

**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՎԻՃԱԿԻ ՄԱՍԻՆ (Ձև 2)**

31 Մարտ 2019թ.

ԷԿԼՕՖ ՈւՎԿ ՍՊԸ, ք. Էջմիածին, Բաղրամյան 2/1

	ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	Ընթացիկ միջանկյալ ժամանակա շրջանի վերջի դրությամբ (չստուգված) 31.03.2019թ.	Նախորդ ֆինանսական և տարվա վերջի 31.12.2018թ.դ. րությամբ (ստուգված)
1	Ակտիվներ		
1.1	Դրամական միջոցներ և բանկային հաշիվներ	640	8,926
1.2	Ֆին.ակտ.		
1.3	Բանկերում տեղաբաշխված միջոցներ	2,407	87,264
1.4	Դրամական շուկայում այլ տեղաբաշխումներ		
1.5	Հաճախորդներին տրված վարկեր և այլ փոխառություններ	1,639,159	1,718,303
1.6	Վաճառքի համար նախատեսված ներդրումներ		
1.7	Այլ գործառնությունների գծով ստացվելիք գումարներ		
1.8	Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ		
1.9	Վարձակալության գծով ստացվելիք գումարներ		
1.10	Ներդրումներ այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում		
1.11	Կապիտալ ներդրումներ հիմնական միջոցներում և ոչ նյութական ակտիվներում	3,444	3,527
1.12	Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	9,098	9,450
1.13	Հետաձգված հարկային ակտիվներ	0	0
1.14	Ստացվելիք տոկոսներ	4,463	17,805
1.15	Այլ ակտիվներ	37,394	28,408
	Ընդամենը՝ ակտիվներ	1,696,605	1,873,683
2	Պարտավորություններ		
2.1	Բանկերից ստացված փոխառություններ և վարկեր	19,945	20,833
2.2	Դրամական շուկայից ստացված այլ փոխառություններ		
2.3	Հաճախորդներից ներգրավված փոխառություններ	910,821	967,046
2.4	Պարտավորություններ ՀՀ կառավարության նկատմամբ		
2.5	Վարձակալության գծով վճարվելիք գումարներ	225	90
2.6	Վարկային կազմակերպության կողմից թողարկված արժեթղթեր		
2.7	Պահուստներ		
2.8	Վճարվելիք գումարներ		
2.9	Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	395	34,237
2.10	Վճարվելիք տոկոսներ	12,358	16,899
2.11	Այլ պարտավորություններ	35,537	25,107
	Ընդամենը՝ պարտավորություններ	979,281	1,064,212
3	Կապիտալ		
3.1	Կանոնադրական կապիտալ	575,590	575,590
3.3	Պահուստներ		
3.3.1	Գլխավոր պահուստ		
3.3.2	Վերազմահատման պահուստներ		
3.4	Կուտակված շահույթ	141,734	233,881
	Ընդամենը՝ կապիտալ	717,324	809,471
	Ընդամենը՝ պարտավորություններ և կապիտալ	1,696,605	1,873,683

Վարկային կազմակերպության վարչության Նախագահ
Գործադիր Տնօրեն

Ս. Թորոսյան

Գլխավոր Հաշվապահ

Կ. Պապուշյան



ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
ՀԱՄԱՊԱՐՓԱԿ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՔՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ (Ձև 6)

31 Մարտ 2019թ.

ԷԿԼՕՖ ՈւՎԿ ՍՊԸ, ք. Էջմիածին, Բաղրամյան 2/1

(հազար դրամ)

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	Հաշվետու ժամանակա շրջան 01.01.2019թ- 31.03.2019թ	Նախորդ տարվա նույն ժամանակաշ րջան 01.01.2018թ- 31.03.2018թ	Հաշվետու ժամանակաշ րջան 01.01.2019թ- 31.03.2019թ	Նախորդ տարվա նույն ժամանակաշ րջան 01.01.2018թ- 31.03.2018թ
Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	(74,797)	124,949	(74,797)	124,949
Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	(19,599)	(16,060)	(19,599)	(16,060)
Ջուտ տոկոսային եկամուտ	(94,396)	108,889	(94,396)	108,889
Շահաբաժնի տեսքով եկամուտներ				
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	21,521	21,912	21,521	21,912
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	(130)	(30)	(130)	(30)
Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ներդրումներից զուտ շահույթ/(վնաս)				
Վաճառքի նպատակով ներդրումներից զուտ շահույթ/(վնաս)				
Ինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներից զուտ շահույթ/(վնաս)				
Արտարժույթային գործարքներից ստացված զուտ շահույթ/(վնաս)	(161)	(47)	(161)	(47)
Այլ գործառնական եկամուտ	5,185	5,862	5,185	5,862
Գործառնական եկամուտ	(67,981)	136,586	(67,981)	136,586
Վարկերից և այլ փոխառություններից առաջացած կորուստներ	(5,243)	(42,277)	(5,243)	(42,277)
Ընդհանուր վարչական ծախսեր	(39,733)	(38,944)	(39,733)	(38,944)
Այլ գործառնական ծախսեր	(1,905)	(2,093)	(1,905)	(2,093)
Շահույթ մինչև հարկվելը	(114,862)	53,272	(114,862)	53,272
Շահութահարկի գծով ծախս /փոխհատուցում/	22,715	(10,699)	22,715	(10,699)
Շահույթ հարկումից հետո	(92,147)	42,573	(92,147)	42,573
Այդ թվում՝				
Մայր կազմակերպության բաժնեմաս				
Զվերահսկվող բաժնեմաս				
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք				
Փոխարժեքային տարբերություններ արտերկրյա գործառնությունների վերահաշվարկից				
Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ վերագնահատումներ				
Դրամական հոսքերի հեջավորում				
Ոչ ընթացիկ ակտիվների վերագնահատումներից օգուտներ				
Այլ համապարփակ եկամտի գծով շահութահարկ				
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք հարկումից հետո				
Համապարփակ ֆինանսական արդյունք				
Այդ թվում՝				
Մայր կազմակերպության բաժնեմաս				
Զվերահսկվող բաժնեմաս				
Մեկ բաժնետոմսին ընկնող բազային շահույթ				
Մեկ բաժնետոմսին ընկնող նույնացված շահույթ				

Վարկային կազմակերպության վարչության նախագահ
Գործադիր Տնօրեն՝

Գլխավոր Հաշվապահ՝

Բաղրամյան

Կապուղյան



**ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՀՈՍՔԵՐԻ ՎԵՐԱԲԵՐՅԱԼ (Ձև 4)**

31 Մարտ 2019թ.

ԷԿԼՕՖ ՈւՎԿ ՍՊԸ, ք. Էջմիածին, Բաղրամյան 2/1

(հազար դրամ)

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	Ընթացիկ տարվա սկզբից մինչև հաշվետու ամսաթիվը 01.01.19թ.- 31.03.19թ	Նախորդ տարվա սկզբից մինչև հաշվետու ամսաթիվը 01.01.18թ.- 31.03.18թ.
1. Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր գործառնական գործունեությունից	48,600	(1,597)
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր մինչև գործառնական ակտիվների և ապոտավորությունների ստեղծումը	78,061	54,711
Ստացված տոկոսներ	75,342	51,574
Վճարված տոկոսներ	(22,072)	(16,637)
Կորուստների վերականգնում	30,385	24,843
Ստացված շահաբաժիններ		
Ստացված զուտ կոմիսիոն գումարներ	20,471	21,089
Վճարված աշխատավարձ և դրան հավասարեցված այլ վճարումներ	(17,628)	(17,168)
Վճարված հարկեր	(8,437)	(8,990)
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխություններից	(29,461)	(56,308)
Տեղաբաշխված միջոցների նվազում (ավելացում)	19,029	(36,315)
Ներգրավված միջոցների ավելացում (նվազում)		
Շահույթ/վնասով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթերի նվազում/ավելացում/		
Ֆինանսական վարձակալության դժով ստացվելիք գումարների նվազում		
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր այլ գործառնական գործունեությունից	(48,490)	(19,993)
2. Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր ներդրումային գործունեությունից	(567)	(464)
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթերի նվազում (ավելացում)		
Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումների նվազում (ավելացում)		
Հիմնական միջոցներում և ոչ նյութական ակտիվներում կապիտալ ներդրումների նվազում (ավելացում)		
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում	(567)	(464)
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների օտարում		
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր այլ ներդրումային գործունեությունից		
3. Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից	(56,403)	2,844
Վճարված շահաբաժիններ		
Բանկերից ստացված վարկերի ավելացում (նվազում)	0	0
Ստացված այլ փոխառությունների ավելացում (նվազում)	(56,224)	2,921
Վարկային կազմակերպությունների կողմից թողարկված արժեթղթերի ավելացում (նվազում)		
Բաժնետերերի ներդրումները կանոնադրական հիմնադրամում	0	0
Ֆինանսական վարձակալության գծով վճարվելիք գումարների ավելացում		
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր այլ ֆինանսական գործունեությունից		
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա	(179)	(77)
Դրամական միջոցների զուտ հոսք	(8,370)	783
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի սկզբում	9,016	2,811
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի վերջում	646	3,594

Վարկային կազմակերպության վարչության Նախագահ
Գործադիր Տնօրեն՝

Օլիսավոր Հաշվապահ՝

Ս. Թորոսյան

Կ. Պապուշյան



ՀՐԱՊԱՐԱԿՎՈՂ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
Հիմնական տնտեսական նորմատիվների վերաբերյալ
Վարկային կազմակերպության անվանումը՝ ԷԿԼՕՖ ՈւՎԿ ՍՊԸ

Ամսաթիվը 01/01/19 -ից

31/03/19

(հազ. դրամ)

Նորմատիվներ	Փաստացի մեծությունը	Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի սահմանած նորմատիվի թույլատրելի մեծությունը	Հաշվետու եռամսյակում խախտումների թիվը
1	2	3	4
Վարկային կազմակերպության կանոնադրական կապիտալի նվազագույն չափը	575,590	150,000	խախտում առկա չէ
Ընդհանուր (սեփական) կապիտալի նվազագույն չափը	655,851	150,000	խախտում առկա չէ
Ն11 ընդհանուր կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների գումարների միջև սահմանային հարաբերակցության նվազագույն չափը			
Մեկ փոխառուի գծով ռիսկի առավելագույն չափը			
Արտարժույթային համախառն դիրքի առավելագույն չափը			

Վարկային կազմակերպության վարչության նախագահ
Գործադիր Տնօրեն

Ս.Թորոսյան

Գլխավոր Հաշվապահ՝

Կ.Պապուշյան



ԷԿԼՕՖ ՈւՎԿ ՍՊԸ կանոնադրության համաձայն կազմակերպությունը հրապարակային օֆերտային միջոցով փոխառություններ չի ներգրավում, հետևաբար «Ն1.1 ընդհանուր կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների գումարների միջև սահմանային հարաբերակցության նվազագույն չափը», «Մեկ փոխառուի գծով ռիսկի առավելագույն չափը» և «Արտարժույթային համախառն դիրքի առավելագույն չափը» տնտեսական նորմատիվները կազմակերպության վրա չեն տարածվում:

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆ

ԷԿԼՕՖ ՈՒՎԿ ՍՊԸ, ք. Էջմիածին, Բաղրամյան 2/1

2019 առաջին եռամսյակ

ԷԿԼՕՖ Ունիվերսալ Վարկային Կազմակերպություն Սահմանափակ Պատասխանատվությամբ Ընկերություն
Ընկերությունը գլխավոր գրասենյակը գտնվում է Արմավիրի մարզի, Էջմիածին քաղաքի Բաղրամյան 2/1 հասցեում:
Ընկերությունը ՀՀ տարածքում ունի չորս ներկայացուցչություն, որոնք գտնվում են հետևյալ տրածաշրջաններում

- | | |
|-----------------------|---------------|
| 1. Արմավիրի մարզ, | ք. Էջմիածին |
| 2. Լոռու մարզ, | ք. Ստեփանավան |
| 3. Գեղարքունիքի մարզ, | ք. Վարդենիս |
| 4. Վայոց Ձորի մարզ, | ք. Եղեգնաձոր |

Ընկերության կայք էջ՝ www.eclof.am:

Հաշվապահական հաշվառում իրականացվում է համաձայն "Հաշվապահական Հաշվառման մասին" ՀՀ օրենքով,
ՀՀ Կենտրոնական բանկի կողմից հաստատված Նորմատիվ իրավական ակտերի պահանջներով, ինչպես նաև ԷԿԼՕՖ ՈՒՎԿ ՍՊԸ
"Հաշվապահական Հաշվառման" Զաղաքականության պահանջներով:

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից ՖՀՄՍ 9 ստանդարտի վերաբերյալ ծանոթագրությունները առկա են Ընկերության
կայքում:

ԷԿԼՕՖ ՈՒՎԿ ՍՊԸ ֆինանսական հաշվետվությունների ամբողջ փաթեթը(ներառյալ կից ծանոթագրությունները),
ֆինանսական հաշվետվությունների վերաբերյալ արտաքին անուղիտի եզրակացությունները, վարկերի տրամադրման
պայմանները և այլ պահանջվող տեղակատվություններ առկա է Ընկերության կայք էջում:

Վարկային կազմակերպության վարչության նախագահ
Գործադիր Տնօրեն

Գլխավոր Հաշվապահ

Ս.Թորոսյան

Կ.Պապուքյան



ՍԵՓԱԿԱՆ ԿԱՊԻՏԱԼԻ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ (ծև թիվ 8)

31 Մարտ 2019թ.

ԷԿԼՕՖ ՈՒՎԿ ՍՊԸ ք.Էջմիածին, Բաղրամյան 2/1

(հազար դրամ)

[illegible]

8. Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում առ 31 մարտ 2018թ. (ստուգված)/վերաներկայացված	575,590									138,676	714,266	714,266
9. Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում առ 01 հունվարի 2019թ. (ստուգված/)	575,590									233,881	809,471	809,471
9.1. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության փոփոխությունների ընդհանուր արդյունքը և էական սխալների ճշգրտումը												
10. Վերահաշվարկված մնացորդը	575,590									233,881	809,471	809,471
11. Բաժնետերերի (սեփականատերերի) հետ												
11.1. Ներդրումներ կանոնադրական կապիտալում և կանոնադրական կապիտալի այլ աճ												
11.2. Կանոնադրական կապիտալի նվազում, այդ թվում՝ հետ գնված և շրջանառությունից հանված բաժնետոմսերի (բաժնեմասերի, սիանդոն) հաշվին												
12. Համապարփակ եկամուտ										(92,147)	(92,147)	(92,147)
13. Շահութաբաժիններ												
14. Սեփական կապիտալի տարրերի այլ ավելացում											-	-
14.1. Որպես սեփական կապիտալի գործիքներ դասակարգված ածանցյալ գործիքների աճ/նվազում												
15. Ներքին շարժեր, այդ թվում՝												
15.1. Մասհանումներ գլխավոր պահուստին												
15.2. Գլխավոր պահուստի հաշվին կուտակված վնասի ծածկում												
15.3. Էմիսիոն վնասի ծածկում												
15.4. Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների վերագնահատումից արժեքի աճի նվազում												
15.5. Սեփական կապիտալի այլ տարրերի ներքին շարժեր												
16. Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում առ 31 մարտ 2019թ.	575,590									141,734	717,324	717,324

Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը Ապրիլ 2019

ԿՏ

Վարկային կազմակերպության ժառանգության նախագահ

Գործադիր Տնօրեն

Գլխավոր Հաշվապահ

Ս.Թորոսյան

Կ.Պապուքյան



Ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Արժեզրկման պահուստ

Յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ Կազմակերպությունը գնահատում և ճանաչում է ֆինանսական ակտիվների կամ ֆինանսական ակտիվների խմբի գծով սպասվող պարտքային կորուստը ՖՀՄՍ 9 ստանդարտի համաձայն: Արժեզրկումը գնահատվում և ճանաչվում է մինչև արժեզրկման անկողմնակալ վկայության տեղի ունենալը: Արժեզրկման վերաբերյալ գնահատումներ և դասակարգումներ արվում են ֆինանսական ակտիվի ճանաչման պահին: Արժեզրկման նպատակով կատարված դասակարգումից կախված փոխվում է նաև տոկոսային եկամտի հաշվարկը:

Ֆինանսական ակտիվներ

ՖՀՄՍ 9 ստանդարտի համաձայն ֆինանսական ակտիվների գծով սպասվող պարտքային կորուստի հաշվարկման համար Կազմակերպությունը սահմանում է հետևյալ հասկացությունները.

“Սպասվող պարտքային կորուստ” պարտքային կորուստների միջին կշռված մեծություն, որը հաշվարկվում է դեֆոլտի (պարտքային կորուստների) հավանականությամբ կշռման միջոցով: ՍՊԿ գնահատվում է առկա այն տեղեկատվության վերլուծության հիման վրա, որի հավաքագրումը հնարավոր է առանց անհարկի ծախսումների ու ջանքերի: ՍՊԿ գումարը պետք է արտացոլի կորուստի տեղի ունենալու հավանականությունը:

Ակտիվների պորտֆելային գնահատման ժամանակ յուրաքանչյուր ակտիվի գծով ՍՊԿ հաշվարկվում է որպես հետևյալ երեք բաղադրիչների արտադրյալ.

ա) ակնկալվող դրամական հոսքեր, բերված ներկա արժեքի սկզբնական կամ տվյալ պահին կիրառելի վերանայված արդյունավետ տոկոսադրույքով,

բ) հաջորդ 12 ամսվա կամ ակտիվի մնացած ժամկետի համար հաշվարկված դեֆոլտի (պարտքային կորուստների) հավանականություն,

գ) դեֆոլտային ակտիվների գծով կորուստների մեծություն:

“Դեֆոլտային վարկ” վարկ, որի գծով բավարարված է հետևյալ պայմաններից մեկը.

- վարկի տևողության ընթացքում անընդմեջ ժամկետանց օրերի թիվը կազմել է 91 կամ ավել,

- հաշվետվության օրվա դրությամբ վարկառուի կամ իր բիզնեսի վերաբերյալ այնպիսի բացասական տեղեկատվության առկայություն, որը կարող է հանգեցնել վարկի դեֆոլտային դառնալուն, այդ թվում՝ մակրոտնտեսական պայմանների էական վատացում,

- հաշվետվության օրվա դրությամբ առկա է Կազմակերպության ներքին իրավական ակտերով սահմանված սուբյեկտիվ չափանիշներից մեկը:

“Պարտքային ռիսկի էական ավելացում”՝ հաշվետվության օրվա դրությամբ վարկի գծով հետևյալ հանգամանքներից մեկի առկայությունը.

- վարկի տևողության ընթացքում անընդմեջ ժամկետանց օրերի թիվը կազմել է 31-90 օր,

- գրավի արժեքի էական նվազում, երաշխավորների ֆինանսական վիճակի էական վատացում, որի մասին առկա է փաստաթղթավորված տեղեկատվություն,

- վարկառուի կամ իր բիզնեսի վերաբերյալ այնպիսի բացասական տեղեկատվության առկայություն, որը կարող է էական ազդեցություն ունենալ իր ֆինանսական պարտավորությունների մարման վրա, այդ թվում՝ մակրոտնտեսական պայմանների վատացում,

- Կազմակերպության ներքին իրավական ակտերով սահմանված այլ սուբյեկտիվ չափանիշներ:

“Պարզեցված մոտեցում”՝ մոտեցում, որը կիրառվում է դեբիտորական պարտքերի համար: Այս դեպքում Կազմակերպությունը չի հետևում տվյալ ակտիվների գծով վարկային ռիսկի փոփոխություններին, փոխարենը՝ Կազմակերպությունը ճանաչում է կորուստի պահուստը յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ՝ ելնելով ֆինանսական ակտիվի ամբողջ ժամկետի համար հաշվարկված սպասվող պարտքային կորուստներից:

“Ցածր պարտքային ռիսկի հետ կապված պարզեցման մոտեցում”՝ մոտեցում, որը կիրառվում է այն ակտիվների համար, որոնք հաշվետու ամսաթվի դրությամբ ունեն Կազմակերպության ներքին իրավական ակտերով սահմանված արտաքին վարկանիշ: Կազմակերպությունը չի հետևում տվյալ ակտիվների գծով վարկային ռիսկի փոփոխություններին և ճանաչում է կորուստի պահուստը յուրաքանչյուր հաշվետու ամսաթվի դրությամբ՝ ելնելով ֆինանսական ակտիվի 12 ամսվա սպասվող պարտքային կորուստներից:

“Չեռքբերված կամ սկզբնապես արժեզրկված ակտիվի մոտեցում”՝ մոտեցում, որը կիրառվում է, երբ ֆինանսական ակտիվի սկզբնական ճանաչման ժամանակ այն գնահատվել է որպես արժեզրկված ակտիվ՝ կապված կոնտրագենտի մեկ այլ արժեզրկված վարկ ֆինանսավորելու, կոնտրագենտի, ինչպես նաև կոնտրագենտին փոխկապակցված անձանց զգալի ֆինանսական դժվարությունների հետ, կամ պայմանավորված այլ սուբյեկտիվ չափանիշներով: Այս ակտիվները, ի սկզբանե, ճանաչվում են իրական արժեքով, իսկ ակնկալվող դրամական հոսքերը հաշվարկվում են՝ հիմք ընդունելով վարկային ռիսկով կշռված արդյունավետ տոկոսադրույքը: Սպասվող պարտքային կորուստը որոշվում է այն ժամանակ, երբ կանխատեսվող դրամական հոսքերը նվազում են սկզբնական ճանաչման ժամանակ ակնկալվող հոսքերի համեմատ:

“Ընդհանուր մոտեցում” տվյալ մոտեցման շրջանակներում արժեզրկումից կորստի հաշվարկը կատարվում է եռափուլ գործընթացով, որն արտահայտում է ակտիվի պարտքային ռիսկի փոփոխությունը:

Արժեզրկման խմբային գնահատում իրականացնելու նպատակով ֆինանսական ակտիվները խմբավորվում են միատարր խմբերի Կազմակերպության ներքին ընթացակարգերի հիման վրա, որոնք կարող են հաշվի առնել ֆինանսական ակտիվների այնպիսի բնութագրիչներ, ինչպիսիք են՝ ակտիվի տեսակը, ժամկետանց կարգավիճակը, վարկառուի գործունեության ճյուղը և այլ գործոններ:

Վարկերի խմբային գնահատման նպատակով Կազմակերպությունը դիտարկել է հետևյալ խմբերը՝

- Սպառողական վարկեր,
- Գյուղատնտեսական վարկեր,
- Բիզնես վարկեր:

Պահուստի գումար¹ առ 31.03.19թ., ՀՀ դրամ

	Կոլեկտիվ գնահատման խմբերը					Ընդամենը
	Սպառողական վարկեր	Գյուղատնտեսական վարկեր	Բիզնես վարկեր			
			կոլեկտիվ գնահատված	անհատապես գնահատված	ընդամենը	
I փուլ	2 194 222	21 853 342	4 712 971	-	4 712 971	28 760 535
II փուլ, ռիսկի ավելացում	585 045	2 967 545	557 168	-	557 168	4 109 759
III փուլ, արժեզրկված	-	-	-	7 859 821	7 859 821	7 859 821
Ընդամենը	2 779 267	24 820 887	5 270 139	7 859 821	13 129 960	40 730 115

Այն վարկերի նկատմամբ, որոնք գերազանցում են Կազմակերպության ներքին իրավական ակտերով սահմանված անհատական գնահատման շեմը, ինչպես նաև արժեզրկված վարկերի նկատմամբ կիրառվում է անհատական մոտեցում:

Սպասվող պարտքային կորուստների գնահատումը Կազմակերպությունն իրականացրել է պատմական տվյալների, ինչպես նաև մակրոտնտեսական ցուցանիշների (օրինակ՝ տնտեսական ակտիվության ցուցանիշ, սպառողական գների ինդեքս, տրանսֆերտներ, և այլն) կանխատեսումների հիման վրա՝ հաշվի առնելով մակրոտնտեսական 4 սցենար. բազային, լավատեսական, վատատեսական և խիստ վատատեսական: Արժեզրկման պահուստի հաշվարկի նպատակով նշված սցենարներով

¹ Առանց 100% -ով պահուստավորված վարկերի պահուստի:

ստացված արդյունքները խմբավորվել են՝ հիմք ընդունելով համապատասխան տեսակարար կշիռները:

Պահուստի գումար² առ 31.03.19թ., ՀՀ դրամ

Սցենար	I փուլ	II փուլ, ռիսկի ավելացում	III փուլ, արժեզրկված	Ընդամենը
Բազային	28 135 747	3 980 276	5 350 581	37 466 604
Լավատեսական	26 972 847	3 736 593	2 946 081	33 655 521
Վատատեսական	29 305 666	4 225 387	8 346 782	41 877 835
Խիստ վատատեսական	30 631 292	4 497 216	14 987 579	50 116 086
Միջին	28 760 535	4 109 759	7 859 821	40 730 115

Ընդհանուր մոտեցման շրջանակներում առանձնացվում է ակտիվների արժեզրկման 3 փուլ.

ա) առաջին փուլ, որը վերաբերում է այն ակտիվներին, որոնց պարտքային որակը սկզբնական ճանաչումից հետո էապես չի նվազել, կամ որոնց նկատմամբ կիրառվել է Ցածր պարտքային ռիսկի հետ կապված պարզեցման մոտեցում,

բ) երկրորդ փուլ, որը վերաբերում է այն ակտիվներին, որոնց գծով սկզբնական ճանաչումից հետո արձանագրվել է Պարտքային ռիսկի էական ավելացում, սակայն պարտքային կորստի վերաբերյալ օբյեկտիվ տվյալներ չկան,

գ) երրորդ փուլ, որը վերաբերում է այն ակտիվներին, որոնց գծով առկա են արժեզրկման վերաբերյալ օբյեկտիվ վկայություններ:

Կազմակերպության ներքին իրավական ակտերով սահմանվում են այն չափանիշները, որոնց առկայության դեպքում երրորդ և երկրորդ փուլում գտնվող ակտիվները կարող են վերադասակարգվել առաջին փուլ:

Առաջին փուլում գտնվող ակտիվների համար ճանաչվում է 12 ամսվա սպասվող պարտքային կորուստ, իսկ երկրորդ և երրորդ փուլերի ակտիվների համար՝ ամբողջ ժամկետի համար հաշվարկված սպասվող պարտքային կորուստ:

Կազմակերպությունը կիրառում է բազմաթիվ միջոցներ վարկային ռիսկի զսպման նպատակով: Տվյալ միջոցների թվում կարևոր տեղ է զբաղեցնում վարկերի վերադարձի ապահովումը գրավով և ապահովման այլ տեսակի միջոցներով: Կազմակերպության ներքին իրավական ակտերով սահմանվում են յուրաքանչյուր վարկատեսակի համար ընդունելի ապահովման միջոցները, դրանց գնահատման և փաստաթղթավորման կարգը: Կազմակերպության հիմնական ապահովման միջոցներն են անշարժ գույքի գրավը և

² Առանց 100% -ով պահուստավորված վարկերի պահուստի:

երաշխավորությունները: Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է վարկային պորտֆելի բաշխումն ըստ առանձին ապահովման միջոցների:

Վարկերի ապահովվածության վերլուծություն³ առ 31.03.19թ.

Հիմնական ապահովման միջոց	Վարկային պորտֆել ներկա արժեքով, ՀՀ դրամ	Պահուստի գումար, ՀՀ դրամ	Տվյալ ապահովման միջոցով ապահովված վարկային պորտֆելի մասնաբաժին
անշարժ գույք	174 283 946	9 453 637	10,38%
երաշխավորություն	1 502 709 128	31 252 449	89,46%
գրավ չկա	2 814 661	24 029	0,17%
Ընդամենը	1 679 807 735	40 730 115	100,00%

Դեբիտորական պարտքերի գծով սպասվող պարտքային կորուստը հաշվարկվել է՝ հաշվի առնելով չհավաքագրման՝ պատմականորեն ստացված դրույքաչափերը, ինչպես նաև ապագայում սպասվող տնտեսական իրավիճակը:

Դեբիտորական պարտքերի գծով պահուստ, ՀՀ դրամ

	31.03.18թ.		31.12.18թ.		31.03.19թ.	
	Գումար	Պահուստ	Գումար	Պահուստ	Գումար	Պահուստ
Դեբիտորական պարտքեր	9 378	741	8 857 031	565 789	8 391 531	503 890

Պարտքային ֆինանսական ակտիվների գծով, որոնց հիմքում ընկած պայմանագրի երկրորդ կողմը հանդիսանում է ֆինանսական կազմակերպություն կամ պետություն, պահուստի հաշվարկման համար Կազմակերպությունը գնահատել է նշված ֆինանսական կազմակերպությունների գործունեությունը՝ հիմնվելով մի խումբ՝ ինչպես ֆինանսական, այնպես էլ ոչ ֆինանսական ցուցանիշների վրա, իսկ պետության դեպքում հաշվի է առնվել Մուդիզ վարկանիշային գործակալության կոմից տրվող՝ երկարաժամկետ արտարժույթային պարտատոմսերի վարկանիշները:

³ 100% -ով պահուստավորված վարկերը ներառված չեն:

երաշխավորությունները: Ստորև բերվող աղյուսակում ներկայացված է վարկային պորտֆելի բաշխումն ըստ առանձին ապահովման միջոցների:

Վարկերի ապահովվածության վերլուծություն³ առ 31.03.19թ.

Հիմնական ապահովման միջոց	Վարկային պորտֆել ներկա արժեքով, ՀՀ դրամ	Պահուստի գումար, ՀՀ դրամ	Տվյալ ապահովման միջոցով ապահովված վարկային պորտֆելի մասնաբաժին
անշարժ գույք	174 283 946	9 453 637	10,38%
երաշխավորություն	1 502 709 128	31 252 449	89,46%
գրավ չկա	2 814 661	24 029	0,17%
Ընդամենը	1 679 807 735	40 730 115	100,00%

Դեբիտորական պարտքերի գծով սպասվող պարտքային կորուստը հաշվարկվել է՝ հաշվի առնելով չհավաքագրման՝ պատմականորեն ստացված դրույքաչափերը, ինչպես նաև ապագայում սպասվող տնտեսական իրավիճակը:

Դեբիտորական պարտքերի գծով պահուստ, ՀՀ դրամ

	31.03.18թ.		31.12.18թ.		31.03.19թ.	
	Գումար	Պահուստ	Գումար	Պահուստ	Գումար	Պահուստ
Դեբիտորական պարտքեր	9 378	741	8 857 031	565 789	8 391 531	503 890

Պարտքային ֆինանսական ակտիվների գծով, որոնց հիմքում ընկած պայմանագրի երկրորդ կողմը հանդիսանում է ֆինանսական կազմակերպություն կամ պետություն, պահուստի հաշվարկման համար Կազմակերպությունը գնահատել է նշված ֆինանսական կազմակերպությունների գործունեությունը՝ հիմնվելով մի խումբ՝ ինչպես ֆինանսական, այնպես էլ ոչ ֆինանսական ցուցանիշների վրա, իսկ պետության դեպքում հաշվի է առնվել Մուդիզ վարկանիշային գործակալության կոմից տրվող՝ երկարաժամկետ արտարժույթային պարտատոմսերի վարկանիշները:

Հաշվետվության օրվա դրությամբ Կազմակերպությունը չունի ձեռքբերված կամ սկզբնապես արժեզրկված ակտիվ:

³ 100% -ով պահուստավորված վարկերը ներառված չեն: