>221,280,223</b>

**Ֆիզիկական անձանց տրամադրված վարկերը ներկայացվում են ստորև**

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.26	31.12.25
Ֆիզիոթերապիա	41,030,331	40,993,437
Սպառողական	6,465,983	5,927,999
Դեմոգրամա պայմանագրեր	413,292	402,365
Այլ	558,689	571,699
<b>Ընդամենը ֆիզիկական անձանց տրամադրված վարկեր (համախառն)</b>	<b>48,468,295</b>	<b>47,895,500</b>

**Դաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ վարկային պորտֆելում հաճախորդներին տրամադրված արժեզրկված (չաշխատող) վարկերի և փոխառությունների կառուցվածքը**

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.26	31.12.25
<b>Վարկեր և փոխառություններ, որից</b>	<b>227,563,848</b>	<b>227,791,870</b>
<b>արժեզրկված (չաշխատող) վարկեր և փոխառություններ, այդ թվում՝</b>	<b>9,128,225</b>	<b>8,468,912</b>
ժամկետանց	4,101,127	3,843,805
<b>Ընդամենը վարկեր</b>	<b>227,563,848</b>	<b>227,791,870</b>
<b>Արժեզրկումից պահուստներ վարկերի և փոխառությունների գծով</b>	(7,454,667)	(6,511,647)
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր և փոխառություններ</b>	<b>220,109,181</b>	<b>221,280,223</b>

**Տրամադրված վարկերի և փոխառությունների վերլուծությունը ըստ վարկավորման ոլորտների**

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.26	Տոկոսային հարաբերությունը	31.12.25	Տոկոսային հարաբերությունը
Արտադրություն	<b>43,237,638</b>	19.00%	<b>45,671,569</b>	20.05%
Ֆիզիոթերապիա վարկեր	<b>41,417,162</b>	18.20%	<b>41,332,097</b>	18.14%
Շիրմանարարություն	<b>59,365,372</b>	26.08%	<b>55,137,020</b>	24.20%
Սանրածախ	<b>26,843,131</b>	11.66%	<b>28,188,468</b>	12.37%
Էլեկտրոֆայի ստեղծում, փոխանցում և բաշխում	<b>16,552,038</b>	7.27%	<b>16,846,400</b>	7.40%
Գյուղատնտեսություն	<b>8,736,263</b>	3.84%	<b>8,936,683</b>	3.92%
Տուրիզմ	<b>5,123,298</b>	2.25%	<b>6,323,351</b>	3.65%
Սպառողական վարկեր	<b>5,327,030</b>	2.34%	<b>4,782,341</b>	2.10%
Վարկային քարտի վարկ	<b>1,594,808</b>	0.70%	<b>1,800,231</b>	0.70%
Այլ	<b>19,677,109</b>	8.65%	<b>16,976,719</b>	7.45%
<b>Ընդամենը վարկեր</b>	<b>227,563,848</b>	<b>100%</b>	<b>227,791,870</b>	<b>100%</b>
<b>Արժեզրկումից պահուստներ վարկերի և փոխառությունների գծով</b>				
<b>Ընդամենը զուտ վարկեր և փոխառություններ</b>	<b>227,563,848</b>		<b>227,791,870</b>	

**Ծանոթագրություն 16-ում բացահայտվում են 10 խոշոր վարկառուների և նրանց հետ փոխկապակցված անձանց տրամադրված վարկերի**



1) ընդհանուր գումարը,	65,856,087
2) տեսակարար կշիռը ընդհանուր վարկային պորտֆելում (վարկային պորտֆելի ո % -ը),	28.85%
3) տոկոսային հարաբերակցությունը կապիտալի նկատմամբ (կապիտալի ո % -ը):	70.63%

**17. Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ**

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.28	31.12.25
<b>Գնանշվող ներդրումներ</b>		
ԳՅ կազմակերպությունների բաժնետոմսեր	33,657	33,657
ԳՅ ֆինանսների նախարարության կողմից թողարկված արժեթղթեր	72,299,104	45,018,768
այլ թվում տոկոսներ	1,642,048	870,574
ԳՅ ոչ պետական պարտատոմսեր	9,907,487	9,681,457
<b>Զգնանշվող ներդրումներ</b>	-	-
ԳՅ կազմակերպությունների բաժնետոմսեր	19,575	19,575
<b>Ընդամենը ներդրումներ</b>	<b>82,259,823</b>	<b>54,753,457</b>

**17. Ամորտիզացիոն արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ**

Հազար ԳԴ դրամ	31.03.28	31.12.25
ԳՅ ֆինանսների նախարարության կողմից թողարկված արժեթղթեր	57,559,155	70,525,213
Հաշվեզրված տոկոսներ	331,358	2,154,633
Արժեզրկումից պահուստներ	(198,854)	(214,256)
<b>Ամորտիզացիոն արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>57,691,659</b>	<b>72,465,590</b>

**18. Դետզման պայմանագրերով գրավարկված ներդրումային արժեթղթեր**

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.28	31.12.25
Դետզման պայմանագրերով գրավարկված ներդրումային արժեթղթեր	40,014,300	63,460,874
<b>Դետզման պայմանագրերով գրավարկված ներդրումային արժեթղթեր</b>	<b>40,014,300</b>	<b>63,460,874</b>

**19. Վաճառքի համար պահվող ոչ ընթացիկ ակտիվներ**

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.28	31.12.25
Վաճառքի համար պահվող ոչ ընթացիկ ակտիվներ	3,169,652	2,586,958
Արժեզրկումից պահուստներ	(489,760)	(489,760)
<b>Վաճառքի համար պահվող ոչ ընթացիկ ակտիվներ*</b>	<b>2,679,892</b>	<b>2,097,198</b>

\* Ոչ ընթացիկ ակտիվը բանկի սեփականությունն է դարձել գրավի տնօրինման արդյունքում, որը բանկը մտադրություն չունի պահել հետագայում և ենթակա է իրացման հնարավոր կարճ ժամկետում:

Բոլոր պարտքային արժեթղթերը ունեն հաստատուն տոկոսներ:

Զգնանշվող վաճառքի համար մատչելի պարտքային արժեթղթերը չափվում են իրական արժեքով, օգտագործելով գնահատման տեխնիկա հիմնված տվյալ պահին գործող շուկայական տոկոսադրույքների վրա:

Իրական արժեքով՝ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներն ըստ արդյունավետ տոկոսադրույքների և ժամկետների ներառում են.

	31.03.28		31.12.25	
	%	ժամկետ	%	ժամկետ
ԳՅ ֆինանսների նախարարության կողմից թողարկված արժեթղթեր /դրամային/	6.71-9.01	2028-2050	7.00-8.92	2028-2050
ԳՅ ֆինանսների նախարարության կողմից թողարկված արժեթղթեր /արտարժույթային/	5.89-6.56	2029-2035	5.32-6.17	2029-2035
ԳՅ ոչ պետական պարտատոմսեր/իրամային/	8.74-9.51	2028-2030	8.89-10.28	2028-2029
ԳՅ ոչ պետական պարտատոմսեր/արտարժույթային/	4.71-5.6	2028-2029	4.93-5.5	2028-2029

**20. Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ**

	Հոդ և շեմեր	Համակարգչային տեխնիկա և կապի միջոցներ	Փոխադրա միջոցներ	Գրասենյակային սարքավորում	Ընդամենը
<b>Սկզբնական արժեք</b>					
Սկզբնական արժեք 2026թ. հունվարի 01-ի դրությամբ	1,932,282	345,995	166,545	179,250	<b>2,624,072</b>
Ավելացում	-	45,142	22,740	4,078	<b>71,960</b>
Օտարում	103,816	109	34,056	643	<b>138,624</b>
<b>2026թ մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>1,828,466</b>	<b>391,028</b>	<b>155,229</b>	<b>182,685</b>	<b>2,557,408</b>
<b>Կուճակաձև ՄԱՆ-ԱՎՇՈՒՅՑՈՒՆ</b>					
2026թ. հունվարի 01-ի դրությամբ	849,754	284,959	115,049	148,239	<b>1,398,001</b>
Հատկացումներ	37,039	7,214	3,891	2,560	<b>50,704</b>
Օտարում	103,818	109	34,056	-	<b>137,983</b>
<b>2026թ մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>782,975</b>	<b>292,064</b>	<b>84,884</b>	<b>150,799</b>	<b>1,310,722</b>
<b>ՄԱՍՏՈՐՎԱԾՆ ԱՐՇԵՔ</b>					
<b>2026թ մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>1,045,491</b>	<b>98,964</b>	<b>70,345</b>	<b>31,886</b>	<b>1,246,686</b>

Հազար ՀՀ դրամ	Համակարգչային ծրագրեր	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք 2026թ. հունվարի 01-ի դրությամբ	163,406	148,460	<b>311,866</b>
Ավելացում	-	-	-
Արժեզրկում	-	-	-
<b>2026թ մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>163,406</b>	<b>148,460</b>	<b>311,866</b>
<b>ԱՄՈՐՏԻՁԱԾՈՒ</b>			
Սկզբնական արժեք 2026թ. հունվարի 01-ի դրությամբ	115,644	78,880	<b>194,524</b>
Մասհանճումներ	4,963	5,443	<b>10,406</b>
Արժեզրկում	-	-	-
<b>2026թ մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>120,607</b>	<b>84,323</b>	<b>204,930</b>
<b>ՄԱՍՏՈՐՎԱԾՆ ԱՐՇԵՔ</b>			
<b>2026թ մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>62,799</b>	<b>64,137</b>	<b>126,936</b>

**22. Այլ ակտիվներ**

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.26	31.12.25
Կանխավճարներ և այլ ռեբիտորներ	6,224,176	6,052,526
Կանխավճարներ այլ հարկերի գծով	1,705,801	1,682,181
Թանկարժեք մեծադրերի բանկային ստանդարտացված	465,568	465,947
Պահեստ	9,315	9,984
Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր	202,510	143,727
Այլ ակտիվներ	1,495,104	1,661,122
Այլ ռեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ գծով հնարավոր կորուստների պահուստ	<b>(83,896)</b>	<b>(88,423)</b>
<b>Ընդամենը այլ ակտիվներ</b>	<b>10,018,778</b>	<b>9,927,064</b>

**23. Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ**

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.26	31.12.25
<b>Պարտավորություններ ԳԳ ԿԲ-ի նկատմամբ</b>	<b>-</b>	<b>23,032,804</b>
ԳԳ կենտրոնական բանկից ստացված վարկեր		
Ռեպո համաձայնագրեր	-	23,032,804
Հաշվեգրված տոկոսներ		
<b>Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ</b>	<b>43,320,256</b>	<b>41,415,535</b>
Այլ բանկերի քրեթանկային հաշիվներ	12,577	12,918
Վարկեր բանկերից	2,902,316	2,284,438
Ռեպո համաձայնագրեր բանկերից	36,265,467	34,486,016
Ակրեդիտիվ	3,174,589	2,965,251
Այլ պարտավորություններ	965,307	1,666,912
Հաշվեգրված տոկոսներ		
<b>Ընդամենը պարտավորություններ ԳԳ ԿԲ-ի և բանկերի նկատմամբ</b>	<b>43,320,256</b>	<b>64,448,339</b>

#### 14. Ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.20	31.12.25
Արժույթային սվոֆեր	39,089	12,426
Ֆորվարդ գործարքներ	126,498	126,498
<b>Ընդամենը ածանցյալ ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>165,587</b>	<b>138,924</b>

#### 24. Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.20	31.12.25
<b>Ֆինանսական կազմակերպություններ</b>	<b>44,873,862</b>	<b>28,352,430</b>
Ընթացիկ հաշվարկային հաշիվներ	31,601,408	16,035,880
- <i>նեգիդներ</i>	31,533,447	14,856,913
ժամկետային ավանդներ	12,655,316	12,936,431
- <i>նեգիդներ</i>	12,655,316	12,936,431
Չաշվարկված տոկոսներ	382,452	338,007
- <i>նեգիդներ</i>	382,452	338,007
Այլ պարտավորություններ	34,686	42,012
- <i>նեգիդներ</i>	19,393	29,566
<b>Իրավաբանական անձինք</b>	<b>99,875,448</b>	<b>104,587,862</b>
Ընթացիկ հաշվարկային հաշիվներ	20,756,511	25,169,123
- <i>նեգիդներ</i>	19,187,612	23,158,755
ժամկետային ավանդներ	57,567,941	60,869,130
- <i>նեգիդներ</i>	25,978,177	26,346,303
Չաշվարկված տոկոսներ	826,952	567,489
- <i>նեգիդներ</i>	810,945	547,362
Այլ պարտավորություններ	20,824,044	17,982,140
- <i>նեգիդներ</i>	20,425,572	17,959,973
<b>Անհատ ձեռնարկատերեր</b>	<b>6,577,888</b>	<b>5,470,281</b>
Ընթացիկ հաշիվներ	6,557,583	5,450,441
- <i>նեգիդներ</i>	6,557,583	5,450,441
ժամկետային ավանդներ	19,631	19,445
- <i>նեգիդներ</i>	19,631	19,445
Չաշվարկված տոկոսներ	674	395
- <i>նեգիդներ</i>	674	395
<b>Ֆիզիկական անձինք</b>	<b>41,413,882</b>	<b>43,409,896</b>
Ընթացիկ հաշիվներ	16,145,071	17,317,784
- <i>նեգիդներ</i>	3,928,332	3,300,405
ժամկետային ավանդներ	24,376,834	25,642,553
- <i>նեգիդներ</i>	16,337,541	15,882,571
Չաշվարկված տոկոսներ	422,476	362,433
- <i>նեգիդներ</i>	282,580	244,339
Այլ պարտավորություններ	469,801	87,128
- <i>նեգիդներ</i>	80,912	86,958
<b>Ընդամենը պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ</b>	<b>192,641,180</b>	<b>181,820,489</b>

#### 25. Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.20	31.12.25
Բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր	74,995,131	65,290,747
<b>Ընդամենը բանկի կողմից թողարկված արժեթղթեր</b>	<b>74,995,131</b>	<b>65,290,747</b>

#### 26. Այլ փոխառու միջոցներ

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.20	31.12.25
Միջազգային ծրագրերով ՀՀ կենտրոնական բանկից ստացված վարկեր	22,591,684	20,772,469
Վարկային կազմակերպություններից ստացված վարկեր	3,335,257	3,420,056
Միջազգային ֆինանսական կազմակերպություններից ստացված վարկեր և փոխառություններ	13,603,806	13,787,248
<b>Ընդամենը այլ փոխառու միջոցներ</b>	<b>39,530,747</b>	<b>37,979,773</b>

#### 28. Այլ պարտավորություններ

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.20	31.12.25
Ավանդների ապահովագրության գծով	33,556	33,585
Ստացված կամխաղճարներ	135,841	257,136
Պարտավորություններ հարկերի գծով	1,418,016	1,428,788
Վճարվելիք գումարներ ֆակտորինգի գծով	344,876	391,968
Սպազա ժամանակաշրջանի եկամուտներ	5,256	5,940
Պարտավորություն անձնակազմի նկատմամբ	791,365	474,092
Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարների նկատմամբ	115,899	81,888
Այլ անձանց ֆինանսական վարձակալության գծով վճարվելիք գումարներ	3,901	22,453
Պահուստներ	872,794	573,049
Այլ	219,863	320,397
<b>Ընդամենը այլ պարտավորություններ</b>	<b>3,941,367</b>	<b>3,589,296</b>

**29. Ստորադաս փոխառություն**



Հազար ՀՀ դրամ	31.03.26	31.12.25
Ստորադաս փոխառություն	30,158,090	30,145,959
<b>Ընդամենը ստորադաս փոխառություն</b>	<b>30,158,090</b>	<b>30,145,959</b>

**30. Սեփական կապիտալ**

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.26	31.12.25
<b>Կանոնադրական կապիտալ</b>	<b>16,205,748</b>	<b>16,205,748</b>
Սովորական բաժնետոմսեր	10,000,200	10,000,200
Ենթիոն եկամուտ	6,205,548	6,205,548
<b>Պահուստներ, այդ թվում՝</b>	<b>47,787,852</b>	<b>48,044,468</b>
- գլխավոր պահուստ	45,000,000	45,000,000
- ոչ ընթացիկ ակտիվների վերագնահատումներից օգուտներ	1,134,703	1,134,703
- վերագնահատման պահուստներ	1,632,949	1,909,763
<b>Զբաղիչ կապիտալ</b>	<b>28,987,355</b>	<b>28,151,715</b>
ընթացիկ տարվա	2,835,620	11,743,650
ճախարհ տարվա	26,151,715	14,408,065
<b>Ընդամենը կապիտալ</b>	<b>92,960,735</b>	<b>90,401,929</b>

2026թ. մարտի 31-ի դրությամբ բանկի ընդհանուր 16,667 հատ բաժնետոմսերից 14,588 հատ բաժնետոմսերի բաժնետեր է հանդիսանում, էյչ-Վի-Էս ԶԶԻ-ը, իսկ 2,079 հատ բաժնետոմսերի բաժնետեր է հանդիսանում, ՖՍՍՄ Դիստրիբյուշն ՍՊԸ-ն: Բանկի Նշանակալից մասնակիցներն են, էյչ-Վի-Էս ԶԶԻ-ը, որը տիրապետում է ձայնի իրավունք տվող բաժնետոմսերի 87.53 տոկոսին և, ՖՍՍՄ Դիստրիբյուշն ՍՊԸ-ն, որը տիրապետում է ձայնի իրավունք տվող բաժնետոմսերի 12.47 տոկոսին: Բանկի Նորմատիվային ընդհանուր կապիտալը 31.03.26թ. դրությամբ կազմում է 112 մլրդ ՀՀ դրամ: Բանկի բաժնետիրական կապիտալի ավելացումը իրականացվել է ՀՀ դրամով և բաժնետերերն իրավունք ունեն ստանալ շահաբաժին և բաշխել շահույթը ՀՀ դրամով:

**Կարկային ռիսկ պարունակող հետհաշվեկշռային հոդվածների գծով բանկի պայմանական պարտավորությունները**

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.26	31.12.25
Զօգտագործված վարկային գծեր	14,885,347	15,323,881
Տրամադրված երաշխիքներ	37,134,175	38,375,098
Կարկային ռիսկ պարունակող պարտավորությունների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ	(672,794)	(573,049)
<b>Ընդամենը վարկային ռիսկ պարունակող պարտավորություններ</b>	<b>51,156,728</b>	<b>54,125,730</b>

**Գործարքներ փոխկապակցված կողմերի հետ**

Դազար ՀՀ դրամ	31.03.26		31.12.25	
	Բաժնետեր և փոխկապակց ված անձինք	Դեկլարատ անձնակազմ և փոխկապակց ված անձինք	Բաժնետեր և փոխկապակց ված անձինք	Դեկլարատ անձնակազմ և փոխկապակց ված անձինք
<b>Հաճախորդներին տրված վարկեր և փոխառություններ</b>				
Վարկի մնացորդը 1 հունվարի դրությամբ, համախառն	5,807,316	1,885,290	5,352,622	1,809,059
Տարվա ընթացքում տրամադրված վարկեր	3,792,689	790,387	5,352,258	3,013,576
Տարվա ընթացքում մարված վարկեր	5,807,330	784,241	5,097,584	2,757,345
<b>Մնացորդներ մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>3,492,675</b>	<b>1,891,436</b>	<b>5,607,316</b>	<b>1,865,290</b>
Տոկոսային եկամուտ վարկերի գծով	89,976	42,777	501,054	171,287
<b>Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ</b>				
Ավանդներ 1 հունվարի դրությամբ	36,034,333	1,187,284	45,468,538	1,126,398
Տարվա ընթացքում ստացված ավանդներ	24,785,381	1,726,780	140,870,510	8,583,149
Տարվա ընթացքում վճարված ավանդներ	27,740,184	1,786,122	150,324,715	8,502,263
<b>Մնացորդներ մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>33,079,530</b>	<b>1,127,942</b>	<b>36,034,333</b>	<b>1,187,284</b>
Տոկոսային ծախսեր ավանդների գծով	707,868	27,532	3,507,499	110,417
Տոկոսային եկամուտ	1,092	-	-	-
Պարտավորություններ այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	8,972	-	9,287	-
Թողարկված պարտատոմսեր	25,836,438	259,472	25,932,510	283,812
Ստորադաս փոխառություն	30,158,090	-	30,145,959	-
Միջնորդավճարների գծով եկամուտ	6,355	1,018	28,408	4,414
Այլ եկամուտ	-	-	-	-

Դեկլարատ անձնակազմի գծով կատարված փոխհատուցումները ներառում են աշխատավարձ և պարգևավճարներ:

Հազար ՀՀ դրամ	31.03.26	31.03.25
Աշխատավարձ և այլ կարճաժամկետ վճարումներ	124,728	113,203
<b>Ընդամենը դեկլարատ անձնակազմի գծով կատարված փոխհատուցումներ</b>	<b>124,728</b>	<b>113,203</b>



Վարկային ռիսկ

Վարկային ռիսկի առավելագույն չափի կենտրոնացումներ

Աշխարհագրական սեգմենտներ

Դետրալ աղյուսակը ցույց է տալիս Բանկի վարկային ռիսկերի կենտրոնացումները հաշվեկշռային արժեքներով դասակարգված ըստ աշխարհագրական սեգմենտների:

31.03.26

Հազար ՀՀ դրամ	ԳԳ	ԱՊԳ երկրներ	Ոչ ՏԳԲԿ երկրներ	ՏԳԲԿ	Ընդամենը
<b>Ակտիվներ</b>					
Պահանջներ միջոցներ և մնացորդներ ԳԳ կԲ-ում	35,465,502	1,390,661	2,251,258	9,358,785	48,466,206
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	15,564,010	749,406	-	290,382	16,603,798
Հաճախորդներին տրված վարկեր և այլ փոխառություններ	217,374,761	2,242,538	85,328	406,554	220,109,181
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	81,605,963	653,860	-	-	82,259,823
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	57,691,659	-	-	-	57,691,659
Դետզմանան պայմանագրերով զրավարված ներդրումային արժեքրեր	40,014,300	-	-	-	40,014,300
Այլ ակտիվներ	9,892,805	911	-	125,062	10,018,778
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>457,609,000</b>	<b>5,037,376</b>	<b>2,336,586</b>	<b>10,180,783</b>	<b>475,163,745</b>
<b>Պարտավորություններ</b>					
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	39,181,904	752,194	487	3,385,671	43,320,256
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	138,054,737	2,273,307	41,843,251	10,469,885	192,641,180
Բանկի կողմից թողարկված արժեքրեր	49,125,689	117,013	22,980,910	2,771,519	74,995,131
Այլ փոխառու միջոցներ	25,326,940	-	-	13,603,807	39,530,747
Ստորադաս փոխառություն	-	-	30,158,090	-	30,158,090
Այլ պարտավորություններ	3,935,251	-	-	6,116	3,941,367
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>256,224,521</b>	<b>3,142,514</b>	<b>94,982,738</b>	<b>30,236,998</b>	<b>384,586,771</b>
<b>Քուտ ռիսկ</b>	<b>201,384,479</b>	<b>1,894,862</b>	<b>(92,646,152)</b>	<b>(20,056,215)</b>	<b>80,576,974</b>

31.12.25

Հազար ՀՀ դրամ	ԳԳ	ԱՊԳ երկրներ	Ոչ ՏԳԲԿ երկրներ	ՏԳԲԿ	Ընդամենը
<b>Ակտիվներ</b>					
Պահանջներ միջոցներ և մնացորդներ ԳԳ կԲ-ում	25,193,664	2,981,878	737,941	3,079,626	31,993,109
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	16,044,672	1,661,899	-	11,873	17,718,444
Հաճախորդներին տրված վարկեր և այլ փոխառություններ	218,320,279	2,450,841	61,542	447,561	221,280,223
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	54,304,647	448,810	-	-	54,753,457
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	72,465,500	-	-	-	72,465,500
Դետզմանան պայմանագրերով զրավարված ներդրումային արժեքրեր	63,460,874	-	-	-	63,460,874
Այլ ակտիվներ	9,822,036	302	-	104,726	9,927,064
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>459,611,762</b>	<b>7,543,730</b>	<b>799,483</b>	<b>3,643,786</b>	<b>471,598,761</b>
<b>Պարտավորություններ</b>					
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	59,816,091	1,666,060	527	2,965,661	64,448,339
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	122,281,132	3,809,770	44,437,013	11,292,574	181,820,489
Բանկի կողմից թողարկված արժեքրեր	39,309,438	117,691	23,073,998	2,789,620	65,290,747
Այլ փոխառու միջոցներ	24,192,525	-	-	13,787,248	37,979,773
Ստորադաս փոխառություն	-	-	30,145,959	-	30,145,959
Այլ պարտավորություններ	3,582,322	-	-	6,974	3,589,296
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>249,181,508</b>	<b>5,593,521</b>	<b>97,657,497</b>	<b>30,842,077</b>	<b>383,274,603</b>
<b>Քուտ ռիսկ</b>	<b>210,430,254</b>	<b>1,950,209</b>	<b>(96,858,014)</b>	<b>(27,198,291)</b>	<b>86,324,156</b>

**Շուկայական ռիսկ**

**Շուկայական ռիսկ – Ոչ անտրային  
Տոկոսադրույքի ռիսկ**



Հոդվածի անվանումը	31.03.20		31.12.25	
	ՀՀ դրամ	Աբսոլյուտ	ՀՀ դրամ	Աբսոլյուտ
	%	%	%	%
Աղբյուրներ				
Մասնաբաժնի ՀՀ ԿԲ-ում	-	-	-	-
Փոխառվածքի քանակի և այլ ֆին. կազմ. միջոցներ, այլ բովանդակություն	8.59%	3.36%	8.59%	4.79%
- միջբանկային վարկեր				
- միջբանկային օժանդակ				
- միջբանկային տեղափոխում սկզբ				
Հաճախորդներին արված վարկեր և փոխառություններ	12.46%	7.81%	12.37%	7.74%
Առևտրային մատակարարական և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր	11.88%	4.40%	11.85%	4.34%
Միջև մարման ժամկետը գահվող արժեթղթեր	12.25%		12.25%	
Փարտավորություններ				
Փարտավորությունների քանակի և այլ ֆին. կազմ. միջոցներ	7.40%	4.11%	7.57%	5.58%
Փարտավորությունների համախառնների միջոցներ	10.65%	5.44%	9.80%	5.39%
Փարտավորությունների քանակի կազմից բաղադրված արժեթղթերի գծով	10.03%	5.76%	9.77%	5.72%
Մտքադրաս փոխառություն	12.22%		12.22%	

Քաղաք ԳԳ դրամ

**Կապիտալի զգայունություն 31.03.20**

Արժույթ	Փոփոխություններ հիմնական տոկոսադրույքներում	Միմլն. 6 ամիս	6 ամիսից 1 տարի	1-ից 5 տարի	5 տարուց ավելի	Ընդամենը
ԳԳ դրամ	0.5	-	-	-	3,124,232	-3,125,127
ԱՄՆ դոլար	0.5	- 895	-	134,447	-	-134,447
ԳԳ դրամ	-0.5	-	-	-	3,325,053	3,325,050
ԱՄՆ դոլար	-0.5	897	-	137,114	-	137,114

Քաղաք ԳԳ դրամ

**Կապիտալի զգայունություն 31.12.25**

Արժույթ	Փոփոխություններ հիմնական տոկոսադրույքներում	Միմլն. 6 ամիս	6 ամիսից 1 տարի	1-ից 5 տարի	5 տարուց ավելի	Ընդամենը
ԳԳ դրամ	0.5	- 3,601	-	88	3,543,809	-3,547,408
ԱՄՆ դոլար	0.5	-	-	118,161	13,624	-131,785
ԳԳ դրամ	-0.5	3,616	-	89	3,773,166	3,776,861
ԱՄՆ դոլար	-0.5	-	-	120,538	13,964	134,520

**Արտադրույքի ռիսկ**

Քաղաք ԳԳ դրամ

Արտադրույք	31.03.20		31.12.25	
	Փոփոխություններ արտադրության փոխադրում, տոկոս	Ազդեցություն միմլն. հարյուրմ. շահույթի	Փոփոխություններ արտադրության փոխադրում, տոկոս	Ազդեցություն միմլն. հարյուրմ. շահույթի
ԱՄՆ դոլար	5%	31,705	5%	28,335
Եվրո	3%	-2,069	3%	2,089



	ՀՀ դրամ	Ազատ փոխարկելի արժույթ	Ոչ փոխարկելի արժույթ	Ընդամենը
<b>ԱՎՏՈՒՆԵՐ</b>				
Պրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	9,230,360	38,232,403	1,003,443	48,466,206
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	8,314,175	8,063,986	225,637	16,603,798
Հաճախորդներին տրված վարկեր և այլ փոխառություններ	171,152,033	47,171,926	1,785,222	220,109,181
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	70,464,031	11,795,792	-	82,259,823
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	57,691,659	-	-	57,691,659
Հետզմնան պայմանագրերով զրավարված ներդրումային արժեքրեթեր	40,014,300	-	-	40,014,300
Այլ ակտիվներ	7,845,879	1,801,078	371,821	10,018,778
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>364,712,437</b>	<b>107,065,185</b>	<b>3,386,123</b>	<b>475,163,745</b>
<b>ՊԱՐՑԿՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>				
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	38,148,518	3,476,073	1,695,665	43,320,256
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	118,298,500	72,754,260	1,588,420	192,641,180
Բանկի կողմից թողարկված արժեքրեթեր	52,853,607	22,141,524	-	74,995,131
Այլ փոխառու միջոցներ	32,016,152	7,514,595	-	39,530,747
Ստորադաս փոխառություն	30,158,090	-	-	30,158,090
Այլ պարտավորություններ	3,871,995	68,287	1,085	3,941,367
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>275,346,862</b>	<b>105,954,739</b>	<b>3,285,170</b>	<b>384,586,771</b>
<b>Ցուտ դիրք 2026թ մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>89,365,575</b>	<b>1,110,445</b>	<b>100,953</b>	<b>90,576,974</b>
<b>Վարկային ձևակապումով պայմանավորված պարտավորություններ 2026թ մարտի 31-ի դրությամբ</b>	<b>44,342,773</b>	<b>6,272,361</b>	<b>541,604</b>	<b>51,156,728</b>

	ՀՀ դրամ	Ազատ փոխարկելի արժույթ	Ոչ փոխարկելի արժույթ	Ընդամենը
<b>ԱՎՏՈՒՆԵՐ</b>				
Պրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	7,410,705	21,546,971	3,035,433	31,993,109
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	8,164,336	9,553,807	301	17,718,444
Հաճախորդներին տրված վարկեր և այլ փոխառություններ	169,043,695	50,331,971	1,904,557	221,280,223
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	43,635,399	11,118,058	-	54,753,457
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	72,465,590	-	-	72,465,590
Հետզմնան պայմանագրերով զրավարված ներդրումային արժեքրեթեր	63,460,874	-	-	63,460,874
Այլ ակտիվներ	7,337,972	2,589,092	-	9,927,064
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>371,518,571</b>	<b>95,139,899</b>	<b>4,940,290</b>	<b>471,598,760</b>
<b>ՊԱՐՑԿՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>				
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	58,201,214	3,359,680	2,887,445	64,448,339
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	119,314,686	60,495,397	2,010,406	181,820,489
Բանկի կողմից թողարկված արժեքրեթեր	43,059,895	22,230,852	-	65,290,747
Այլ փոխառու միջոցներ	30,167,669	7,812,104	-	37,979,773
Ստորադաս փոխառություն	30,145,959	-	-	30,145,959
Այլ պարտավորություններ	3,491,749	96,792	755	3,589,296
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>284,381,172</b>	<b>93,994,825</b>	<b>4,898,606</b>	<b>383,274,603</b>
<b>Ցուտ դիրք 2025թ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>87,137,399</b>	<b>1,146,074</b>	<b>41,884</b>	<b>88,324,157</b>
<b>Վարկային ձևակապումով պայմանավորված պարտավորություններ 2025թ դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ</b>	<b>46,195,045</b>	<b>7,424,978</b>	<b>506,709</b>	<b>54,126,730</b>



Հետևյալ աղյուսակով ներկայացվում են ակտիվները և պարտավորությունները ըստ սպասվելիք ժամանակամիջոցների:

31.03.26

Չափաբան	Չափաբան		Թվականը և միջև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	5 տարուց ավելի	Ընդամենը
	ժամկետանց	ժամկետային						
<b>ԱՎՑԻՎԱՆԵՐ</b>								
Գրանցված միջոցներ և մնացորդներ ԳԳ ԿԲ-ում	-	-	48,466,206	-	-	-	-	48,466,206
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	-	-	7,761,455	7,475,247	248,104	1,134,630	-	16,619,436
Հանձնարարություններ տրված վարկեր և այլ փոխառություններ	1,487,810	1,644,252	18,088,893	19,860,034	54,229,258	84,706,631	40,092,360	220,109,238
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	-	-	2,480,764	113,123	3,430,999	14,766,211	61,468,726	82,259,823
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	616,365	-	300,925	-	56,774,369	57,691,659
Հետզման պայմանագրերով գրավարկված ներդրումային արժեքային	-	-	35,001,821	5,012,479	-	-	-	40,014,300
<b>ԸՆԴԱՄՆԵԸ</b>	<b>1,487,810</b>	<b>1,644,252</b>	<b>112,415,504</b>	<b>32,460,883</b>	<b>58,209,286</b>	<b>100,607,472</b>	<b>158,335,455</b>	<b>465,160,662</b>
<b>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>								
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	-	-	72,395,350	5,182,950	7,663,648	27,449,705	14,872,042	127,563,695
Պարտավորություններ հանձնարարությունների նկատմամբ	-	-	66,679,551	8,725,885	30,438,025	39,964,062	2,286,548	148,094,071
Բանկի կողմից քողարկված արժեքային	-	-	288,622	4,928,464	14,847,058	54,930,987	-	74,995,131
Ստորադաս փոխառություն	-	-	148,534	-	-	30,009,556	-	30,158,090
<b>ԸՆԴԱՄՆԵԸ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>139,512,057</b>	<b>18,837,299</b>	<b>52,948,731</b>	<b>152,354,310</b>	<b>17,158,590</b>	<b>380,810,987</b>
<b>Զուտ դիրք</b>	<b>1,487,810</b>	<b>1,644,252</b>	<b>(27,096,553)</b>	<b>13,623,584</b>	<b>5,260,555</b>	<b>(51,746,838)</b>	<b>141,176,865</b>	<b>84,349,675</b>
<b>Կուտակված ճեղքվածք</b>			<b>(27,096,553)</b>	<b>(13,472,969)</b>	<b>(8,212,414)</b>	<b>(59,959,252)</b>	<b>81,217,613</b>	

31.12.25

Չափաբան	Չափաբան		Թվականը և միջև 1 ամիս	1-ից 3 ամիս	3-ից 12 ամիս	1-ից 5 տարի	5 տարուց ավելի	Ընդամենը
	ժամկետանց	ժամկետային						
<b>ԱՎՑԻՎԱՆԵՐ</b>								
Գրանցված միջոցներ և մնացորդներ ԳԳ ԿԲ-ում	-	-	31,993,109	-	-	-	-	31,993,109
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	-	-	9,628,563	6,995,850	134,605	966,357	-	17,725,375
Հանձնարարություններ տրված վարկեր և այլ փոխառություններ	1,381,919	1,500,613	11,390,728	23,257,436	53,015,696	89,577,874	41,156,008	221,280,274
Իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	-	-	17,187	1,567,269	4,726,745	12,825,178	35,617,078	54,753,457
Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	-	-	-	2,046,785	256,277	-	70,162,528	72,465,590
Հետզման պայմանագրերով գրավարկված ներդրումային արժեքային	-	-	58,228,698	5,232,176	-	-	-	63,460,874
<b>ԸՆԴԱՄՆԵԸ</b>	<b>1,381,919</b>	<b>1,500,613</b>	<b>111,258,285</b>	<b>39,099,516</b>	<b>58,133,323</b>	<b>103,369,409</b>	<b>146,935,614</b>	<b>461,678,679</b>
<b>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>								
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	-	-	74,201,398	6,333,587	8,025,895	25,601,424	16,630,656	130,792,960
Պարտավորություններ հանձնարարությունների նկատմամբ	-	-	70,417,588	13,294,725	25,433,008	42,145,324	2,303,918	153,594,563
Բանկի կողմից քողարկված արժեքային	-	-	-	412,638	18,829,367	46,048,742	-	65,290,747
Ստորադաս փոխառություն	-	-	145,959	-	-	30,000,000	-	30,145,959
<b>ԸՆԴԱՄՆԵԸ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>144,764,945</b>	<b>20,040,950</b>	<b>52,288,270</b>	<b>143,795,490</b>	<b>18,934,574</b>	<b>379,824,229</b>
<b>Զուտ դիրք</b>	<b>1,381,919</b>	<b>1,500,613</b>	<b>(33,506,660)</b>	<b>19,058,566</b>	<b>5,845,053</b>	<b>(40,426,081)</b>	<b>128,001,040</b>	<b>81,854,450</b>
<b>Կուտակված ճեղքվածք</b>			<b>(33,506,660)</b>	<b>(14,448,094)</b>	<b>(8,603,041)</b>	<b>(49,029,122)</b>	<b>78,971,918</b>	

Միջին ակտիվներ և կապիտալ 31.03.26

Միջին ակտիվներ	485,736,084
Միջին կապիտալ	95,389,679

**Պարտավորությունների չկատարում/խախտում**

Բանկում առկա չեն պայմանագրային պարտավորությունների խախտման ռեպչեր