

08.04.2025
N 012507

ՀԱՍՏԱՏՈՒՄ ԵՄ

«Բեյքեր Թիլլի Արմենիա» ՓԲԸ
Գլխավոր տնօրեն

Վ. Գևորգյան

ԱՆԿԱՆ ԱՌԴԴՏՈՐԻ ԵԶՐԱԿԱՑՈՒԹՅՈՒՆ

«Միկրո Կապիտալ Հայաստան» ՈՒՎԿ
ՓԲԸ
Բաժնետիրոջը

Կարծիք

Մեր կողմից իրականացվել է «Միկրո Կապիտալ Հայաստան» ՈՒՎԿ ՓԲԸ (Ընկերություն) ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտ, որոնք ներառում են 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունը, նույն ամսաթվին ավարտված տարվա համար շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունը, սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվությունը և դրամական միջոցների հոսքերի մասին հաշվետվությունը, ինչպես նաև հաշվապահական քաղաքականության ամփոփ նկարագիրը և այլ պարզաբանող ծանոթագրություններ:

Մեր կարծիքով կից ֆինանսական հաշվետվությունները տալիս են Ընկերության՝ 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ֆինանսական վիճակի և նույն ամսաթվին ավարտված տարվա ֆինանսական արդյունքների ու դրամական հոսքերի ճշմարիտ և իրական պատկերը՝ համաձայն ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (ՖՀՄՍ):

Կարծիքի հիմքեր

Մենք աուդիտն իրականացրել ենք աուդիտի միջազգային ստանդարտներին (ԱՄՍ) համապատասխան: Այդ ստանդարտներից բխող մեր պատասխանատվությունը լրացուցիչ նկարագրված է մեր եզրակացության՝ «Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար» բաժնում: Մենք անկախ ենք Ընկերությունից՝ համաձայն Հաշվապահների միջազգային դաշնության պրոֆեսիոնալ հաշվապահների վարքագրի (ՀՄԴ-ի Վարքագիրը) և Հայաստանի Հանրապետությունում կիրարեղի՝ ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի նկատմամբ վարքագծի պահանջների, և մենք կատարել ենք վարքագծի նկատմամբ մեր մյուս պարտականությունները՝ այդ պահանջների համաձայն: Մենք համոզված ենք, որ ձեռք ենք բերել բավականաչափ ու համապատասխան աուդիտորական ապացույցներ՝ մեր կարծիքն արտահայտելու համար:

Այլ հանգամանք

Ընկերության 2023թ-ի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ավարտված տարվա ֆինանսական հաշվետվությունները աուդիտի են ենթարկվել այլ աուդիտորի կողմից, որը 2024թ-ի ապրիլի 08-ին տրված եզրակացությամբ արտահայտել է չձևափոխված կարծիք:

Ղեկավարության և կառավարման օղակներում ներգրավված անձանց պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների համար

Ընկերության ղեկավարությունը պատասխանատու է ՖՀՄՍ-երի համապատասխան ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման և ճշմարիտ ներկայացման համար: Այդ նպատակով ղեկավարությունը սահմանում է անհրաժեշտ վերահսկողության համակարգ, որը թույլ է տալիս պատրաստել ֆինանսական հաշվետվություններ, որոնք գերծ են խարդախության կամ սխալի արդյունքում էական խեղաթյուրումից:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս, ղեկավարությունը պատասխանատու է Ընկերության անընդհատ գործելու հնարավորությունը գնահատելու, անընդհատ գործելուն առնչվող հարցերը բացահայտելու, ինչպես նաև գործունեության անընդհատության ենթադրության վրա հիմնված հաշվառում վարելու համար, քանի դեռ ղեկավարությունը չի նախատեսում լուծարել Ընկերությունը կամ դադարեցնել դրա գործունեությունը կամ չունի իրատեսական այլընտրանք, բացի նշվածները:

Կառավարման օղակներում ներգրավված անձիք պատասխանատու են Ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունների կազմման գործընթացը վերահսկելու համար:

Աուդիտորի պատասխանատվությունը ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի համար

Մեր նպատակն է ձեռք բերել ողջամիտ երաշխիքներ՝ խարդախությունների կամ սխալների հետևանքով ֆինանսական հաշվետվությունների էական խեղաթյուրումներից գերծ լինելու վերաբերյալ, ինչպես նաև ներկայացնել աուդիտորի եզրակացություն, որը կներառի մեր կարծիքը: Ողջամիտ հավաստիացումը բարձր աստիճանի հավաստիացում է, սակայն այն երաշխիք չի հանդիսանում, որ ԱՄՍ համապատասխան իրականացված աուդիտը միշտ կհայտնաբերի էական խեղաթյուրումներ, երբ այդպիսիք կան: Խեղաթյուրումները կարող են առաջանալ խարդախության կամ սխալի հետևանքով և համարվում են էական, եթե ակնկալվում է, որ դրանք առանձին-առանձին կամ միասին վերցրած կարող են ազդել այս ֆինանսական հաշվետվությունների օգտագործողների՝ դրանց հիման վրա կայացրած տնտեսական որոշումների վրա:

ԱՄՍ-ների համապատասխան իրականացվող աուդիտի շրջանակներում մենք կիրառում ենք մասնագիտական դատողություն և պահպանում ենք մասնագիտական կասկածամտություն ամբողջ աուդիտի ընթացքում: Բացի այդ, մենք.

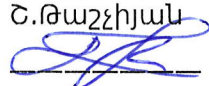
- Բացահայտում և գնահատում ենք ֆինանսական հաշվետվություններում խարդախության կամ սխալի հետևանքով էական խեղաթյուրման ռիսկերը, նախագծում և իրականացնում ենք այդ ռիսկերին ուղղված աուդիտորական ընթացակարգեր և ձեռք ենք բերում բավականաչափ ու համապատասխան աուդիտորական ապացույցներ՝ մեր կարծիքն արտահայտելու համար: Խարդախության արդյունք հանդիսացող էական խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկն ավելի մեծ է, քան սխալի հետևանքով առաջացած խեղաթյուրման չբացահայտման ռիսկը, քանի որ խարդախությունը կարող է ներառել հանցավոր համաձայնություն, փաստաթղթերի կեղծում, միտումնավոր բացթողումներ, կեղծ հայտարարությունների տրամադրում կամ ներքին վերահսկողության համակարգի չարաշահում:

ADVISORY · ASSURANCE · ACCOUNTING · TAX

Baker Tilly Armenia CJSC is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.

- Պատկերացում ենք կազմում աուդիտին առնչվող ներքին վերահսկողության վերաբերյալ, որպեսզի մշակենք համապատասխան աուդիտորական ընթացակարգեր, բայց ոչ Շնկերության ներքին վերահսկողության արդյունավետության վերաբերյալ կարծիք արտահայտելու համար:
- Գնահատում ենք կիրառվող հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության պատշաճությունը, ինչպես նաև ղեկավարության կատարած հաշվապահական գնահատումների և համապատասխան բացահայտումների ողջամտությունը:
- Եզրահանգումներ ենք կատարում ղեկավարության կողմից անընդհատության սկզբունքի կիրառման տեղին լինելու վերաբերյալ և ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների հիման վրա հետևություն ենք անում, թե արդյոք առկա է իրադարձությունների կամ հանգամանքների հետ կապված էական անորոշություն, որը կարող է էական կասկած առաջացնել Շնկերության անընդհատ գործելու հնարավորության վերաբերյալ: Եթե մենք գալիս ենք եզրահանգման, որ գոյություն ունի էական անորոշություն, մենք պետք է մեր աուդիտորական եզրակացությունում ուշադրություն հրավիրենք ֆինանսական հաշվետվություններում համապատասխան բացահայտումներին, կամ եթե նման բացահայտումները պատշաճ կերպով ներկայացված չեն, մենք պետք է ձևափոխենք կարծիքը: Մեր եզրահանգումները հիմնված են միևնույն մեր աուդիտորական եզրակացության ամսաթիվը ձեռք բերված աուդիտորական ապացույցների վրա: Այնուամենայնիվ, ապագա իրադարձությունները կամ հանգամանքները կարող են հանգեցնել նրան, որ Շնկերությունը կորցնի իր անընդհատ գործելու կարողությունը:
- Գնահատում ենք ընդհանուր առմամբ ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացումը, կառուցվածքը և բովանդակությունը, ներառյալ բացահայտումները և արդյոք ֆինանսական հաշվետվությունները ներկայացնում են դրանց հիմքում ընկած գործարքներն ու իրադարձությունները այն ձևով, որն ապահովում է ճշմարիտ ներկայացումը:
- Ձեռք ենք բերում բավականաչափ ու համապատասխան աուդիտորական ապացույցներ Շնկերության ֆինանսական տեղեկատվության կամ գործունեության վերաբերյալ՝ ֆինանսական հաշվետվությունների մասին կարծիք արտահայտելու նպատակով: Մենք պատասխանատվություն ենք կրում աուդիտորական աշխատանքների ուղղորդման, վերահսկման ու կատարման համար: Մենք լիովին պատասխանատու ենք մեր աուդիտորական կարծիքի համար:

Այլ հարցերի հետ մեկտեղ, մենք հաղորդակցվում ենք կառավարման օղակներում ներգրավված անձանց հետ աուդիտի պլանավորած շրջանակների և ժամկետների, ինչպես նաև աուդիտի ընթացքում հայտնաբերված էական թերացումների վերաբերյալ, որոնք ներառում են աուդիտի ընթացքում մեր կողմից բացահայտված ներքին վերահսկողության կարևոր թերությունները:

Աուդիտոր
Շ.Թաշչյան

08.04.2025թ.

**ՇԱՀՈՒՑԹԻ ԿԱՄ ՎԼԱՍԻ ԵՎ ԱՅԼ ՀԱՍՈՒՐԱԳԱԿ ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ԱՐԴՅՈՒՆՆԵՐԻ
ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ**

2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

		(հազար դրամ)	
	Ծանոթագրություն	2024թ.	2023թ.
Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	5	898,097	812,473
Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	5	(443,397)	(447,780)
Չուտ տոկոսային եկամուտ		454,700	364,693
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր		(5,133)	(13,810)
Արտարժույթային գործարքներից ստացված զուտ վնաս		(27,891)	(49,146)
Այլ գործառնական եկամուտ		31,953	47,955
Գործառնական եկամուտ		453,629	349,692
Արժեզրկման գծով (ծախս)/հակադարձում		(15,908)	(69,423)
Անձնակազմի գծով ծախսեր	6	(177,973)	(146,849)
Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր	7	(135,106)	(123,896)
Ծախսեր՝ մինչև հարկվելը		124,642	9,524
Ծախսերահարկի գծով փոխհատուցում/(ծախս)	8	(51,242)	14,138
(Վնաս)/Ծախսեր՝ հարկումից հետո		73,400	23,662
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունք		-	-
Համապարփակ ֆինանսական արդյունք		73,400	23,662

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՎԻՃԱԿԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
2024թ. դեկտեմբեր 31-ի դրությամբ

		(հազար դրամ)	
	Ծանոթագրություն	2024թ.	2023թ.
Ակտիվներ			
Դրամական միջոցներ և բանկային հաշիվներ	9	103,376	38,163
Հաճախորդներին տրված վարկեր	10	3,825,619	2,915,916
Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	11	26,514	29,158
Օգտագործման իրավունքով ակտիվ	12	13,137	18,638
Այլ ակտիվներ	13	30,048	31,748
		3,998,694	3,033,623
Ընդամենը՝ ակտիվներ			
Պարտավորություններ			
Ստացված վարկեր և փոխառություններ	14	3,025,052	2,162,937
Այլ պարտավորություններ	15	41,594	63,280
Հետաձգված հարկային պարտավորություն		58,056	6,814
		3,124,702	2,233,031
Ընդամենը՝ պարտավորություններ			
Սեփական կապիտալ			
Կանոնադրական կապիտալ	16	970,900	970,900
Գլխավոր պահուստ		150	150
Զբաղիված շահույթ		(97,058)	(170,458)
		873,992	800,592
Ընդամենը՝ կապիտալ			
Ընդամենը՝ պարտավորություններ և կապիտալ		3,998,694	3,033,623

Աստղիկ Սարգսյան
Գլխավոր տնօրեն

Լուսինե Մովսիսյան
Գլխավոր հաշվապահ

08.04.2025թ.



ՄԵՓԱԿԱՆ ԿԱԴԻՏԱԼՈՒՄ ՓՈՓՈԽՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻ ՄԱՍԻՆ
ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ

(հազար դրամ)

	Կանոնադրական կապիտալ	Գլխավոր պահուստ	Զբաղիված շահույթ	Ընդամե նը
Մնացորդը 2023թ. հունվարի 1- ի դրությամբ	570,0 00	-	(193,970)	376,030
Կապիտալի համալրում	40 0,900	-	-	400,900
Հատկացում գլխավոր պահուստին	-	150	(150)	-
Տարվա վնաս	-	-	23,662	23,662
Մնացորդը 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	970,9 00	150	(170,458)	800,592
Տարվա վնաս	-	-	73,400	73,400
Մնացորդը 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	970,900	-	(97,058)	873,992
2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար				

ԴՐԱՄԱԿԱՆ ՄԻՋՈՑՆԵՐԻ ՀՈՍՔԵՐԻ ՄԱՍԻՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
2024թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված տարվա համար

	(հազար դրամ)	
	2024թ.	2023թ.
Դրամական միջոցների հոսքեր գործառնական գործունեությունից		
Ստացված տոկոսներ	513,331	499,792
Վճարված տոկոսներ	(306,439)	(272,445)
Ստացված զուտ կոմիսիոն վճարներ	)	)
Վճարված աշխատավարձ և դրան հավասարեցված այլ վճարումներ	417,814	296,616
Վճարված հարկեր	(143,309)	(106,197)
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր այլ գործառնական գործունեությունից	(81,021)	(64,686)
Տեղաբաշխված միջոցների նվազում (ավելացում)	(155,327)	(120,019)
	)	)
	(888,889)	(66,911)
Զուտ դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից	(643,840)	166,150
Դրամական միջոցների հոսքեր ներդրումային գործունեությունից		
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում	(2,268)	(13,598)
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր ներդրումային գործունեությունից	(2,268)	(13,598)
Դրամական միջոցների հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից		
Ստացված այլ փոխառությունների ավելացում	737,239	(606,891)
Կապիտալի համալրում	-	400,900
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից	737,239	(205,991)
Արտարժույթի փոխարժեքի ազդեցությունը դրամական միջոցների վրա	(25,918)	(12,802)
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ աճ/(նվազում)	65,213	(66,241)
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի սկզբում	38,163	104,404
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի վերջում	103,376	38,163

Ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

1. Հիմնական գործունեություն

“ՄԻԿՐՈ ԿԱՊԻՏԱԼ ՀԱՅԱՍՏԱՆ” ունիվերսալ վարկային կազմակերպություն փակ բաժնետիրական ընկերությունը (այսուհետև՝ Ընկերություն) իրավաբանական անձ հանդիսացող առևտրային կազմակերպություն է: Ընկերությունը հանդիսանում է միջազգային ընկերությունների խմբի անդամ:

Ընկերությունը գրանցվել է ՀՀ կենտրոնական բանկի խորհրդի 2018թ. հունիսի 22-ի N 99 Ա որոշմամբ: Վարկային կազմակերպության գրանցման համարն է՝ 46:

Ընկերության գործունեության հիմնական նպատակն է օժանդակել Հայաստանի Հանրապետությունում փոքր և միջին բիզնեսի զարգացմանը: Ընկերությունը գործունեությունն իրականացնում է երեք մասնաճյուղերում՝ ՀՀ, ք. Երևան, Պարոնյան 8 թիվ 1, ՀՀ, ք. Վանաձոր, Գարեգին Նժդեհի 7/32, ՀՀ, ք. Գյումրի, Ռուսթավելի 62/2:

Ընկերության գտնվելու վայրը և իրավաբանական հասցեն է՝ ՀՀ, ք. Երևան, Պարոնյան 8 թիվ 1:

2. Գործարար միջավայր

Ընկերությունն իր գործունեությունն իրականացնում է հիմնականում 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 ելությունը:

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

Գնահատումների և դատողությունների օգտագործում

Այս ֆինանսական հաշվետվությունները ՖՀՄՍ-ի պահանջներին համապատասխան պատրաստելու համար ղեկավարությունը կատարել է մի շարք դատողություններ, գնահատումներ և ենթադրություններ, որոնք ազդեցություն ունեն հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման, ինչպես նաև ակտիվների, պարտավորությունների, եկամտի և ծախսի ներկայացված գումարների վրա: Փաստացի արդյունքները կարող են տարբերվել այդ գնահատումներից:

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

Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության փոփոխությունները

ՖՀՄՍ 16 «Վարձակալություն»

ՖՀՄՍ 16 «Վարձակալություն» վարձակալության հաշվառման նոր ստանդարտը ուժի մեջ է մտել 2019թ. հունվարի 1-ին կամ այդ ամսաթվից հետո սկսվող հաշվետու ժամանակաշրջանների համար: Նոր ստանդարտը զգալիորեն չի փոխում վարձակալության հաշվառումը վարձատուների համար: Սակայն, այն պահանջում է վարձակալներին ճանաչել վարձակալությունների մեծ մասը իրենց հաշվապահական հաշվեկշռում որպես վարձակալության գծով պարտավորություն՝ համապատասխան ակտիվի օգտագործման իրավունքի հետ մեկտեղ: Վարձակալները պետք է կիրառեն միասնական մոդել բոլոր ճանաչված վարձակալությունների համար, բայց հնարավորություն կունենան չճանաչել կարճաժամկետ վարձակալությունները և ցածր արժեք ունեցող ակտիվների վարձակալությունը: Ընդհանուր առմամբ, շահույթի կամ վնասի ճանաչման կարգը նման է այսօրվա ֆինանսական վարձակալության հաշվառմանը՝ շահույթ կամ վնասում տոկոսային եկամտի և մաշվածության առանձին ճանաչմամբ:

Գործունեության անընդհատությունը

Սույն 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 Վարկային 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 2024թ.	31 Դեկտեմբեր 2023թ.
ՀՀ դրամ/ 1ԱՄՆ դոլար	396.56	404.79

Հարկային հաշվառում

Հաշվետու տարվա շահութահարկը բաղկացած է ընթացիկ և հետաձգված հարկերից: Շահութահարկը ճանաչվում է ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում՝ բացառությամբ այն հարկերի, որոնց գծով գործառնականությունների

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 գույքի 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 տվյալ 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 է առանձին գործիքի վերաբերյալ ղեկավարության մտադրություններից: Հետևաբար, այս պայմանը գործիք առ գործիք դասակարգման մոտեցում է 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 պահուստի հաշվարկի օրվա դրությամբ, ինչպես նաև դրան նախորդող երեք ամսվա ընթացքում ունեն առավելագույնը 1-30 ժամկետանց օր, վերադասակարգվում են երկրորդ փուլ:

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

Երկրորդ փուլի այն վարկերը, պահուստի 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 միևնույն 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:

Վարկային կազմակերպությունը ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստ

Վարկային կազմակերպության ակտիվների դասակարգումը և հնարավոր կորուստների պահուստների ձևավորումը իրականացնում է “Հայաստանի Հանրապետության տարածքում գործող բանկերի վարկերի ու դեբիտորական պարտքերի դասակարգման և հնարավոր կորուստների պահուստների ձևավորման կարգի” համաձայն:

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

Բոլոր վարձակալությունները հաշվառվում են ճանաչելով Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվը և վարձակալության գծով պարտավորությունը, բացառությամբ.

- Ցածրարժեք ակտիվների վարձակալությունը, և
- Մինչև 12 ամիս կամ ավելի կարճ ժամկետով վարձակալությունը:

ՖՀՄՍ 16 կիրառվել է 01.01.2019թ.-ից առանց վերաներկայացնելու համադրելի ցուցանիշները:

Վարձակալության գծով պարտավորությունը չափվում է Վարձատուին վարձակալության ժամկետի ընթացքում վճարվելիք պայմանագրային վճարների ներկա արժեքով՝ կիրառելով վարձակալությամբ ենթադրվող տոկոսադրույքը, եթե այդ դրույքը կարելի է հեշտությամբ որոշել: Եթե այդ դրույքը հնարավոր չէ հեշտությամբ որոշել, Հսկերությունը կիրառում է լրացուցիչ փոխառության տոկոսադրույքը: Փոփոխական վարձավճաները ներառվում են պարտավորության չափման մեջ, եթե նրանք կախված են գործակցից կամ ինդեքսից: Նման դեպքերում, վարձակալության պարտավորության սկզբնական չափամասն մեջ ենթադրվում է, որ այդ փոփոխական տարրը կմնա անփոփոխ վարձակալության ողջ ժամկետի ընթացքում: Մնացած փոփոխական ծախսերը ծախսագրվում են նրանց առաջացման ժամանակաշրջանում:

Սկզբնական ճանաչումից հետո վարձակալության գծով պարտավորությունը ավելացվում է մնացորդային արժեքի նկատմամբ տոկոսային ծախսով և նվազեցվում է կատարված վճարումների չափով:
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվը ամորտիզացվում է ուղիղ-գծային մեթոդով՝ վարձակալության մնացորդային ժամկետի ընթացքում կամ հիմքային ակտիվի տնտեսական օգտագործման ժամկետի ընթացքում, եթե վերջինս ավելի կարճ է վարձակալության ժամկետից:

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 միջոցների մաշվածությունը հաշվարկվում է գծային մեթոդով՝ ակտիվի օգտակար ծառայության ժամկետի ընթացքում: Օգտակար ծառայության ժամկետները ներկայացված են ստորև.

Ծենքեր և շինություններ	-	20 տարի	
Համակարգչային տեխնիկա	-	-	1 տարի
Գրասենյակային գույք	-	1-8 տարի	
Այլ	-	1-8 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 դուրսգրումից 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:

Օգտակար ծառայության անորոշ ժամկետ ունեցող ոչ նյութական ակտիվները չեն ամորտիզացվում, բայց տարին մեկ անգամ ստուգվում են արժեզրկման համար անհատական կամ դրամային միջոցներ ստեղծող միավորի մակարդակով: Օգտակար ծառայության անորոշ ժամկետ ունեցող ակտիվի օգտակար ծառայության ժամկետը վերանայվում է յուրաքանչյուր տարի՝ պարզելու համար, թե արդյոք ակտիվի օգտակար ծառայության ժամկետը դեռևս անորոշ է գնահատվում:

Փոխառություններ

Փոխառությունները, որոնք ներառում են հաճախորդներից ներգրավված փոխառություններ, սկզբնապես ճանաչվում են ստացված գուտ 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 արդյունքների 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:

Ստանդարտներ, փոփոխություններ և մեկնաբանություններ գործող

**ստանդարտների վերաբերյալ, որոնք դեռևս չեն գործում և նախօրոք չեն ներդրվել
Ընկերության կողմից**

Այս ֆինանսական հաշվետվությունների հաստատման ամսաթվի դրությամբ Հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի (ՀՀՄՍԽ) կողմից թողարկվել են որոշակի նոր ստանդարտներ, փոփոխություններ և մեկնաբանություններ գործող ստանդարտների վերաբերյալ, որոնք սակայն դեռևս չեն գործում և նախօրոք չեն ներդրվել [հմբի/Ընկերության] կողմից:

Ղեկավարությունը կանխատեսում է, որ բոլոր կիրառելի հրապարակումները կներդրվեն Ընկերության հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունում սկսած հրապարակման ուժի մեջ մտնելու ամսաթվին հաջորդող առաջին իսկ ժամանակաշրջանից:

Ղեկավարության կանխատեսմամբ այս փոփոխություններն էական ազդեցություն չեն ունենա Ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունների վրա և ներկայացված են ստորև.

- «Փոխանակելիության բացակայություն» (ՀՀՄՍ 21 փոփոխություն)
- «Ֆինանսական գործիքների դասակարգման և չափման փոփոխություններ» (ՀՀՄՍ 9 և ՀՀՄՍ 7 փոփոխություններ)
- ՀՀՄՍ 18 «Ֆինանսական հաշվետվությունների ներկայացում և բացահայտում»
- ՀՀՄՍ 19 «Դուստր ձեռնարկություններ առանց հանրային հաշվետվողականության. բացահայտումներ»

5. Չուտ տոկոսային եկամուտ

Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ

Ժամկետային ավանդներ բանկերում
Հաճախորդներին տրված վարկեր

(հազար դրամ)	
2024թ.	2023թ.
1,552	1,264
896,545	811,209
898,0	
97	812,473

Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր

Ֆինանսական վարձակալություն
Այլ առևտրային կազմակերպություններից ներգրավված
Ժամկետային փոխառությունների դիմաց

(1,524)	(1,288)
(441,873)	(446,492)
(443,3	
97)	(447,780)
454,70	364,
0	693

Չուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ

6. Անձնակազմի գծով ծախսեր

Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան
հավասարեցված այլ վճարումների գծով

(հազար դրամ)	
2024թ.	2023թ.
(177,973)	(146,849)
(177,9	(146,8
73)	49)

7. Այլ ընդհանուր վարչական ծախսեր

Գովազդ, ներկայացուցչական
Աուդիտ, խորհրդատվություն
Զփոխհատուցվող հարկեր, տուրքեր
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվի ամորտիզացիա
Մաշվածություն, ամորտիզացիա
Ստացված ծառայություններ
Հաղորդակցություն

(հազար դրամ)	
2024թ.	2023թ.
(22,304)	(22,550)
(14,824)	(13,439)
(24,313)	(39,126)
(20,617)	(13,063)
(5,367)	(5,567)
(17,531)	(21,546)
(3,447)	(2,010)

Գրասենյակային ծախսեր
Այլ ծախսեր

(1,943)	(5,710)
(24,760)	(885)
(135,106)	(123,896)

8. Ծախսերի հարկի գծով ծախս

Հարկային ծախս

Ընթացիկ հարկային ծախսեր

Ընթացիկ ժամանակաշրջանի շահույթահարկ

(հազար դրամ)	
2024թ.	2023թ.
-	(13,300)

Ընդամենը ընթացիկ հարկ

Հետաձգված հարկային ծախս

Ժամանակավոր տարբերությունների ծագումը և
հակադարձումը

Հետաձգված հարկային ծախս

Ընդամենը հետաձգված հարկային ծախս/ (եկամուտ)

(51,242)	27,438
(51,242)	27,438
(51,242)	14,138

(հազար դրամ)

	Ժամանակավոր տարբերություն		Հետաձգված հարկային ակտիվ (պարտավորություն)	
	2024	2023	2024	2023
Հաճախորդներին տրամադրված վարկեր	332,207	172,017	59,797	(30,963)
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվ	13,137	18,638	2,365	(3,355)
Կուտակված հարկային վնաս	-	(115,960)	-	20,873
Օգտագործման իրավունքի ձևով ակտիվի գծով պարտավորություն	(13,944)	(19,133)	(2,510)	3,444
Արձակուրդային պահուստ	(8,869)	(17,707)	(1,596)	3,187
	322,531	37,855	(58,056)	(6,814)

Հետաձգված հարկի պակասեցում (հաշվեգրում) **51,242** **27,438**

9. Դրամական միջոցներ և բանկային հաշիվներ

Ընթացիկ հաշիվներ բանկերում

(հազար դրամ)	
2024թ.	2023թ.
103,376	38,163
103,376	38,163

10. Հաճախորդներին տրված վարկեր

Հաճախորդներին տրված համախառն վարկեր

Վարկերի արժեզրկման պահուստ

(հազար դրամ)	
2024թ.	2023թ.
4,404	3,473
,207	,211
(578)	(557)
,588)	295)
3,825,619	2,915,916

Տրամադրված վարկերի և փոխառությունների վերլուծությունն ըստ տնտեսության
ճյուղերի ներկայացված է ստորև.

	(հազար դրամ)	
	2024թ.	2023թ.
Արդյունաբերություն	150,704	165,832
Առևտուր	937,605	935,817
Սպասարկում	150,332	37,683
Սպառողական	1,614,252	1,176,417
Այլ	972,726	600,166
	3,825,619	2,915,915

Վարկերի և փոխառությունների գծով արժեզրկման պահուստի շարժն ըստ դասերի
հետևյալն է.

	(հազար դրամ)	
	2024թ.	2023թ.
Սկզբնական մնացորդ	(557,295)	(444,244)
Չուտ (հակադարձում)/ծախս	(15,908)	(69,423)
Չուտ դուրսգրումներ	(5,385)	(43,628)
Վերջնական մնացորդ	(578,588)	(557,295)

2024թ. դեկտ. 31-ի դրությամբ	Փուլ 1			Փուլ 2			Փուլ 3			Ընդամենը վարկեր
	Համախառն	Պահուստ	Չուտ	Համախառն	Պահուստ	Չուտ	Համախառն	Պահուստ	Չուտ	
Վարկեր										
Ժամկետային վարկեր	3,308,988	39,728	3,269,260	-	-	-	-	-	-	3,269,260
Ժամկետանց և արժեզրկված վարկեր										
1-ից 30 օր ժամկետանց	-	-	-	322,050	6,429	315,621	-	-	-	315,621
31-ից 60օր ժամկետանց	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60-ից 90 օր ժամկետանց	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
91 և ավել օր ժամկետանց	-	-	-	-	-	-	773,169	532,431	240,738	240,738
Ընդամենը վարկեր	3,308,988	39,728	3,269,260	322,050	6,429	315,621	773,169	532,431	240,738	3,825,619
	Փուլ 1			Փուլ 2			Փուլ 3			Ընդամենը վարկեր

2023թ. դեկտ. 31-ի դրությամբ	ը								
	Համա խառն	Պահ ուս տ	Չուս տ	Համա խառ ն	Պահ ուս տ	Չուս տ	Համա խառ ն	Պահ ուս տ	Չուս տ
Վարկեր									
Ժամկետային վարկեր	2,484,4 91	64,2 79	2,420,2 12	-	-	-	-	-	-
Ժամկետանց և արժեզրկված վարկեր									
1-ից 30 օր Ժամկետանց	-	-	-	339,32 8	27,5 26	311,80 2	-	-	-
31-ից 60 օր Ժամկետանց	-	-	-	-	-	-	-	-	-
60-ից 90 օր Ժամկետանց	-	-	-	-	-	-	-	-	-
91 և ավել օր Ժամկետանց	-	-	-	-	-	-	649,39 2	465,49 0	183,90 2
Ընդամենը վարկեր	2,484,4 91	64,2 79	2,420,2 12	339,3 28	27,5 26	311,8 02	649,3 92	465,4 90	183,9 02

11. Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

(հազար դրամ)

	Համակարգչայի սարգավորումնե ր	Գրասենյա կային գույք	Այլ հիմնական միջոցներ	Ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամեն ը
Սկզբնական արժեք					
Առ 1 հունվարի 2023	8,625	5,539	8 ,680	15,4 05	38,249
Ավելացում	3,444	9,278	1,132	1,893	15,747
Օտարում/ դուրսգրում	-	-	(13)	(1,540)	(1,553)
Առ 31 դեկտեմբերի 2023	12,069	14,817	9,7 99	15,75 8	52,443
Ավելացում	859	165	2,086	699	3,809
Օտարում	-	(636)	-	-	(636)
Առ 31 դեկտեմբերի 2024	12,928	14,346	11, 885	16,45 7	55,616
Կուտակված մաշվածություն					
Առ 1 հունվարի 2023	7,187	2,373	3,458	4,8 43	17,861
Ավելացում	1,725	1,329	1,095	1,418	5,567
Օտարում	-	-	(13)	(129)	(142)
Առ 31 դեկտեմբերի 2023	(8,912)	(3,702)	(4, 540)	(6,1 31)	(23, 285)
Ավելացում	(589)	(2,133)	(1,497)	(1,598)	(5,817)
Օտարում	-	-	-	-	-
Առ 31 դեկտեմբերի 2024	(9,501)	(5,835)	(6, 037)	(7,7 29)	(29,102)
Հաշվեկշռային արժեք					
Առ 31 դեկտեմբերի	3,157	11,115	5	9,6	29,158

2023			,259	27	
Առ 31 դեկտեմբերի			5	8,7	26,514
2024	3,427	8,511	,848	28	

12. Օգտագործման իրավունքով ակտիվ

Օգտագործման իրավունքով ակտիվ

	2024թ.	2023թ.
առ 1 հունվար 2024	18,638	5,667
Ավելացումներ	15,802	26,034
Ամորտիզացիա	(21,303)	(13,063)
առ 31 դեկտեմբեր	13,137	18,636

Վարձակալական պարտավորություններ

	2024թ.	2023թ.
1 հունվար 2024թ.	19,133	8,014
Ավելացումներ	15,802	26,034
Պարտավորության մարում	(20,991)	(14,915)
31 դեկտեմբեր 2024թ.	13,944	19,133
Վարձավճար	21,229	16,400
Տոկոսային ծախս	(1,524)	(1,288)

13. Այլ ակտիվներ

	(հազար դրամ)	
	2024թ.	2023թ.
Դեբիտորական պարտքեր	19,042	24,880
Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր	3,647	5,582
Կանխավճարված հարկեր և տուրքեր	7,067	1,212
Պաշարներ	292	74
	30,048	31,748

14. Ստացված փոխառություններ

	(հազար դրամ)	
	2024թ.	2023թ.
Բանկերից ստացված վարկեր	897,992	110,927
Փողառություններ երրորդ կողմերից	321,148	240,027
Փոխառություններ կապակցված կողմերից	1,805,912	1,847,983
	3,025,052	2,162,937

15. Այլ պարտավորություններ

	(հազար դրամ)	
	2024թ.	2023թ.
Կրեդիտորական պարտքեր աշխատողներին	-	-

Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի նկատմամբ	14,255	21,144
Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարներին	4,526	5,297
Վարձակալության գծով պարտավորություն	13,944	19,132
	8,869	17,
Պահուստներ		707
	41,594	63,280

16. Կանոնադրական Կապիտալ

Կանոնադրական կապիտալը 970,000 հազար ՀՀ դրամ է, որը բաժանված է 51,100 հասարակ (սովորական) բաժնետոմսերի, մեկ բաժնետոմսի անվանական արժեքը կազմում է 19,000 ՀՀ դրամ: Միակ բաժնետերն է «ՄԻԿՐՈ ԿԱՊԻՏԱԼ» ՍՊԸ:

17. Պայմանական պարտավորություններ

Հարկային ու իրավական պարտավորություններ

ՀՀ հարկային համակարգին բնորոշ է հաճախակի փոփոխվող օրենսդրությունը, որը հաճախ հստակ չէ և մեկնաբանությունների կարիք ունի: Հաճախ դրանց մեկնաբանությունները տարակարծություններ են առաջացնում տարբեր հարկային և իրավասու մարմինների միջև:

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 ապա•ա գործառնությունների արդյունքների վրա:

18. 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: Սույն 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 կապակցված կողմերից ունի ներգրավված փոխառություններ:

	(հազար դրամ)	
	2024թ.	2023թ.
Ստացված փոխառություններ	1,718,142	1,667,459
Տոկոսային ծախս ստացված փոխառությունների գծով	322,963	180,524

Ղեկավար անձնակազմի գծով փոխհատուցումները ներկայացված են ստորև

	(հազար դրամ)	
	2024թ.	2023թ.
Աշխատավարձ և այլ կարճաժամկետ վճարումներ	90,766	53,278

Ընդամենը դեկավար անձնակազմի գծով
փոխհատուցումներ

90,766

53,278

19. Ակտիվների և պարտավորությունների մարման ժամկետների վերլուծություն

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

առ 31 դեկտեմբերի 2024թ.

(հազար դրամ)

	Ցպահա նշ և մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-12 ամիս	1-3 տարի	3 տարուց ավել	Ժամկետա նշ	Ընդամեն ը
Ակտիվներ							
Դրամական միջոցներ և բանկային հաշիվներ	103,376	-	-	-	-	-	103,376
Հաճախորդների տրված վարկեր	90,835	148,927	672,156	1,894,490	755,287	263,924	3,825,619
Այլ ակտիվներ	29,756	-	-	-	-	-	29,756
	223,967	148,927	672,156	1,894,490	755,287	263,924	3,958,751
Պարտավորություն ներ							
Ներգրաված փոխառություններ	83,591	182,200	1,393,224	1,366,037	-	-	3,025,052
Այլ պարտավորություն ներ	27,650	-	-	-	-	-	27,650
	111,241	182,200	1,393,224	1,366,037	-	-	3,052,702
Չուստ դիրք	112,276	(33,273)	(721,068)	528,453	755,287	263,924	906,049
Կուտակային ճեղքվածք	112,726	79,453	(641,615)	(113,162)	642,125	906,049	

առ 31 դեկտեմբերի 2023թ.

(հազար դրամ)

	Ցպահա նշ և մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-12 ամիս	1-3 տարի	3 տարուց ավել	Ժամկետա նշ	Ընդամեն ը
Ակտիվներ							
Դրամական միջոցներ և բանկային հաշիվներ	38,163	-	-	-	-	-	38,163
Հաճախորդների տրված վարկեր	1,572	32,709	277,983	1,482,764	1,055,559	65,329	2,915,916
Այլ ակտիվներ	31,748	-	-	-	-	-	31,748
	71,483	32,709	277,983	1,482,764	1,055,559	65,329	2,985,827
Պարտավորություն ներ							

Ներգրված փոխառություններ	264,202	758,26 6	1,063,78 8	76,681	-	-	2,162,93 7
Այլ պարտավորություն ներ	45,573	-	-	-	-	-	45,573
	239,111	269,97 6	1,277,0 55	130,61 8	-	-	2,208,51 0
Չուտ դիրք	(167,62 8)	(237,2 67)	(999,07 2)	1,352, 146	1,055,5 59	65,329	777,317
Կուտակային ճեղքվածք	(394,04 9)	(631,3 16)	(1,630, 388)	(278,2 42)	777,31 7		

20. 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:

20.1 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 2024թ. և 2023թ., առանց հաշվի առնելու ցանկացած գրավ կամ այլ ապահովումներ: Հաշվեկշռային ակտիվների առումով, պարտքային ռիսկերը հիմնված են հաշվեկշռային զուտ արժեքների վրա:

Ծանոթագրություն	Համախառն առավելագույն ռիսկի չափը առ 31 դեկտեմբեր 2024թ.	(հազար դրամ) Համախառն առավելագույն ռիսկի չափը առ 31 դեկտեմբեր 2023թ.
Դրամական միջոցներ և բանկային հաշիվներ	103,376	38,163
Հաճախորդներին տրված վարկեր	3,825,619	2,915,916
Այլ ակտիվներ	29,756	31,748
Ընդամենը պարտքային ռիսկ	3,958,751	2,985,827

Պարտքային ռիսկի առավելագույն չափի կենտրոնացումներ

Աշխարհագրական սեգմենտներ

2024թ. և 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ընկերության պարտքային ռիսկերը ամբողջությամբ կենտրոնացված են ՀՀ-ում:

Ռիսկի սահմանաչափերի վերահսկողություն և զսպողական 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 զսպման վերաբերյալ:

Ստորև ներկայացված է վարկային պորտֆելի վերլուծությունն ըստ գրավի տեսակների.

	(հազար դրամ)	
	2024թ.	2023թ.
Անշարժ գույք	52,049	68,383
Սարքավորումներ	82,716	17,494
Փոխադրամիջոցներ	1,847,536	1,385,668
Երաշխավորություն	1,590,743	1,225,198
Առանց ապահովվածության վարկեր	252,575	219,172
	3,825,619	2,915,915

20.2 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, տոկոսադրույքի և այլ գնային ռիսկերը: Շուկայական ռիսկն առաջանում է տոկոսադրույքի, 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	40,774	62,602	-	103,376
Հաճախորդներին տրված վարկեր	3,729,639	95,980	-	3,835,619
Այլ ակտիվներ	29,756	-	-	29,756
	3,800,169	158,582	-	3,968,751
Պարտավորություններ				
Ներգրաված փոխառություններ	2,371,696	653,356	-	3,025,052
Այլ պարտավորություններ	27,650	-	-	27,650
	2,399,346	653,356	-	3,052,702
Չուտ դիրք 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	1,401,115	(494,774)		906,341

				(հազար դրամ)
	ՀՀ դրամ	Ազատ փոխարկելի արժույթ	Ոչ փոխարկելի արժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Դրամական միջոցներ և բանկային հաշիվներ	33,968	4,196	-	38,164
Հաճախորդներին տրված վարկեր	2,867,990	47,926	-	2,915,916
Այլ ակտիվներ	31,748	-	-	31,748
	2,933,706	52,122	-	2,985,828
Պարտավորություններ				
Ներգրված փոխառություններ	1,017,272	(1,015,622)	-	1,650
Այլ պարտավորություններ	2,559,972	-	-	2,559,972
	3,577,244	(1,015,622)	-	2,561,622
Չուտ դիրք 2023թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ	(643,538)	1,067,744		424,206

20.3 Իրացվելիության ռիսկ

Իրացվելիության ռիսկն այն ռիսկն է, որ Ընկերությունը չի կարողանա մարել իր վճարման պարտավորությունները սթրեսային և նորմալ իրավիճակներում: Այս ռիսկի սահմանափակման համար Դեկավարությունը 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 աղյուսակները ամփոփում են Ընկերության ֆինանսական պարտավորությունները ըստ մարման ժամկետների, 2024 և 2023 թվականների 31 դեկտեմբերի դրությամբ, հիմնվելով չգեղջված վճարումների պայմանագրային պարտավորությունների վրա: Ցպահանջ վճարումները դասակարգված են այն ենթադրությամբ, որ դրանք կպահանջվեն անմիջապես:

Առ 31 դեկտեմբեր 2024թ.

					(հազար դրամ)
Ցպահան ը, մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-12 ամիս	1-3 տարի	3 տարու ց ավել	Ընդամեն ը

**Ֆինանսական
պարտավորություններ**

Ներգրված	182,20	1,393,22	1,366,03		
փոխառություններ	83,591	0	4	7	- 3,025,052
Այլ պարտավորություններ	27,650	-	-	-	- 27,650
Ընդամենը					
Ֆինանսական պարտավորություններ	270,486	182,20	1,393,2	1,366,0	3,052,70
		0	24	37	- 2

Առ 31 դեկտեմբեր 2023թ.

	Ցպահանջ, մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-12 ամիս	1-3 տարի	3 տարուց ավել	(հազար դրամ)
Ֆինանսական պարտավորություններ						
Ներգրված	264,202	758,26	1,063,78			
փոխառություններ		6	8	76,681		2,162,937
Այլ պարտավորություններ	45,573	-	-	-	-	45,573
Ընդամենը						
Ֆինանսական պարտավորություններ	309,775	758,26	1,063,78	76,681	-	2,208,510
		6	8			

21. 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 2024թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ պետք է ապահովեն 150,000 հազար ՀՀ դրամ նվազագույն կապիտալ (2023թ-ի դեկտեմբերի 31-ին՝ 150,000 հազար ՀՀ դրամ):