

ՇԱՀՈՒՅԹԻ ԿԱՄ ՎՆԱՍԻ ԵՎ ԱՅԼ ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

		<i>(հազար դրամ)</i>	
	<i>Ծանոթագրություն</i>	2025թ.	2024թ.
Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	5	316,928	322,841
Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	5	(91,774)	(71,403)
Զուտ տոկոսային եկամուտ		225,154	251,438
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	6	149,112	202,377
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	6	(532)	(2,628)
Ստացված զուտ կոմիսիոն վճարներ		148,580	199,750
Արտարժույթային գործարքներից ստացված զուտ վնաս		(760)	(487)
Այլ գործառնական եկամուտ	7	25,978	43,696
Գործառնական եկամուտ		398,952	494,397
Արժեզրկման գծով հակադարձում/ (ծախս)	8	15,088	82,676
Անձնակազմի գծով ծախսեր	9	(166,933)	(141,788)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	10	(76,511)	(132,291)
Այլ ծախսեր	11	(27,754)	(19,817)
Շահույթ՝ մինչև հարկվելը		142,841	283,177
Շահութահարկի գծով ծախս	12	(25,176)	(57,523)
Շահույթ՝ հարկումից հետո		117,666	225,654

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՎԻՃԱԿԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
2025թ. դեկտեմբեր 31-ի դրությամբ

	Ծանոթագրություն	(հազար դրամ)	
		2025թ.	2024թ.
Ակտիվներ			
Դրամական միջոցներ և բանկային հաշիվներ	13	8,030	1,737
Բանկերում տեղաբաշխված միջոցներ	14	181,890	5,863
Հաճախորդներին տրված վարկեր	15	2,179,542	2,360,170
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	16	84,939	106,708
Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	17	9,746	11,003
Այլ ակտիվներ	18	6,508	6,809
Ընդամենը ակտիվներ		2,470,655	2,492,290
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	19	34	47,341
Ներգրավված փոխառություններ	20	1,035,217	973,015
Հետաձգված հարկային պարտավորություն	12	65,773	74,894
Այլ պարտավորություններ	21	65,420	105,312
Ընդամենը պարտավորություններ		1,166,444	1,200,562
Սեփական կապիտալ			
Կանոնադրական կապիտալ	22	842,265	701,221
Չբաշխված շահույթ		461,946	590,507
Ընդամենը կապիտալ		1,304,211	1,291,728
Ընդամենը պարտավորություններ և կապիտալ		2,470,655	2,492,290

Հայկ Հովհաննիսյան
Գործադիր տնօրենի ծ/պ



Կարինե Պապուջյան
Գլխավոր հաշվապահ

16.03.2026թ.

ՍԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

(հազար դրամ)

	Կանոնադրական կապիտալ	Չբաշխված շահույթ	Ընդամենը
Մնացորդը 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	701,221	539,625	1,240,846
Համապարփակ եկամուտ	-	225,654	225,654
Տարվա վնաս	-	(174,772)	(174,772)
Մնացորդը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	701,221	590,507	1,291,728
Համապարփակ եկամուտ	-	117,666	117,666
Կանոնադրական կապիտալի համալրում	141,044	(141,044)	-
Շահաբաժիններ	-	(105,183)	(105,183)
Մնացորդը 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	842,265	461,946	1,304,211

ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
2025թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

	(հազար դրամ)	
	2025թ.	2024թ.
Դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից		
Ստացված տոկոսներ	223,312	270,458
Վճարված տոկոսներ	(85,846)	(63,486)
Կորուստների վերականգնում	184,275	243,587
Ստացված գուտ կոմիսիոն գումարներ	11,325	37,258
Վճարված աշխատավարձ և դրան հավասարեցված այլ վճարումներ	(119,031)	(106,307)
Վճարված հարկեր	(108,814)	(113,257)
Դրամական միջոցների գուտ հոսքեր մինչև գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխությունը	105,221	268,253
Տեղաբաշխված միջոցների նվազում / (ավելացում)	31,884	(274,316)
Դրամական միջոցների գուտ հոսքեր այլ գործառնական գործունեությունից	(42,678)	(130,604)
Դրամական միջոցների գուտ հոսքեր գործառնական գործունեությունից	94,427	(136,667)
Դրամական միջոցների հոսքեր ներդրումային գործունեությունից		
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում	(575)	(13,675)
Դրամական միջոցների գուտ հոսքեր այլ ներդրումային գործունեությունից	-	1,721
Դրամական միջոցների գուտ հոսքեր ներդրումային գործունեությունից	(575)	(11,954)
Դրամական միջոցների հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից		
Վճարված շահաբաժիններ	(105,183)	(174,772)
Բանկերի նկատմամբ պարտավորությունների ավելացում/(նվազում)	(122,949)	47,102
Ստացված այլ փոխառությունների ավելացում/(նվազում)	141,400	272,204
Դրամական միջոցների գուտ հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից	(86,732)	144,534
Դրամական միջոցների գուտ աճ/(նվազում)	7,120	(4,574)
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	(764)	(487)
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի սկզբում	1,755	6,329
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի վերջում	8,111	1,755

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

1. Հիմնական գործունեություն

ԷԿԼՕՏ ունիվերսալ վարկային կազմակերպություն սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերությունը (այսուհետև՝ Ընկերություն) իրավաբանական անձ հանդիսացող առևտրային կազմակերպություն է:

Ընկերությունը գրանցվել է ՀՀ կենտրոնական բանկի խորհրդի 2006թ. հոկտեմբերի 17-ի N 617 Ա որոշմամբ: Վարկային կազմակերպության գրանցման վկայականի համարն է՝ 17:

Համաձայն կանոնադրության Ընկերության գործունեության նպատակներն են.

- փոխառություններ և վարկեր տրամադրել գործունեության այն տեսակներին, որոնք հնարավորություն կտան ֆիզիկական անձանց (անհատ ձեռնարկատերերին) բավարարելու իրենց սոցիալ-տնտեսական պայմանները և ամրապնդելու իրենց ինքնուրույնությունը, ապահովելու այն գործունեությամբ, որի համար ստանում են փոխառություններ և վարկեր, որով կստեղծեն որոշակի եկամուտներ, ինչպես փոխառությունները և վարկերը ետ վերադարձնելու, այնպես էլ եկամուտներ ունենալու համար.
- փոխառություններ կամ վարկեր տրամադրել այն անհատ ձեռնարկատերերին կամ իրավաբանական անձանց, որոնք նպաստում են փոքր և միջին բիզնեսի կայացմանը և զարգացմանը, ինչպես նաև աշխատատեղերի ստեղծմանը և պահպանմանը.
- փոխառություններ կամ վարկեր տրամադրել եկեղեցիներին, եկեղեցահար հաստատություններին, քրիստոնեական կազմակերպություններին, ոչ առևտրային կազմակերպություններին և ՀՀ համայնքներին, որոնք ուղղված են սոցիալական, կրթական, առողջապահական և այլ ծրագրերի կատարմանը:

Ընկերության գտնվելու վայրը և իրավաբանական հասցեն է՝ Հայաստանի Հանրապետություն, 1107, քաղաք Էջմիածին, Սուրբ Մ. Մաշտոցի փողոց 48 շենք, 40 տարածք:

2. Գործարար միջավայր

Ընկերությունն իր գործունեությունն իրականացնում է Հայաստանում: Հետևաբար Ընկերության գործունեության վրա ազդեցություն են ունենում Հայաստանի տնտեսությունը և ֆինանսական շուկաները, որոնց բնորոշ են զարգացող շուկայի հատկանիշներ: Որպես զարգացող շուկա, Հայաստանը չունի կատարյալ գործարար միջավայր և համապատասխան ենթակառուցվածքներ, որոնք սովորաբար գոյություն ունեն ազատ շուկայական տնտեսություն ունեցող զարգացած երկրներում:

Հայաստանում շարունակական բնույթ են կրում իրականացվող քաղաքական և տնտեսական փոփոխությունները: Իրավական, հարկային և օրենսդրական համակարգերը շարունակում են զարգանալ, սակայն դրանք ենթակա են հաճախակի փոփոխությունների և կարող են ունենալ տարբեր մեկնաբանություններ, ինչը, այլ իրավական և ֆինանսական խոչընդոտների հետ մեկտեղ, լրացուցիչ բարդություններ է ստեղծում Հայաստանում գործող կազմակերպությունների համար:

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 Ընկերության գործունեության վրա կանխատեսելի ապագայում:

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

3. Պատրաստման հիմունքներ

Համապատասխանության մասին հայտարարություն

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների («ՖՀՄՍ») պահանջների համաձայն:

Չափման հիմունքները

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են իրական արժեքի սկզբունքի հիման վրա՝ ֆինանսական արդյունքներով ճշգրտվող, իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների ու պարտավորությունների, ինչպես նաև վաճառքի համար մատչելի ակտիվների համար բացառությամբ այն ակտիվների, որոնց իրական արժեքը հնարավոր չէ որոշել: Այլ ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով, իսկ ոչ ֆինանսական ակտիվներն ու պարտավորությունները հաշվառվում են պատմական արժեքով:

Գործառնական և ներկայացման արժույթ

Ընկերության գործառնական արժույթն է հանդիսանում ՀՀ դրամը (դրամ), որը, լինելով Հայաստանի Հանրապետության ազգային արժույթը, արտացոլում է Ընկերության գործունեության հիմքում ընկած իրադարձությունների և հանգամանքների տնտեսական էությունը:

Դրամը հանդիսանում է նաև սույն ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացման արժույթը: Ֆինանսական տեղեկատվությունը ներկայացված է դրամով՝ հազարների ճշտությամբ:

Հաշվապահական հաշվառման փոփոխություններ

Նոր և վերանայված ստանդարտներ, որոնք ուժի մեջ են մտնում 2025 թվականի հունվարի 1-ին կամ դրանից հետո սկսվող տարեկան հաշվետու ժամանակաշրջանների համար

- Փոխանակելիության բացակայություն (ՀՀՄՍ 21-ի փոփոխություններ) -արժույթը համարվում է փոխարկելի, երբ կազմակերպությունն ի վիճակի է փոխարկել տվյալ արժույթը այլ արժույթի հետ շուկաներում կամ այլ փոխարկման մեխանիզմով, որն առաջացնում է իրավաբանորեն ամրագրված իրավունքներ և պարտականություններ՝ առանց անհարկի ուշացումների, և կարող է փոխարկել նշանակալի չափով գումարներ

Այս փոփոխությունը էական ազդեցություն չի ունեցել Ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունների վրա:

Ընկերության կողմից դեռևս չկիրառվող ստանդարտներ և մեկնաբանություններ

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունների հաստատման օրվա դրությամբ լույս են տեսել մի շարք նոր ստանդարտներ, գործող ստանդարտների վերաբերյալ փոփոխություններ և մեկնաբանություններ, որոնք դեռևս ուժի մեջ չեն մտել:

Ընկերությունը վաղաժամկետ չի ընդունել այդ ստանդարտներից և մեկնաբանություններից որևէ մեկը: Ղեկավարությունը կանխատեսում է, որ կիրառելի նոր ստանդարտներն ու մեկնաբանությունները կընդունվեն Ընկերության կողմից՝ դրանց ուժի մեջ մտնելու օրվան հաջորդող առաջիկա ժամանակաշրջանում:

Ղեկավարության կանխատեսմամբ՝ այս փոփոխությունները էական ազդեցություն չեն ունենա Ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունների վրա և ներկայացված են ստորև:

- Բացահայտումներ (ՖՀՄՄ 7-ի փոփոխություններ) - պահանջվում է բացահայտել իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքով չափվող բաժնային գործիքների իրական արժեքով վերաչափումներից այլ համապարփակ եկամուտներ և ծախսերը՝ առանձնացնելով այն մասը որը վերաբերում է ընթացիկ ժամանակաշրջանում ապաճանաչված ակտիվներին: Բնությունից կախված էլեկտրաէներգիայի պայմանագրերի (ՖՀՄՄ 9-ի փոփոխություններ) - ՖՀՄՄ 9-ի գործողության ոլորտում կարող են ներառվել բնական երևույթներից կախված և դրանց շնորհիվ արտադրված էլեկտրաէներգիայի (օրինակ հողմային էլեկտրակայանների կողմից արտադրված) ձեռքբերման կամ վաճառքի անանցյալ պայմանագրերը, եթե ձեռքբերողը պարտավոր է հետ վաճառել էլեկտրաէներգիայի այն ծավալը, որը չի կարող օգտագործել:
- Առևտրային դեբիտորական պարտքերի չափումը (ՖՀՄՄ 9-ի փոփոխություններ) - պարզաբանվում է որ առևտրային դեբիտորական պարտքերը ճանաչման պահին պետք է չափվեն այն արժեքով, որը որոշվել է կիրառելով ՖՀՄՄ 15 «Հասույթ գնորդների հետ պայմանագրերից» հաշվապահական ստանդարտը:
- Վարձակալության գծով պարտավորությունների ապաճանաչում (ՖՀՄՄ 9-ի փոփոխություններ) - ֆինանսական պարտավորությունների ապաճանաչման պահին հաշվեկշռային արժեքի և վճարված հատուցման միջև տարբերությունը շահույթում կամ վնասում ճանաչելու պահանջը պետք է կիրառել նաև վարձակալության գծով պարտավորությունների նկատմամբ:
- Էլեկտրոնային վճարային համակարգով մարված ֆինանսական պարտավորությունների ապաճանաչումը (ՖՀՄՄ 9-ի փոփոխություններ) - էլեկտրոնային վճարման համակարգի միջոցով ֆինանսական պարտավորությունների մարման դեպքում պարտավորությունը կարող է ապաճանաչվել վճարումը կատարելու պահին, եթե կազմակերպությունը չի կարող չեղարկել, կանգնեցնել կամ հետ կանչել վճարումը, օգտագործել այդ միջոցները և վճարման համակարգի հետ կապված ռիսկը աննշան է:
- Պայմանական հատկանիշով ֆինանսական ակտիվների - հոսքերը որպես բացառապես մայր գումարի և չմարված մայր գումարի վրա հաշվարկված տոկոսների վճարումներ (ՖՀՄՄ 9-ի փոփոխություններ) - ֆինանսական ակտիվի գծով բավարարված է հոսքերը որպես բացառապես մայր գումարի և չմարված մայր գումարի վրա հաշվարկված տոկոսների վճարումներ համարվելու պայմանը, եթե ակտիվի հոսքերը պայմանական են (օրինակ կախված են արտանետված ջերմոցային գազերի ծավալից), պայմանագրային հոսքերը վերանայումից առաջ և հետո համապատասխանում են բազային վարկային համաձայնագրի բնութագրերին, ինչպես նաև հոսքերի վերանայումը կապակցված է բազային վարկային ռիսկին կամ վերանայված հոսքերը նշանակալիորեն չեն տարբերվում շուկայում համանման ֆինանսական ակտիվի հոսքերից:
- Վերահաշվարկումը գերսղաճային տնտեսության արժույթով (ՀՀՄՄ 21-ի փոփոխություններ) - եթե ներկայացման արժույթը գերսղաճային տնտեսության արժույթ է, իսկ ֆունկցիոնալ արժույթը ոչ, ապա ֆինանսական հաշվետվությունները (արտերկրյա ստորաբաժանման արդյունքները և ֆինանսական վիճակը) ներառյալ համադրելի

ցուցանիշները, պետք է վերահաշվարկվեն ներկայացվող ամենավերջին հաշվետու ժամանակաշրջանի փակման փոխարժեքով:

- Ֆինանսական գործիքների դասակարգման և չափման փոփոխություններ (ՖՀՄՄ 9-ի և ՖՀՄՄ 7-ի փոփոխություններ),
- ՖՀՄՄ 18 «Ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացում և բացահայտում» - ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում (նախկին շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունը) պահանջվում է ներկայացնել եկամուտներն ու ծախսերը ըստ գործառնական, ներդրումային, ֆինանսավորման, շահութահարկ և ընդհատված գործառնություններ բաժինների:
- ՖՀՄՄ 19 «Դուստր ձեռնարկություններ առանց հանրային հաշվետվողականության. Բացահայտումներ» - հնարավորություն է տրվում հանրային հաշվետվողականություն չունեցող կազմակերպություններին, որոնք նաև հանդիսանում են ՖՀՄՄ-ների համապատասխան հրապարակվող ֆինանսական հաշվետվություններ ներկայացնող կազմակերպության դուստր ընկերություն, ներկայացնել ավելի պակաս բացահայտումներ քան պահանջվում են այլ ՖՀՄՄ-ներով:

Գործունեության անընդհատությունը

Մույն ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են՝ հիմնվելով գործունեության անընդհատության սկզբունքի վրա, որը ենթադրում է ակտիվների իրացում և պարտավորությունների մարում սովորական գործունեության ընթացքում:

4. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականություն

Եկամուտների և ծախսերի ճանաչում

Եկամուտը ճանաչվում է այն դեպքում, երբ հավանական է, որ տնտեսական օգուտերը կհոսեն Ընկերություն, և ստացված եկամուտը հնարավոր է արժանահավատորեն չափել: Ծախսը ճանաչվում է այն ժամանակ, երբ հավանական է, որ տնտեսական օգուտները կարտահոսեն Ընկերությունից, և ծախսը հնարավոր է արժանահավատորեն չափել:

Տոկոսային ծախսեր և եկամուտներ

Ստացվելիք տոկոսային եկամուտները, ինչպես նաև վճարվելիք տոկոսային ծախսերը Վարկ-ային կազմակերպությունը չափում, ճանաչում և գրանցում է հաշվեգրման եղանակով, անկախ եկամտի փաստացի ստացման կամ վճարումների իրականացման ժամկետից:

Միջնորդավճարներից և այլ նմանատիպ վճարներից եկամուտներ ու ծախսեր

Միջնորդավճարները, վարձավճարները և այլ եկամտային ու ծախսային հոդվածները հիմնականում ճանաչվում են հաշվեգրման սկզբունքով, ծառայությունների մատուցման ընթացքում:

Փոխարժեքային տարբերությունների ճանաչում

Արտարժույթային գործարքներից եկամուտները (վնասը) ներառում է արտարժույթով ակտիվների կամ պարտավորությունների վերագնահատումից եկամուտը (վնասը):

Արտարժույթով կատարված գործարքները վերահաշվարկվում են գործառնական արժույթով՝ գործարքի օրվա փոխարժեքով: Արտարժույթով արտահայտված դրամային ակտիվները և

պարտավորությունները փոխարկվում են գործառնական արժույթով՝ կիրառելով ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվության ամսաթվի դրությամբ գործող փոխարժեքը: Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ արտարժույթային հոդվածների վերահաշվարկից առաջացած փոխարժեքային տարբերությունները ճանաչվում են որպես ծախս կամ եկամուտ:

Ստորև ներկայացվում են ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման ընթացքում Ընկերության կողմից օգտագործված տարեվերջյան փոխարժեքները:

	31 Դեկտեմբեր 2025թ.	31 Դեկտեմբեր 2024թ.
ՀՀ դրամ/ 1ԱՄՆ դոլար	377.04	396.56

Հարկային հաշվառում

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, որի դեպքում հարկերը նույնպես ճանաչվում են սեփական կապիտալում:

Ընթացիկ հարկը տարվա համար հարկվող եկամուտներից վճարվելիք հարկն է՝ հաշվապահական հաշվեկշռի ամսաթվին գործող հարկային դրույքներով, ինչպես նաև նախորդ տարիների համար վճարվելիք հարկերի ճշգրտումները:

Հետաձգված հարկերը հաշվարկվում են ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվության պարտավորությունների մեթոդի համաձայն: Հետաձգված հարկերը հաշվի են առնում բոլոր ժամանակային տարբերությունները, որոնք առաջանում են ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային գումարների միջև, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ այդ հետաձգված շահութահարկը առաջացել է գուդվիլի կամ կազմակերպությունների միավորում չհանդիսացող գործառնություններում ակտիվների կամ պարտավորությունների նախնական ճանաչման ժամանակ և ազդեցություն չունի հաշվապահական կամ հարկման նպատակով հաշվարկվող շահույթի վրա:

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

ՀՀ-ում գործում են նաև բազմաթիվ այլ գործառնական հարկեր, որոնք հաշվարկվում են ելնելով Ընկերության գործունեությունից: Այս հարկերը ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում ճանաչվում են «այլ ծախսեր» հոդվածում: Անուղակի հարկերի գումարներն ներառվում են այն նյութական կամ ոչ նյութական արժեքի գումարի մեջ որին վերաբերվում են այդ հարկերը:

Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Դրամական միջոցներն ու դրանց համարժեքները ներառում են հաշիվները բանկերում: Դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունը կազմվում է ուղղակի մեթոդով:

Ֆինանսական գործիքներ

Ընկերությունը ֆինանսական ակտիվը կամ պարտավորությունը հաշվեկշռում ճանաչում է այն

Ժամանակ, երբ այն դառնում է գործիքի պայմանագրային կողմ: Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների սովորական առուվաճառքի դեպքում դրանք ճանաչվում են գործարքի օրվա դրությամբ: Սովորական ճանապարհով ձեռք բերված ֆինանսական գործիքները, որոնք հետագայում պետք է հաշվառվեն իրական արժեքով, գործարքի օրվա և պայմանագրի օրվա միջև ընկած ժամանակահատվածում հաշվառվում են նույն եղանակով, որով հաշվառվում են ձեռք բերված գործիքները:

Սկզբնական ճանաչման ժամանակ ֆինանսական ակտիվներն ու պարտավորությունները չափվում են իրական արժեքով՝ գումարած, ներդրումների դեպքում, գործարքին անմիջապես վերագրելի ծախսերը, բացառությամբ ֆինանսական արդյունքներում ճշգրտվող՝ իրական արժեքով հաշվառվող ներդրումները:

Սկզբնական ճանաչումից հետո, ֆինանսական արդյունքներում իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորություններին չվերաբերող բոլոր ֆինանսական պարտավորությունները (ներառյալ վաճառքի համար պահվողները) չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Սկզբնական ճանաչումից հետո ֆինանսական արդյունքներում իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորությունները հետագայում հաշվառվում են իրական արժեքով:

2018 թվականի հունվարի 1-ից հետո Ընկերությունը իր ֆինանսական ակտիվները դասակարգում է հիմնվելով ֆինանսական ակտիվների կառավարման բիզնես մոդելի և ֆինանսական ակտիվի դրամական միջոցների հոսքերի պայմանագրային բնութագրի վրա, հետևյալ կերպ.

- Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ
- Իրական արժեքով չափվող այլ համապարփակ եկամուտներով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ
- Իրական արժեքով՝ շահույթ/վնասով չափվող ֆինանսական ակտիվներ;

Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ

2018 թվականի հունվարի 1-ից հետո Ընկերությունը Հաճախորդներին տրված վարկերը, դեբիտորական պարտքերը, այլ ֆինանսական ակտիվները չափում է ամորտիզացված արժեքով, եթե բավարարվում են հետևյալ 2 պայմանները.

- ակտիվը պահվում է բիզնես մոդելի շրջանակներում, որի նպատակն է պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերի հավաքման համար ակտիվներ պահելը.
- ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները որոշակի ամսաթվերին առաջացնում են դրամական միջոցների հոսքեր, որոնք միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի վրա հաշվարկված տոկոսների վճարումներն են: Նշված պայմանների մանրամասները ստորև.

Բիզնես մոդելի գնահատում

Ընկերությունը դասակարգում է ֆինանսական ակտիվները որպես հետագայում ամորտիզացված արժեքով կամ իրական արժեքով չափվող՝ ֆինանսական ակտիվների կառավարման համար Ընկերության բիզնես մոդելի հիման վրա: Ընկերությունը գնահատում է, թե արդյոք իր ֆինանսական ակտիվները բավարարում են այդ պայմանին՝ հիմք ընդունելով բիզնես մոդելի նպատակը, ինչպես դա որոշվել է Ընկերության առանցքային կառավարչական անձնակազմի կողմից: Ընկերության բիզնես մոդելը կախված չէ առանձին գործիքի վերաբերյալ դեկավարության մտադրություններից: Հետևաբար, այս պայմանը գործիք առ գործիք դասակարգման մոտեցում չէ և պետք է որոշվի խմբավորման ավելի բարձր մակարդակով:

Պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքեր, որոնք միայն մայր գումարի և դրա չմարված մասի

վրա հաշվարկված տոկոսների վճարումներ են

Ընկերությունը դասակարգում է ֆինանսական ակտիվը որպես հետագայում ամորտիզացված արժեքով չափվող, եթե այն բավարարում է միայն մայր գումարի և դրա չմարված մասի վրա հաշվարկված տոկոսների վճարումների թեսթին:

Այդ թեսթի շրջանակներում «Մայր գումարը» սահմանվում է որպես ֆինանսական ակտիվի իրական արժեք դրա սկզբնական ճանաչման պահին և կարող է փոփոխվել ֆինանսական ակտիվի գործողության ժամկետի ընթացքում: Տոկոսների որոշման ամենակարևոր տարրը դա փողի ժամանակային արժեքի և վարկային ռիսկի հաշվի առնումն է: Մայր գումարի և տոկոսների վճարման թեսթը անցկացնելիս Ընկերությունը օգտագործում է իր դատողությունները և հաշվի է առնում այնպիսի գործոններ, ինչպիսիք են ֆինանսական գործիքի արժույթը և ժամանակահատվածը, որի համար տոկոսադրույքը սահմանվում է:

Վարկեր և դեբիտորական պարտքեր

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

Հետագայում վարկի հաշվեկշռային արժեքը որոշվում է օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Հաճախորդներին տրամադրված վարկերը, որոնք չունեն մարման հաստատուն ժամկետներ, հաշվառվում են ակնկալվող մարման ժամկետի վրա հիմնված արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով: Հաճախորդներին տրված վարկերի գումարները նվազեցվում են դրանց գծով արժեզրկման կորուստների պահուստներով:

Ֆինանսական ակտիվների արժեզրկում

Հաշվեկշռային ամսաթվի դրությամբ Ընկերությունը գնահատում է ֆինանսական ակտիվների կամ ֆինանսական ակտիվների խմբի արժեզրկման աստիճանը:

Ֆինանսական ակտիվը կամ ֆինանսական ակտիվների խումբը համարվում են արժեզրկված և արժեզրկումից կորուստը ճանաչվում է ակտիվի ձևավորման պահին: Ընկերությունը մշտապես վերահսկում է արժեզրկման ենթակա բոլոր ակտիվները: Ընկերությունը դասակարգում է վարկերը հետևյալ երեք փուլերի մեջ՝

- առաջին փուլ, որը վերաբերում է այն ակտիվներին, որոնց պարտքային որակը սկզբնական ճանաչումից հետո էապես չի նվազել, կամ որոնց նկատմամբ կիրառվել է ցածր վարկային ռիսկի հետ կապված պարզեցման մոտեցում
- երկրորդ փուլ, որը վերաբերում է այն ակտիվներին, որոնց գծով սկզբնական ճանաչումից հետո արձանագրվել է պարտքային ռիսկի էական ավելացում, սակայն վարկային կորստի վերաբերյալ օբյեկտիվ տվյալներ չկան
- երրորդ փուլ, որը վերաբերում է այն ակտիվներին, որոնց գծով առկա են արժեզրկման վերաբերյալ օբյեկտիվ վկայություններ:

Սպասվող պարտքային կորուստները (ՄՊԿ) դա պարտքային կորուստների միջին կշռված մեծությունն է, որը հաշվարկվում է դեֆոլտի (պարտքային կորուստների) հավանականության կշռման միջոցով: Ակտիվների պորտֆելային գնահատման ժամանակ յուրաքանչյուր ակտիվի գծով ՄՊԿ հաշվարկվում է որպես հետևյալ երեք բաղադրիչների արտադրյալ.

- ակնկալվող դրամական հոսքեր, բերված ներկա արժեքի սկզբնական կամ տվյալ պահին կիրառելի վերանայված արդյունավետ տոկոսադրույքով,
- հաջորդ 12 ամսվա կամ վարկի մնացած ժամկետի համար հաշվարկված դեֆոլտի հավանականություն
- դեֆոլտային վարկերի գծով կորուստների մեծություն:

Երրորդ փուլի այն վարկերը, որոնք արժեզրկման հաշվարկի օրվա դրությամբ, ինչպես նաև դրան նախորդող երեք ամսվա ընթացքում ունեն առավելագույնը 1-30 ժամկետանց օր, վերադասակարգվում են երկրորդ փուլ:

Երրորդ փուլի այն վարկերը, արժեզրկման հաշվարկի օրվա դրությամբ, ինչպես նաև դրան նախորդող երեք ամսվա ընթացքում ունեն 0 ժամկետանց օր, վերադասակարգվում են առաջին փուլ:

Երկրորդ փուլի այն վարկերը, արժեզրկման հաշվարկի օրվա դրությամբ, ինչպես նաև դրան նախորդող երեք ամսվա ընթացքում ունեն 0 ժամկետանց օր, վերադասակարգվում են առաջին փուլ:

Առաջին փուլում գտնվող վարկերի համար ճանաչվում է 12 ամսվա ՄՊԿ, իսկ երկրորդ և երրորդ փուլերի վարկերի համար՝ ամբողջ ժամկետի համար հաշվարկված ՄՊԿ:

Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների ապաճանաչում

Ֆինանսական ակտիվներ

Ֆինանսական ակտիվը (կամ ֆինանսական ակտիվի մի մասը կամ նմանատիպ ֆինանսական ակտիվների խմբի մի մասը) ապաճանաչվում է, երբ.

- լրացել է ակտիվից դրամական հոսքեր ստանալու իրավունքը
- Ընկերությունը փոխանցել է ակտիվից դրամական հոսքեր ստանալու պահանջի իրավունքը, կամ պահպանել է այդ իրավունքը, բայց պարտավորվում է ստացված գումարներն ամբողջությամբ և ժամանակին փոխանցել երրորդ կողմին՝ համաձայն փոխանցման համաձայնագրի, և
- Ընկերությունը (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 վերահսկողությունը:

Եթե Ընկերությունը փոխանցել է ակտիվից դրամական հոսքեր ստանալու իրավունքը և չի փոխանցել ու չի պահպանել ակտիվի գծով բոլոր ռիսկերի և օգուտների զգալի մասը, ինչպես նաև չի փոխանցել ակտիվի նկատմամբ վերահսկողությունը, ապա ակտիվը ճանաչվում է մինչև Ընկերության՝ ֆինանսական ակտիվում շարունակական մասնակցությունը: Փոխանցվող ակտիվի երաշխիքային ապահովման ձև ստացած շարունակական մասնակցությունը որոշվում է հետևյալ երկու մեծություններից նվազագույնով՝ ակտիվի սկզբնական հաշվեկշռային արժեքը կամ փոխհատուցման վճարվելիք գումարը, որ Ընկերությունից կարող է պահանջվել:

Ֆինանսական պարտավորություններ

Ֆինանսական պարտավորությունը ապաճանաչվում է այն ժամանակ, երբ այն մարվում կամ չեղյալ է համարվում, կամ լրանում է դրա ուժի մեջ մնալու ժամկետը:

Երբ գոյություն ունեցող ֆինանսական պարտավորությունը փոխարինվում է էականորեն տարբերվող պայմաններով, բայց միննույն փոխառուին վերաբերող պարտավորությամբ, կամ էականորեն փոփոխվում են գոյություն ունեցող պարտավորության պայմանները, նման փոխանակումը կամ փոփոխությունը պետք է հանգեցնի սկզբնական պարտավորության ապաճանաչման և նոր պարտավորության ճանաչման, իսկ համապատասխան հաշվեկշռային արժեքների տարբերությունը ճանաչվում է ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում:

Պաշարներ

Պաշարների հաշվապահական հաշվառումը կատարվում է համաձայն ՀՀՄՍ 2 ստանդարտի: Պաշարները հաշվառվում են ձեռք բերման արժեքով: Փոխադարձ փոխարկելի հանդիսացող պաշարները ելքագրվում են «Առաջին Մուտք, Առաջին Ելք» (ՖԻՖՈ) մեթոդով:

Վարձակալություն

Ընկերությունը որպես վարձակալ

Ընկերությունը գնահատում է, թե արդյոք պայմանագիրը վարձակալական է, կամ պարունակում է վարձակալություն պայմանագրի գործողության սկզբում: Վարձակալության պայմանագիրն իրավունք է տալիս որոշակի ժամանակահատվածում սահմանելու որոշակիացված ակտիվի օգտագործման ուղղությունները և ստանալու որոշակիացված ակտիվից բոլոր տնտեսական օգուտները՝ փոխհատուցման դիմաց:

Վարձակալության ճանաչումը և չափումը որպես վարձակալ

Վարձակալության -մեկնարկի ամսաթվի դրությամբ, Ընկերությունը իր ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում ճանաչում է օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվը և վարձակալության գծով պարտավորությունը: Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվը չափվում է սկզբնական արժեքով, որը ձևավորվում է վարձակալության գծով պարտավորության սկզբնական չափումից, Ընկերության կատարած ցանկացած սկզբնական ուղղակի ծախսերից, վարձակալության ժամկետի ավարտին ակտիվի ապատեղակայման և քանդման ցանկացած ծախսի գնահատումից և նախքան վարձակալության մեկնարկի ամսաթիվը կատարված ցանկացած վարձակալական վճարներից:

Ընկերությունը հաշվարկում է օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվի մաշվածությունը գծային հիմունքով վարձակալության մեկնարկի ամսաթվից մինչև օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվի օգտակար ծառայության ավարտի ամսաթվից կամ վարձակալության ժամկետի ավարտի ամսաթվից ամենավաղը:

Մեկնարկի ամսաթվին Ընկերությունը չափում է վարձակալության գծով պարտավորությունն այդ ամսաթվին դեռևս չվճարված վարձավճարների ներկա արժեքով՝ դրանք զեղչելով՝ կիրառելով վարձակալությամբ ենթադրվող տոկոսադրույքը :

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

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

Ընկերությունը կարճաժամկետ վարձակալությունների և փոքրարժեք ակտիվների վարձակալությունների հաշվառման համար ընտրել է գործնական մոտեցումներ: Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ և վարձակալության գծով պարտավորություն ճանաչելու փոխարեն, դրանց հետ կապված վճարումները վարձակալության ժամկետի ընթացքում ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում որպես ծախս՝ գծային հիմունքով:

Հիմնական միջոցներ

Հիմնական միջոցների միավորը, որը համապատասխանում է ակտիվի ճանաչման չափանիշներին, սկզբնապես չափվում է իր սկզբնական արժեքով (ինքնարժեքով): Հիմնական միջոցների միավորի սկզբնական արժեքն ընդգրկում է նրա գնման գինը, հարկերը, ներկրման տուրքերը, պարտադիր այլ վճարները, որոնք համապատասխան մարմնի կողմից ենթակա չեն Վարկային կազմակերպությանը ետ վերադարձման:

Հիմնական միջոցները ներկայացվում են սկզբնական արժեքի և կուտակված մաշվածության տարբերությամբ՝ հաշվի առնելով արժեզրկումից կուտակված կորուստը: Մաշվածությունը

հաշվարկվում է գծային մեթոդով ակտիվի օգտակար ծառայության ժամկետի ընթացքում: Օգտակար ծառայության գնահատված ժամկետները հետևյալն են

Համակարգչային սարքավորումներ	3 տարի
Փոխադրամիջոցներ	5 տարի
Գրասենյակային գույք	5 տարի
Վարձակալած հիմնական միջոցների վրա կատարված կապիտալ բնույթի ծախսեր	20 տարի

Հիմնական միջոցների ընթացիկ վերանորոգման և պահպանման հետ կապված ծախսումները ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում ճանաչվում են որպես ծախս՝ դրանց կատարման պահին: Այն ծախսումները, որոնք բարձրացնում են հիմնական միջոցի միավորի շահագործման արդյունավետությունը սկզբնապես գնահատված նորմատիվային ցուցանիշների համեմատ, ճանաչվում են որպես կապիտալ բնույթի ծախսումներ և ավելացվում են ակտիվի սկզբնական արժեքին: Նշված ծախսումներն ամորտիզացվում են կիրառելով գծային մեթոդը՝ համապատասխան ակտիվի օգտակար ծառայության մնացորդային ժամկետի ընթացքում, եթե դրանք չեն գերազանցում տվյալ տարվա (հիմնական միջոցի տվյալ միավորի արժեքին նշված ծախսումները ավելացնելու տարվա) հունվարի 1-ի դրությամբ հիմնական միջոցի մնացորդային արժեքը, հակառակ դեպքում ամորտիզացվում են օգտակար ծառայության ամբողջ ժամկետի ընթացքում:

Հիմնական միջոցի դուրսգումամից կամ իրացումից առաջացած արդյունքը որոշվում է որպես ակտիվի իրացումից զուտ մուտքերի և հաշվեկշռային արժեքի տարբերություն և ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում ճանաչվում է որպես եկամուտ կամ ծախս:

Հիմնական միջոցների իրական (շուկայական) արժեքի էական տատանման դեպքում դրանք վերագնահատվում են: Վերագնահատման արդյունքները արտացոլվում են ՀՀՄՍ 16-ով սահմանված կարգով:

Ոչ նյութական ակտիվներ

Ոչ նյութական ակտիվները ներառում են համակարգչային ծրագրերը:

Ոչ նյութական ակտիվները սկզբնական ճանաչման ժամանակ չափվում են ինքնարժեքով: Սկզբնական ճանաչումից հետո ոչ նյութական ակտիվները հաշվառվում են ինքնարժեքով՝ հանած կուտակված ամորտիզացիան և ցանկացած կուտակված արժեզրկման ծախս: Ոչ նյութական ակտիվների օգտակար ծառայության ժամկետները կարող են լինել որոշակի և անորոշ: Որոշելի օգտակար ծառայության ժամկետ ունեցողները ամորտիզացվում են գծային մեթոդով 10 տարվա ընթացքում և գնահատվում են արժեզրկման համար, երբ առկա են արժեզրկման հատկանիշները: Որոշելի օգտակար ծառայության ժամկետ ունեցող ակտիվների ամորտիզացիայի ժամանակահատվածներն ու մեթոդները վերանայվում են առնվազն յուրաքանչյուր ֆինանսական տարվա վերջին:

Փոխառություններ

Փոխառությունները, որոնք ներառում են հաճախորդներից ներգրավված փոխառություններ, սկզբնապես ճանաչվում են ստացված զուտ մուտքերի իրական արժեքով՝ հանած անմիջապես վերագրելի գործառնական ծախսերը: Սկզբնական գնահատումից հետո փոխառություններն հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Շահույթը կամ վնասը ճանաչվում է ֆինանսական արդյունքերի մասին հաշվետվությունում այն ժամանակ, երբ ապաճանաչվում են պարտավորությունները, ինչպես նաև ամորտիզացիոն ընթացակարգի միջոցով:

Պահուստներ

Պահուստը ճանաչվում է այն ժամանակ, երբ Ընկերությունն անցյալ դեպքերի արդյունքում ունի իրավական կամ կառուցողական պարտավորություն և, հավանական է, որ պարտավորության մարումը կպահանջի տնտեսական օգուտներ մարմնավորող միջոցների արտահոսք և հնարավոր կլինի պարտավորության գումարը արժանահավատորեն գնահատել:

Հաշվանցում

Ֆինանսական ակտիվներն ու պարտավորությունները, եկամուտներն ու ծախսերը հաշվանցվում են և գուտ գումարը արտացոլվում է հաշվեկշռում, եթե գոյություն ունի ճանաչված գումարների հաշվանցման օրենսդրորեն հաստատված իրավունք, և առկա է գուտ գումարների հիման վրա հաշվանցման կամ ակտիվի իրացման ու միաժամանակ պարտավորության մարման մտադրություն:

5. Զուտ տոկոսային եկամուտ

	<i>(հազար դրամ)</i>	
	2025թ.	2024թ.
<i>Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ</i>		
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	10,905	4,464
Տոկոսային եկամուտներ կազմակերպություններից	2,712	2,558
Տոկոսային եկամուտներ ֆիզիկական անձանց տրված վարկերից	286,276	290,792
Տոկոսային եկամուտներ անհատ ձեռնարկատերերին տրված վարկերից	17,031	25,014
Այլ	4	13
	316,928	322,841
<i>Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր</i>		
Այլ առևտրային կազմակերպություններից ներգրավված ժամկետային փոխառությունների դիմաց	(78,722)	(56,293)
Ֆինանսական վարձակալության դիմաց	(1,142)	(1,988)
Բանկերից ներգրավված վարկերի դիմաց	(2,302)	(2,590)
ԳՖԿ ԾԻԳ	(9,582)	(10,168)
Այլ	(26)	(364)
	(91,774)	(71,403)
Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ	225,154	251,438

6. Կումիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր

	<i>(հազար դրամ)</i>	
	2025թ.	2024թ.
Կումիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ		
Հաճախորդներին տրված վարկերից	134,817	139,669
Ֆինանսական կազմակերպություն չհանդիսացող այլ առևտրային կազմակերպություններից	7,238	18,969
Այլ եկամուտներ	7,057	43,740
	149,112	202,378
Կումիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր		
Միջնորդավճարների գծով ծախսեր	(532)	(2,628)
	(532)	(2,628)
Ստացված գուտ կումիսիոն և այլ վճարներ	148,580	199,750

7. Այլ գործառնական եկամուտ

	<i>(հազար դրամ)</i>	
	2025թ.	2024թ.
Եկամուտներ ստացված տույժերից և տուգանքներից	24,653	41,152
Եկամուտներ ստացված շնորհներից	1,325	824
Եկամուտներ շենքերի, շինությունների օտարումից	-	1,720
	25,978	43,696

8. Վարկերից և այլ փոխառություններից առաջացած կորուստներ

	<i>(հազար դրամ)</i>	
	2025թ.	2024թ.
Վարկերի, դեբիտորական պարտքերի կորուստների վերականգնումից եկամուտ	249,950	302,830
Վարկերի, դեբիտորական պարտքերի կորուստներից հատկացում	(234,862)	(220,154)
	15,088	82,676

9. Անձնակազմի գծով ծախսեր

	<i>(հազար դրամ)</i>	
	2025թ.	2024թ.
Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով	(150,845)	(131,625)
Անձնակազմի ուսուցման ծախսեր	(3,239)	(1,845)
Հատկացումներ արձակուրդային պահուստին և ոչ աշխատանքային օրերի համար վճարումներ	(12,849)	(8,318)
	(166,933)	(141,788)

10. Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր

	<i>(հազար դրամ)</i>	
	2025թ.	2024թ.
Հեռահաղորդակցություն	(9,895)	(12,902)
Փոխադրամիջոցների սպասարկում	(3,002)	(2,392)
Աուդիտ, խորհրդատվություն	(2,800)	(7,620)
Սարքավորումների սպասարկում	(179)	(394)
Գրասենյակային ծախսեր	(2,527)	(4,027)
Ապահովագրություն	(4,596)	(4,000)
Շենքի սպասարկում	(5,875)	(5,654)
Գործուղում	(14,085)	(4,542)
Զփոխհատուցվող հարկեր	(2,275)	(6,809)
Սպասարկման վճարներ	(8,026)	(32,045)
Հարկային տուգանք	-	(22,418)
Այլ	(23,251)	(29,488)
	(76,511)	(130,267)

11. Այլ ծախսեր

	<i>(հազար դրամ)</i>	
	2025թ.	2024թ.
Մաշվածություն, ամորտիզացիա*	(17,160)	(17,274)
Գովազդի ծախսեր	(1,480)	(507)
Անդամավճարներ	(6,698)	(851)
Ֆինանսական հաշտարարի գրասենյակի գծով ծախսեր	(1,453)	(1,185)
Այլ	(963)	-
	(27,754)	(19,817)

12. Շահութահարկի գծով ծախս

	<i>(հազար դրամ)</i>	
	2025թ.	2024թ.
Շահութահարկի գծով ծախս	(34,297)	(56,382)
Հետաձգված հարկի գծով փոխհատուցում/(ծախս)	9,121	(1,141)
	9,121	(55,499)

Ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման նպատակներով օգտագործվող ակտիվների ու պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և հարկային նպատակներով օգտագործվող գումարների միջև ժամանակավոր տարբերություններն առաջացնում են զուտ հետաձգված հարկային ակտիվներ կամ պարտավորություններ 2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ: Ստորև ներկայացված է ժամանակավոր տարբերությունների շարժը 2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարիների ընթացքում:

	<i>(հազար դրամ)</i>		
	Մնացորդ առ 31.12. 2024	ձանաչվել է շահութուն կամ վնասում	Մնացորդ առ 31.12.2025
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(74,998)	6,462	(68,536)
Հիմնական միջոցներ	(3,905)	4,005	100
Այլ պարտավորություն	4,009	(1,346)	2,663
Հետաձգված հարկային ակտիվ/ (պարտավորություն)	(74,894)	9,121	(65,773)

(հազար դրամ)

	Մնացորդ առ 31.12. 2023	Ճանաչվել է շահույթուն կամ վնասում	Մնացորդ առ 31.12. 2024
Հաճախորդներին տրված վարկեր	(77,190)	2,192	(74,998)
Հիմնական միջոցներ	(3,019)	(886)	(3,905)
Այլ պարտավորություն	6,456	(2,447)	4,009
Հետաձգված հարկային ակտիվ/ (պարտավորություն)	(73,753)	(1,141)	(74,894)

13. Դրամական միջոցներ և բանկային հաշիվներ

(հազար դրամ)

	2025թ.	2024թ.
Ընթացիկ հաշիվներ բանկերում	8,111	1,755
Պահուստ	(81)	(18)
	8,030	1,737

14. Բանկերում տեղաբաշխված միջոցներ

(հազար դրամ)

	2025թ.	2024թ.
Բանկերում ներդրված ժամկետային ավանդներ	183,727	5,922
Բանկերում ներդրված ժամկետային ավանդների գծով ստացվելիք տոկոսներ, տույժեր և տուգանքներ	-	-
Պահուստներ	(1,837)	(59)
	181,890	5,863

15. Հաճախորդներին տրված վարկեր

Հազար ՀՀ դրամ	31 դեկտեմբերի 2025թ.			31 դեկտեմբերի 2024թ.		
	Համախառն հաշվեկշռային ն արժեք	Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	Հաշվեկշռային արժեք	Համախառն հաշվեկշռային արժեք	Ակնկալվող պարտքային կորուստների պահուստ	Հաշվեկշռային արժեք
Գյուղատնտեսություն	1,092,650	(250,638)	842,012	1,319,497	(284,012)	1,035,485
Առևտուր	509,220	(108,760)	400,460	421,963	(117,547)	304,416
Արդյունաբերություն	92,019	(22,932)	69,087	122,986	(30,023)	92,963
Կանաչ վարկեր	678,224	(15,509)	662,715	683,995	(11,208)	672,787
Սպառողական	216,045	(45,058)	170,987	227,806	(51,266)	176,540
Այլ	47,990	(13,709)	34,281	91,368	(13,389)	77,979
Ընդամենը	2,636,148	(456,606)	2,179,542	2,867,615	(507,445)	2,360,170

	Փուլ 1			Փուլ 2			Փուլ 3			Ընդամենը վարկեր
	Համախառն	Պահուստ	Զուտ	Համախառն	Պահուստ	Զուտ	Համախառն	Պահուստ	Զուտ	
2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Վարկեր										
Ժամկետային վարկեր	1,713,189	(28,836)	1,684,353	-	-	-	-	-	-	1,684,353
Ժամկետանց և արժեզրկված վարկեր										
<i>1-ից 30 օր ժամկետանց</i>	-	-	-	74,037	(3,917)	70,120	73,922	(12,094)	61,828	131,948
<i>31-ից 90 օր ժամկետանց</i>	-	-	-	8,645	(1,932)	6,713	7,888	(3,950)	3,938	10,651
91 և ավել օր ժամկետանց	-	-	-	-	-	-	758,467	(405,877)	352,590	352,590
Ընդամենը վարկեր	1,713,189	(28,836)	1,684,353	82,682	(5,849)	76,833	840,277	(421,921)	418,356	2,179,542

	Փուլ 1			Փուլ 2			Փուլ 3			Ընդամենը վարկեր
	Համախառն	Պահուստ	Զուտ	Համախառն	Պահուստ	Զուտ	Համախառն	Պահուստ	Զուտ	
2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Վարկեր										
Ժամկետային վարկեր	1,864,619	(33,233)	1,831,386	-	-	-	-	-	-	1,831,386
Ժամկետանց և արժեզրկված վարկեր										
<i>1-ից 30 օր ժամկետանց</i>	-	-	-	54,826	(2,461)	52,365	93,923	(15,485)	78,438	130,803
<i>31-ից 90 օր ժամկետանց</i>	-	-	-	13,019	(1,678)	11,341	13,704	(6,157)	7,547	18,888
91 և ավել օր ժամկետանց	-	-	-	-	-	-	827,524	(448,431)	379,093	379,093
Ընդամենը վարկեր	1,864,619	(33,233)	1,831,386	67,845	(4,139)	63,706	935,151	(470,073)	465,078	2,360,170

16. Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

(հազար դրամ)

	Շենք և շինություն	Գրասենյակային գույք	Համակարգչային սարգավորումներ	Փոխադրամիջոցներ	Ոչ նյութական ակտիվներ և այլ ՀՄ	Օգտագործման իրավունքով ակտիվ	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք							
Առ 31 դեկտեմբերի 2023	65,480	8,294	28,529	16,059	16,225	26,905	161,492
Ավելացում	-	1,448	4,611	14,053	369	8,598	29,079
Օտարում	-	-	-	(10,960)	-	(4,497)	(15,457)
Առ 31 դեկտեմբերի 2024	65,480	9,742	33,140	19,152	16,594	31,006	175,114
Ավելացում	-	13	49	-	555	5,597	6,214
Օտարում	-	-	-	-	-	(18,040)	(18,040)
Առ 31 դեկտեմբերի 2025	65,480	9,755	33,189	19,152	17,149	18,563	163,288
Կուտակված մաշվածություն							
Առ 1 դեկտեմբերի 2023	2,312	6,992	20,588	16,059	9,916	10,723	66,590
Ավելացում	3,278	594	4,683	403	1,850	6,466	17,274
Օտարում	-	-	-	(10,960)	-	(4,498)	(15,458)
Առ 31 դեկտեմբերի 2024	5,590	7,586	25,271	5,502	11,766	12,691	68,406
Ավելացում	3,278	716	4,018	2,810	1,611	5,444	17,877
Օտարում	-	-	-	-	-	(7,934)	(7,934)
Առ 31 դեկտեմբերի 2025	8,868	8,302	29,289	8,312	13,377	10,201	78,349
Հաշվեկշռային արժեք							
Առ 31 դեկտեմբերի 2024	59,890	2,156	7,869	13,650	4,828	18,315	106,708
Առ 31 դեկտեմբերի 2025	56,611	1,453	3,900	10,840	3,772	8,362	84,939

17. Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ

(հազար դրամ)

	2025թ.	2024թ.
Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	1,045	6,470
Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր	5,573	1,395
Այլ ֆինանսական կազմակերպություններից ստացվելիք այլ գումարներ	3,200	3,218
Դեբիտորական պարտքերի պահուստ	(72)	(80)
	9,746	11,003

18. Այլ ակտիվներ

(հազար դրամ)

	2025թ.	2024թ.
Բռնագանձված գրավ - անշարժ գույք	6,255	6,255
Արագամաշ առարկաներ	253	554
	6,508	6,809

19. Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ

(հազար դրամ)

	2025թ.	2024թ.
Բանկերից ստացված վարկեր	34	47,341
	34	47,341

20. Ներգրավված փոխառություններ

(հազար դրամ)

	Փոխատու	Արժույթ	Մարման ժամկետ	Դրույք (%)	Արդյունավետ դրույք (%)	2025թ.	2024թ.
Չապահովված փոխառություն	ԷԿԼՕՏ Միջազգային Հիմնադրամ	ՀՀ դրամ	2032թ.	7%	7.56%	389,069	389,069
Չապահովված փոխառություն	ԷԿԼՕՏ Միջազգային Հիմնադրամ	ՀՀ դրամ	2028թ.	11%	11.3%	126,548	176,808
Չապահովված փոխառություն	ԳՖԿ ԾԻԳ** ԻՖԱՆԴ	ՀՀ դրամ	2033թ.	7%	7.24%	127,594	155,541
Չապահովված փոխառություն	Ֆինանսական Համագործակցության Հիմնադրամ ԻՖԱՆԴ	ՀՀ դրամ	2030թ.	11.5%	12.11%	200,931	-
Չապահովված փոխառություն	Ֆինանսական Համագործակցության Հիմնադրամ ԻՖԱՆԴ	ՀՀ դրամ	2026թ.	10%	10.47	40,340	100,853
Չապահովված փոխառություն	Ֆինանսական Համագործակցության Հիմնադրամ ԻՖԱՆԴ	ՀՀ դրամ	2029թ.	10.5%	11.01%	100,625	100,630
Չապահովված փոխառություն	Ֆինանսական Համագործակցության Հիմնադրամ	ՀՀ դրամ	2028թ.	10.5%	11.01%	50,110	50,114
						1,035,217	973,015

** Գյուղական ֆինանսավորման Կառույց Ծրագրի իրականացման գրասենյակ

Փոխառությունների անվանական արժեքները մոտարկում են իրական արժեքին:

21. Այլ պարտավորություններ

(հազար դրամ)

	2025թ.	2024թ.
Այլ անձանց ֆինանսական վարձակալության գծով վճարվելիք գումարներ	9,141	19,893
Կրեդիտորական պարտքեր ԱԱՀ-ի գծով	992	198
Կրեդիտորական պարտքեր շահութահարկի գծով	18,285	41,943
Կրեդիտորական պարտքեր այլ հարկերի ու տուրքերի գծով	3,771	5,249
Հիմնական աշխատողներին վճարվելիք աշխատավարձ և դրան հավասարեցված այլ վճարներ	14,792	13,721
Արտաքին կրեդիտորական պարտքեր	3,200	3,175
Ակտիվներին վերաբերող շնորհներ	1,806	3,131
Այլ պարտավորություններ	13,433	18,002
	65,420	105,312

22. Կանոնադրական Կապիտալ

Կանոնադրական կապիտալը 842,265 հազար ՀՀ դրամ է, որը կազմված է ՄՊԸ-ի 2 սեփականատիրոջից՝ ԻՖԱՆԴ ֆինանսական Համագործակցության Հիմնադրամ՝ 73,12%, ԷԿԼՕՑ Միջազգային Հիմնադրամ՝ 26.88%:

23. Պայմանական պարտավորություններ

Հարկային ու իրավական պարտավորություններ

Ղեկավարությունը համոզված է, որ իր Ընկերությունը գործունեություն է ծավալել համաձայն օրենսդրության պահանջների:

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

24. Գործարքներ փոխկապակցված կողմերի հետ

Համաձայն ՀՀՄՍ 24-ի՝ «Փոխկապակցված կողմերի բացահայտում», կողմերը համարվում են փոխկապակցված, եթե մի կողմը հնարավորություն ունի վերահսկել մյուս կողմին կամ էական ազդեցություն ունենալ մյուս կողմի ֆինանսական և գործառնական որոշումների կայացման վրա: Մույն ֆինանսական հաշվետվությունների տեսանկյունից, փոխկապակցված կողմերը ներառում են Ընկերության ղեկավարության անդամներին և նրանց հետ փոխկապակցված անձանց, ինչպես նաև այլ անձանց և կազմակերպություններին, որոնք փոխկապակցված են կամ համապատասխանորեն վերահսկվում են նրանց կողմից:

Ընկերությունը ԻՖԱՆԴ ֆինանսական Համագործակցության Հիմնադրամից և ԷԿԼՕՑ Միջազգայինից ունի ներգրավված փոխառություններ:

31.12.2024թ. Ավելացում Նվազում 31.12.2025թ.

Ներգրավված փոխառություն ԻՖԱՆԴ Ֆինանսական Համագործակցության Հիմնադրամ	250,000	200,000	(60,000)	390,000
Ներգրավված փոխառություն ԷԿԼՕՑ Միջազգային	555,220	-	(50,000)	505,220
Ընդամենը	805,220	200,000	(110,000)	895,220

Ղեկավար անձնակազմի գծով փոխհատուցումները ներկայացված են ստորև

	<i>(հազար դրամ)</i>	
	2025թ.	2024թ.
Աշխատավարձ և այլ կարճաժամկետ վճարումներ	30,371	30,532
Ընդամենը ղեկավար անձնակազմի գծով փոխհատուցումներ	30,371	30,532

25. Ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների վերլուծություն

Ստորև ներկայացված աղյուսակը ներկայացնում է ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների վերլուծությունը ըստ նրանց սպասվող մարման ժամկետների:

առ 31 դեկտեմբերի 2025թ.

(հազար դրամ)

	Ցպահանջ և մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-12 ամիս	1-5 տարի	Ընդամենը
Ակտիվներ					
Դրամական միջոցներ և բանկային հաշիվներ	8,030	-	-	-	8,030
Բանկերում տեղաբաշխված միջոցներ	13,990	-	167,900	-	181,890
Հաճախորդներին տրված վարկեր	42,319	60,306	390,070	1,686,847	2,179,542
	64,339	60,306	557,970	1,686,847	2,369,462
Պարտավորություններ					
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	34	-	-	-	34
Ներգրավված փոխառություններ	11,383	26,304	110,709	886,821	1,035,217
Այլ պարտավորություններ	31,941	1,040	4,680	2,905	40,566
	43,358	27,344	115,389	889,726	1,075,817
Զուտ դիրք	20,981	32,962	442,581	797,121	1,293,645
Կուտակային ճեղքվածք	20,981	53,943	496,524	1,293,645	

առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.

(հազար դրամ)

	Ցայահանջ և մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-12 ամիս	1-3 տարի	Ընդամենը
Ակտիվներ					
Դրամական միջոցներ և բանկային հաշիվներ	1,737	-	-	-	1,737
Բանկերում տեղաբաշխված միջոցներ	-	-	-	5,863	5,863
Հաճախորդներին տրված վարկեր	48,175	115,300	583,191	1,613,504	2,360,170
	49,912	115,300	583,191	1,619,367	2,367,770
Պարտավորություններ					
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	47,341	-	-	-	47,341
Ներգրված փոխառություններ	7,696	18,896	95,000	851,423	973,015
Այլ պարտավորություններ	34,898	1,336	3,872	14,685	54,791
	89,935	20,232	98,872	866,108	1,075,147
Զուտ դիրք	(40,023)	95,068	484,319	753,259	1,292,623
Կուտակային ձեռքվածք	(40,023)	58,045	539,364	1,292,623	

26. Ռիսկի կառավարում

Ընկերության գործունեությանը բնորոշ է ֆինանսական ռիսկերի բազմազանություն, և այդ գործունեությունը ներառում է ռիսկի կամ ռիսկերի համախմբության որոշակի մակարդակի վերլուծություն, գնահատում, ընդունում և կառավարում:

Ռիսկը հանդիսանում է ֆինանսական գործունեության անբաժանելի մասը, և գործառնական ռիսկերը գործունեության ծավալման անխուսափելի հետևանքն են: Այդ պատճառով Ընկերության նպատակն է հասնել ռիսկերի և օգուտների միջև համապատասխան հավասարակշռության և նվազագույնի հասցնել Ընկերության վիճակի վրա դրանց անցանկալի ազդեցությունները:

Ընկերությունը նպատակ ունի ախտորոշելու և վերլուծելու ռիսկերը, սահմանելու ռիսկի համապատասխան սահմանաչափերը և վերահսկումները, և վերահսկելու ռիսկերը և համապատասխանությունը սահմանաչափերին՝ օգտագործելով արժանահավատ և ժամանակակից տեղեկատվական համակարգերը:

Ռիսկի կառավարումը իրականացնում է Ընկերության ղեկավար անձնակազմը: Ղեկավարությունը ախտորոշում, գնահատում և հեջավորում է ֆինանսական ռիսկերը՝ սերտորեն համագործակցելով Ընկերության գործառնական միավորների հետ: Ռիսկի կարևորագույն տեսակներն են պարտքային ռիսկը, իրացվելիության ռիսկը, շուկայական ռիսկը, գործառնական ռիսկը և այլ գործառնական ռիսկերը: Շուկայական ռիսկը ներառում է տոկոսադրույքի և այլ գնային ռիսկերը:

26.1 Պարտքային ռիսկ

Ընկերությունը ենթարկվում է պարտքային ռիսկի, որն իրենից ներկայացնում է ռիսկ, որ պայմանագրի մյուս կողմը, չիրականացնելով իր պարտավորությունը, Ընկերությանը կպատճառի ֆինանսական վնաս: Պարտքային ռիսկը Ընկերության գործունեության կարևորագույն ռիսկն է, այդ պատճառով Ղեկավար անձնակազմը ավելի մեծ ուշադրությամբ է վերահսկում այն: Պարտքային ռիսկը հիմնականում կապված է պարտքային գործունեության հետ:

Պարտքային ռիսկի առավելագույն չափն առանց գրավի կամ այլ ապահովման

Ստորև բերված աղյուսակը ներկայացնում է պարտքային ռիսկի վատագույն տարբերակը առ 31 դեկտեմբեր 2025թ. և 2024թ., առանց հաշվի առնելու ցանկացած գրավ կամ այլ ապահովումներ: Հաշվեկշռային ակտիվների առումով, պարտքային ռիսկերը հիմնված են հաշվեկշռային զուտ արժեքների վրա:

		<i>(հազար դրամ)</i>	
	Ծանոթա գրությու ն	Համախառն առավելագույն ռիսկի չափը առ 31 դեկտեմբեր 2024թ.	Համախառն առավելագույն ռիսկի չափը առ 31 դեկտեմբեր 2024թ.
Դրամական միջոցներ և բանկային հաշիվներ	13	8,030	1,737
Բանկերում տեղաբաշխված միջոցներ	14	181,890	5,863
Հաճախորդներին տրված վարկեր	15	2,179,542	2,360,170
Ընդամենը պարտքային ռիսկ		2,369,462	2,367,770

Պարտքային ռիսկի առավելագույն չափի կենտրոնացումներ

Աշխարհագրական սեզմենտներ

2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ընկերության պարտքային ռիսկերը ամբողջությամբ կենտրոնացված են ՀՀ-ում:

Տնտեսության ճյուղեր

Հետևյալ աղյուսակը ներկայացնում է Ընկերության պարտքային ռիսկերի կենտրոնացումները հաշվեկշռային արժեքներով առ դեկտեմբերի 31-ը՝ դասակարգված ըստ պայմանագրային կողմի տնտեսության ճյուղի:

	31 դեկտեմբերի 2025թ.		31 դեկտեմբերի 2024թ.	
	Հաշվեկշռային արժեք	Տես. կշիռ	Հաշվեկշռային արժեք	Տես. Կշիռ
Գյուղատնտեսություն	842,012	39%	1,035,485	44%
Առևտուր	400,460	18%	304,416	13%
Արդյունաբերություն	69,087	3%	92,963	4%
Կանաչ վարկեր	662,715	30%	672,787	29%
Սպառողական	170,987	8%	176,540	7%
Այլ	34,281	2%	77,979	3%
Ընդամենը	2,179,542	100%	2,360,170	100%

Ոհսկի սահմանաչափերի վերահսկողություն և գսպողական քաղաքականություն

Ընկերությունը ղեկավարում, սահմանափակում և վերահսկում է ցանկացած բացահայտված պարտքային ռիսկի կենտրոնացումները՝ մասնավորապես, մեկ փոխառուի կամ փոխառուների խմբի, ինչպես նաև արդյունաբերական և աշխարհագրական սեգմենտների կտրվածքով:

Պարտքային ռիսկի մակարդակը վերահսկելու նպատակով Ընկերությունը սահմանում է մեկ փոխառուի կամ փոխառուների խմբի նկատմամբ ռիսկի ընդունելի մակարդակի սահմանաչափերը: Նման ռիսկերը պարբերաբար վերահսկվում են և ենթակա են տարեկան, իսկ անհրաժեշտության դեպքում, ավելի հաճախակի վերանայման:

Պարտքային ռիսկի չափը կառավարվում է նաև փոխառուների և հնարավոր փոխառուների՝ մայր գումարի և տոկոսավճարների վճարման հնարավորության վերլուծության և, անհրաժեշտության դեպքում, սահմանաչափերի փոփոխության միջոցով:

Գրավ

Ընկերությունը կիրառում է մի շարք կանոններ և միջոցներ՝ պարտքային ռիսկը մեղմելու նպատակով: Դրանցից ամենատարածվածը տրամադրված դրամական միջոցների դիմաց գրավ վերցնելն է, որը համընդհանուր գործելակերպ է: Ընկերությունը սահմանում է ուղեցույցներ՝ գրավի որոշակի տեսակների ընդունելի լինելու և պարտքային ռիսկի գսպման վերաբերյալ: Վարկերի և փոխատվությունների դիմաց հիմնական գրավների տեսակներն են.

- Հիփոթեքային պայմանագրով գրավադրված անշարժ գույք
- Երաշխավորությունները

2025թ. և 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ընկերության կողմից տրամադրված վարկերի ապահովություն են հանդիսանում հիմնականում վարկային երաշխավորությունները:

26.2 Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկը ֆինանսական գործիքների իրական արժեքի կամ դրանից ստացված դրամական միջոցների ապագա հոսքերի տատանման ռիսկն է շուկայական գների փոփոխության արդյունքում: Շուկայական ռիսկը ներառում է արտարժույթի, տոկոսադրույթի և այլ գնային ռիսկերը: Շուկայական ռիսկն առաջանում է տոկոսադրույթի, արտարժույթի բաց դիրքերի գծով, որոնք ենթարկվում են շուկայի ընդհանուր և առանձին փոփոխություններին ու շուկայական գների փոփոխությունների ազդեցությանը:

Արտարժույթային ռիսկ

Ընկերության արտարժույթի ռիսկի վերլուծությունն ըստ ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների ունի հետևյալ տեսքը՝

(հազար դրամ)

	ՀՀ դրամ	Ազատ փոխարկելի արժույթ	Ոչ փոխարկելի արժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Դրամական միջոցներ և բանկային հաշիվներ	8,030	-	-	8,030
Բանկերում տեղաբաշխված միջոցներ	181,890	-	-	181,890
Հաճախորդներին տրված վարկեր	2,179,542	-	-	2,179,542
	2,369,462	-	-	2,369,462
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	34	-	-	47,341
Ներգրված փոխառություններ	1,035,217	-	-	973,015
Այլ պարտավորություններ	40,566	-	-	40,566
	1,075,147	-	-	1,075,147
Զուտ դիրք 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	1,294,315	-	-	1,294,315
Ընդամենը ֆինանսական ակտիվներ	2,367,770	-	-	2,367,770
Ընդամենը ֆինանսական պարտավորություններ	1,075,147	-	-	1,075,147
Զուտ դիրք 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	1,292,623	-	-	1,292,623

26.3 Իրացվելիության ռիսկ

Իրացվելիության ռիսկն այն ռիսկն է, որ Ընկերությունը չի կարողանա մարել իր վճարման պարտավորությունները սթրեսային և նորմալ իրավիճակներում: Այս ռիսկի սահմանափակման համար Ղեկավարությունը կառավարում է ակտիվները հաշվի առնելով իրացվելիության ռիսկը և վերլուծում է ապագա դրամական հոսքերը և իրացվելիությունը օրական կտրվածքով: Սա ներառում է նաև սպասվելիք դրամական հոսքերի գնահատումները և բարձր իրացվելի ապահովվածության հասանելիությունը, որն անհրաժեշտության դեպքում կարող է օգտագործվել լրացուցիչ ֆինանսավորում ստանալու նպատակով:

Ընկերության իրացվելիության վերահսկողությունը պահանջում է հաշվի առնել իրացվելի ակտիվների այն մակարդակը, որն անհրաժեշտ է պարտավորությունները մարելու համար ըստ ժամկետների, ինչպես նաև ապահովել ֆինանսավորման տարբեր աղբյուրների հնարավորությունը, ֆինանսավորման արտակարգ պլանի առկայությունը և վերահսկել իրացվելիության հաշվեկշռային գործակիցները: Ստորև ներկայացված աղյուսակը ամփոփում է Ընկերության ֆինանսական պարտավորությունները ըստ մարման ժամկետների՝ 2025թ. 31 դեկտեմբերի դրությամբ, հիմնվելով չգեղջված վճարումների պայմանագրային պարտավորությունների վրա: Ցպահանջ վճարումները դասակարգված են այն ենթադրությամբ, որ դրանք կպահանջվեն անմիջապես:

Առ 31 դեկտեմբեր 2025թ.

(հազար դրամ)

	Ցպահանջ, մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-12 ամիս	1-5 տարի	Ընդամենը
Ֆինանսական պարտավորություններ					
Ներգրված փոխառություններ	11,383	32,952	279,440	2,075,183	2,398,958
Այլ պարտավորություններ	31,941	1,040	4,680	2,905	40,566
Ընդամենը չզեղչված ֆինանսական պարտավորություններ	43,324	33,992	284,120	2,078,088	2,439,524

Առ 31 դեկտեմբեր 2024թ.

(հազար դրամ)

	Ցպահանջ, մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-12 ամիս	1-5 տարի	Ընդամենը
Ֆինանսական պարտավորություններ					
Պարտավորություններ բանկերի նկատմամբ	51,125	-	-	-	51,125
Ներգրված փոխառություններ	10,996	26,998	135,732	1,216,475	1,390,200
Այլ պարտավորություններ	34,898	1,336	3,872	14,685	54,791
Ընդամենը չզեղչված ֆինանսական պարտավորություններ	97,018	28,334	139,604	1,231,160	1,496,116

27. Կապիտալի համարժեքություն

Ընկերության կապիտալի կառավարման առաջնային նպատակն այն է, որ Ընկերությունը համապատասխանի հաստատված արտաքին պահանջներին: Ընկերությունը շահագրգռված է պահպանելու բարձր վարկային վարկանիշ և կապիտալի առողջ նորմատիվներ՝ իր գործունեությունը ամրապնդելու և սեփական կապիտալը հետևողականորեն աճեցնելու գործում:

Ընկերությունը կառավարում է իր կապիտալի կառուցվածքը՝ կատարելով ճշգրտումներ, որոնք առաջանում են տնտեսական պայմանների և ռիսկի բնույթի փոփոխության հետևանքով: Նախորդ տարվա համեմատ փոփոխություններ չեն եղել Ընկերության նպատակներում, քաղաքականությունում և գործողություններում:

Ռիսկով կշռված ակտիվները չափվում են ըստ ռիսկի կշիռների ստորակարգության՝ դասակարգվելով համաձայն վարկային, շուկայական և գործառնական ռիսկերի բնույթի և գնահատման:

Ըստ ՀՀ Կենտրոնական Բանկի կողմից սահմանված՝ ներկայումս գործող կապիտալի պահանջների, ունիվերսալ վարկային կազմակերպությունները 2025թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ պետք է ապահովեն 150,000 հազար ՀՀ դրամ նվազագույն կապիտալ (2024թ-ի դեկտեմբերի 31-ին՝ 150,000 հազար ՀՀ դրամ):