

«ԿԱՍԿԱԴ ԻՆՎԵՍՏՄԵՆՏՍ» ՓԲԸ

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ (ձև 5)

2009թ. III եռամսյակ

Ծանոթագրություն 1. «Իրավական դաշտ և կորպորատիվ կառավարում»

Իրավական դաշտ

«Կասկադ Ինվեստմենտս» ՓԲԸ-ն («Ընկերություն») հիմնադրվել է Հայաստանի Հանրապետությունում որպես փակ բաժնետիրական ընկերություն 2004թ. ապրիլի 8-ին Ընկերությունը 2008 թվականի հունիսի 27-ին ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից գրանցվել է որպես ներդրումային ընկերություն (գրանցման վկայական թիվ 1, ներդրումային ծառայությունների մատուցման լիցենզիա թիվ 0001, տրված ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից 27.06.2008թ.):

«Կասկադ Ինվեստմենտս» ՓԲԸ-ն ներկայացուցչություններ և մասնաճյուղեր չունի: Ընկերության գտնվելու վայրն է (իրավաբանական հասցեն) Հայաստանի Հանրապետություն, Երևան, Գեղատան փող. 6:

Ընկերության հիմնական գործառնությունների տեսակներն են.

- Հաճախորդներից արժեթղթերով գործարքների կատարման հանձնարարականների ընդունում և հաղորդում
- Իր կամ հաճախորդի անունից և հաճախորդի հաշվին արժեթղթերով գործարքների կատարում
- արժեթղթերում ներդրումների հետ կապված խորհրդատվության տրամադրում հաճախորդներին
- Իր հաշվին և իր անունից արժեթղթերով գործարքների կատարում
- արժեթղթերի փաթեթի կառավարում
- արժեթղթերի երաշխավորված կամ չերաշխավորված տեղաբաշխման իրականացում
- արժեթղթերի պահառություն
- արժեթղթերի թողարկման և տեղաբաշխման կազմակերպման հետ կապված ծառայությունների մատուցում
- արտարժույթի դիլերային առք ու վաճառքի գործառնությունների իրականացում
- արժեթղթերով գործարքների հետ կապված հետազոտությունների, ֆինանսական վերլուծությունների և այլ ընդհանուր ներդրումային առաջարկությունների կազմում և տարածում:

«Կասկադ Ինվեստմենտս» ՓԲԸ-ն 18.02.2009թ.-ից հանդիսանում է ՆԱՍԳԱԸ ՕԷՄԷԶՍ Արմենիա ֆոնդային բորսայի անդամ:

Ընկերության գործունեությունը կարգավորվում է ՀՀ Կենտրոնական բանկի («ՀՀ ԿԲ») կողմից և ՆԱՍԳԱԸ ՕԷՄԷԶՍ Արմենիա-ի կողմից: Ընկերության ակտիվների և պարտավորությունների մեծամասնությունը տեղակայված է Հայաստանի Հանրապետությունում: Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում Ընկերության աշխատակիցների թիվը կազմում էր 11 մարդ:

Գործարար միջավայր

Հայաստանում տեղի են ունեցել քաղաքական և տնտեսական փոփոխություններ, որոնք ազդեցություն են ունեցել և կշարունակեն ազդեցություն ունենալ այս միջավայրում գործող ձեռնարկությունների գործունեության վրա: Հետևաբար, Հայաստանի գործարար միջավայրում ծավալած գործունեությանը հատուկ են ռիսկեր, որոնք բնորոշ չեն այլ շուկաներին: Ի լրումն, կապիտալի և վարկային շուկաներում վերջերս դիտվող ճգնաժամը ավելի է բարձրացրել տնտեսական անորոշության մակարդակը գործարար միջավայրում:

«Կասկադ Ինվեստմենտս» ՓԲԸ-ն որևէ խմբի անդամ չի: Ֆինանսական հաշվետվությունները վերաբերվում են միայն կազմակերպությանը:

Կորպորատիվ կառավարում

Ընկերության կառավարման մարմիններն են՝ բաժնետերերի ընդհանուր ժողովը, ընկերության տնօրենների խորհուրդը և գլխավոր տնօրենը:

Ընկերության տնօրենների խորհուրդը

Ընկերության տնօրենների խորհուրդը կազմված է 5 անդամներից, որոնք ընտրվում են Ընկերության բաժնետերերի տարեկան ընդհանուր ժողովում ներկա բաժնետերերի կողմից: Ընկերության խորհրդի կազմը հետևյալն է՝

Խորհրդի նախագահ

Ջոնաթան-Պատրիկ-Կոնրադ Սթարկ

Խորհրդի անդամներ

- Սիարոն Լևոնյան
- Գառնիկ Տոնոյան
- Ռոբերտ Թոմաս Դիրեյ
- Արփի Կարապետյան

Գլխավոր տնօրեն

Ընկերության ընթացիկ գործունեության ղեկավարումն իրականացնում է Ընկերության գործադիր միանձյա մարմինը՝ Գլխավոր տնօրենը: Ընկերության գլխավոր տնօրենն է Հ. Պապյանը:

Ընկերության Գլխավոր տնօրենի նշանակումը և նրա լիազորությունների վաղաժամկետ դադարեցումը կատարվում է Ընկերության բաժնետերերի ընդհանուր ժողովի որոշմամբ:

Ընկերության գործադիր մարմնի աշխատանքը գնահատվում է ընկերության տնօրենների խորհրդի և/կամ բաժնետերերի ընդհանուր ժողովի կողմից և դրա հիմնական սկզբունքները հիմնված են Հայաստանի Հանրապետությունում գործող օրենսդրության, Ընկերության որդեգրած ռազմավարության, կանոնադրության և ներքին կանոնակարգերի վրա:

Ընկերության կառավարման վերը նշված մարմինները վերահսկում և գնահատում են գործադիր մարմնի աշխատանքը՝ հաշվապահության, ներքին դիտարկումների մարմնի, ներքին աուդիտի, ինչպես նաև արտաքին աուդիտի կողմից ստացվող եզրակացությունների, զեկույցների և հաշվետվությունների հիման վրա:

Գործադիր մարմնի աշխատանքը ներառում է ընկերության կառավարման մարմինների կողմից ընդունված որոշումների կատարումը, ռիսկերի կառավարման նպատակով որոշումների ընդունումը, ընթացիկ և ֆինանսական գործունեության արդյունավետության հսկումը, հաշվապահության, ներքին դիտարկումների մարմնի, ներքին աուդիտի և այլ կառուցվածքային ստորաբաժանումների և պատասխանատու աշխատակիցների գործառնությունների կազմակերպումը, վերահսկողությունն ու ղեկավարումը:

Դեկավարների վարձատրության քաղաքականությունը

Դեկավարների աշխատանքի վարձատրության պայմանների որոշումը հանդիսանում է Ընկերության մասնակիցների ընդհանուր ժողովի բացառիկ իրավասության հարց: Ընկերության մասնակիցներին է վերապահված դեկավարի աշխատանքի գնահատման գործառույթը:

Արտաքին աուդիտին վճարներ

Ընկերության աուդիտն իրականացնող անձի հաստատումը կատարվում է բաժնետերերի ընդհանուր ժողովի կողմից, իսկ աուդիտն իրականացնող անձի վճարման չափի սահմանում է Ընկերության տնօրենների խորհուրդը:

Ընկերությունը 2008թ.-ի Ֆինանսական գործունեության տարեկան աուդիտը իրականացրել է «ՔԵԵ-ՓԻ-ԷՆ-ՋԻ Արմենիա ՓԲԸ» Աուդիտորական ընկերության կողմից:

Բաժնետերեր

Ընկերության բաժնետերերը երկուսն են: Ընկերության նշանակալից բաժնետեր է հանդիսանում «Գ.ա.Ֆէսճեան Ընտանեկան Հիմնադրամը», որին էլ պատկանում է բաժնետիրական կապիտալի 99.99993%: Կապակցված կողմերի հետ գործարքների մանրամասները ներկայացված են Ծանոթագրություն 36-ում:

Ծանոթագրություն 2. «Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը»

Համապատասխանության մասին հայտարարություն

Ընկերությունում հաշվապահական հաշվառումը վարվել է ՀՀ կենտրոնական բանկի խորհրդի 2008 թվականի ապրիլի 8-ի թիվ 116-Ն Որոշումով հաստատված Ներդրումային ընկերությունների հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլանին, Ներդրումային ընկերությունների հաշվային պլանի կիրառման հրահանգին և ներդրումային ընկերության կողմից հաստատված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությանը համապատասխան:

«Կասկադ Ինվեստմենտս» ՓԲԸ-ի 2009թ. հունվարի 1-ից սեպտեմբերի 30-ը հաշվետու ժամանակաշրջանի ֆինանսական հաշվետվությունները կազմված են ՀՀ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներին համապատասխան: Ընկերությունում հաշվապահական հաշվառումն իրականացվել և ֆինանսական հաշվետվությունները կազմվել են համաձայն «Հաշվապահական Հաշվառման մասին» ՀՀ օրենքին, հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներին և գերատեսչական նորմատիվ այլ իրավական ակտերին համապատասխան:

Չափման հիմունքները

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են սկզբնական արժեքի հիմունքով, բացառությամբ իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքների, որոնց վերաչափումից օգուտները և վնասները ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում և վաճառքի համար մատչելի ակտիվների, որոնք ներկայացված են իրական արժեքով:

Ֆինանսական տեղեկատվությունը ներկայացված է հազար դրամներով:

Անընդհատություն

Հայաստանի Հանրապետության հաշվապահական հաշվառումը կարգավորող իրավական ակտերի պահանջների համաձայն կազմված սույն ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են անընդհատության սկզբունքից ելնելով, որն ենթադրում է ակտիվների իրացում և պարտավորությունների մարում բնականոն գործունեության ընթացքում:

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստելիս կիրառվել է ստորև ներկայացված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը: Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը կիրառվել է հետևողականորեն:

Արտարժույթով գործարքներ

Արտարժույթով իրականացված գործարքները փոխարկվում են համապատասխան ֆունկցիոնալ արժույթի գործարքի օրվա դրությամբ սահմանված փոխարժեքով: Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ արտարժույթով արտահայտված դրամային ակտիվները և պարտավորությունները փոխարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթի այդ օրվա դրությամբ սահմանված փոխարժեքով: Սկզբնական արժեքով ներկայացված, արտարժույթով արտահայտված ոչ դրամային ակտիվները և պարտավորությունները փոխարկվում են ֆունկցիոնալ արժույթի գործարքի օրվա դրությամբ սահմանված փոխարժեքով: Փոխարկման հետևանքով առաջացած արտարժույթային տարբերությունները ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում:

Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ

Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ են համարվում բանկային հաշիվները և դրամարկղի դրամական միջոցները:

Ֆինանսական գործիքներ

Դասակարգում

Իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքները, որոնց վերաչափումից օգուտները և վնասները ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, իրենցից ներկայացնում են ֆինանսական ակտիվներ և պարտավորություններ, որոնք`

- հիմնականում ձեռք են բերվել կամ առաջացել են մոտ ապագայում վաճառելու կամ հետ գնելու նպատակով,
- կազմում են միասին կառավարվող որոշված ֆինանսական գործիքների պորտֆելի մաս, որի համար առկա է վկայություն կարճ ժամկետում շահույթ ստանալու արդիական փաստացի ուղիների վերաբերյալ,
- հանդիսանում են ածանցյալ գործիք (բացառությամբ այն ածանցյալ գործիքների, որոնք նախատեսված են և հանդիսանում են արդյունավետ հեջավորման գործիքներ), կամ
- սկզբնական ճանաչման պահին Ընկերության կողմից նախատեսվում են որպես իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիք, որի վերաչափումից օգուտները և վնասները ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում:

Ընկերությունը ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները նախատեսում է որպես իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ, որոնց վերաչափումից օգուտները և վնասները ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում ստորև ներկայացված պայմաններից մեկի բավարարման դեպքում.

- ակտիվները կամ պարտավորությունները կառավարվում և գնահատվում են իրական արժեքի հիմունքով,
- նախատեսումը վերացնում է կամ էականորեն նվազեցնում է հաշվապահական անհամապատասխանությունները, որոնք կառաջանային այլ հանգամանքներում, կամ
- ակտիվը կամ պարտավորությունը ներառում է պարունակվող ածանցյալ գործիք, որը էականորեն ձևափոխում է դրամական միջոցների հոսքերը, որոնք այլապես կպահանջվեին

պայմանագրի համաձայն:

Պոտենցիալ բարենպաստ պայմաններ ենթադրող (դրական իրական արժեք) առևտրական նպատակներով պահվող բոլոր ածանցյալ գործիքները, ինչպես նաև ձեռք բերված օպցիոնները, ներկայացվում են որպես ակտիվ: Պոտենցիալ ոչ բարենպաստ պայմաններ ենթադրող (բացասական իրական արժեք) առևտրական նպատակներով պահվող բոլոր ածանցյալ գործիքները, ինչպես նաև տրամադրված օպցիոնները, ներկայացվում են որպես պարտավորություն:

Սկզբնական ճանաչումից հետո իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքները, որոնց վերաչափումից օգուտները և վնասները ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, չեն վերադասակարգվում:

Տրամադրված վարկերը և դեբիտորական պարտքերը ֆիքսված կամ որոշելի վճարումներով ոչ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներն են, որոնք չունեն գնանշված շուկայական գին գործող շուկայում, բացառությամբ նրանց՝

- որոնց Ընկերությունը մտադիր է վաճառելու անմիջապես կամ կարճ ժամկետում,
- որոնց Ընկերությունը սկզբնական ճանաչման պահին նախատեսում է որպես իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ, որոնց վերաչափումից օգուտները և վնասները ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում,
- որոնց Ընկերությունը սկզբնական ճանաչման պահին նախատեսում է որպես վաճառքի համար մատչելի, կամ
- որոնց գծով Ընկերությունը չի փոխհատուցի իր բոլոր սկզբնական ներդրումները՝ վճարումնակության անկարողությունից տարբեր այլ պատճառներով:

Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումները ֆիքսված կամ որոշելի վճարումներով և ֆիքսված մարման ժամկետով ոչ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներն են, որոնք Ընկերությունը մտադրված է և հնարավորություն ունի պահել մինչև մարման ժամկետի լրանալը, բացառությամբ այն ներդրումների՝

- որոնց սկզբնական ճանաչման պահին Ընկերությունը նախատեսում է որպես իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ, որոնց վերաչափումից օգուտները և վնասները ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում,
- որոնց Ընկերությունը նախատեսում է որպես վաճառքի համար մատչելի կամ
- որոնք համապատասխանում են տրամադրված վարկերի ու դեբիտորական պարտքերի սահմանմանը:

Վաճառքի համար մատչելի ակտիվներն իրենցից ներկայացնում են այնպիսի ֆինանսական ակտիվներ, որոնք նախատեսված են որպես վաճառքի համար մատչելի կամ դասակարգված չեն որպես տրամադրված վարկեր ու դեբիտորական պարտքեր, մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ կամ իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ, որոնց վերաչափումից օգուտները և վնասները ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում:

Ճանաչում

Ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները ճանաչվում են հաշվապահական հաշվեկշռում, երբ Ընկերությունը դառնում է գործիքի պայմանագրային կողմ: Ֆինանսական ակտիվների «կարգավորվող ձևի» գնումները հաշվառվում են վերջնահաշվարկի ամսաթվի դրությամբ:

Չափում

Ֆինանսական ակտիվի կամ պարտավորության սկզբնական ճանաչումը տեղի է ունենում իրական արժեքով, իսկ իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքների խմբում չդասակարգված ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների դեպքում իրական

արժեքին գումարվում են գործարքի հետ կապված ծախսումները, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են ֆինանսական ակտիվի կամ պարտավորության ձեռք բերմանը կամ թողարկմանը:

Սկզբնական ճանաչումից հետո ֆինանսական ակտիվները, ներառյալ ակտիվ համարվող ածանցյալ գործիքները, չափվում են իրական արժեքով, առանց նվազեցնելու գործարքի հետ կապված ծախսումները, որոնք կարող են առաջանալ վաճառքի կամ այլ օտարման հետ կապված, բացառությամբ`

- տրամադրված վարկերի ու դեբիտորական պարտքերի, որոնք չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը,
- մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումների, որոնք չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը և
- սեփական կապիտալի գործիքներում ներդրումների, որոնք գործող շուկայում չունեն գնանշված շուկայական գին, որոնց իրական արժեքները հնարավոր չէ արժանահավատորեն չափել և որոնք չափվում են սկզբնական արժեքով:

Բոլոր ֆինանսական պարտավորությունները չափվում են ամորտիզացված արժեքով, բացառությամբ այն ֆինանսական պարտավորությունների, որոնք նախատեսված են որպես իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքներ, որոնց վերաչափումից օգուտները և վնասները ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում և այն ֆինանսական պարտավորությունների, որոնք առաջանում են, երբ իրական արժեքով ներկայացված ֆինանսական ակտիվի փոխանցումը չի բավարարում ապաճանաչման պահանջները: Ամորտիզացված արժեքը հաշվարկվում է կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Հավելավճարները և գեղչերը, ներառյալ գործարքի հետ կապված սկզբնական ծախսումները, ներառված են համապատասխան գործիքի հաշվեկշռային արժեքում և ամորտիզացվում են՝ կիրառելով գործիքի արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Եթե առկա շուկայական տվյալների հիման վրա կատարած գնահատումը վկայում է սկզբնական ճանաչման պահին արժեքի համեմատ ակտիվի կամ պարտավորության իրական արժեքի աճի կամ նվազման մասին, ապա այդ աճից/նվազումից ստացված շահույթը կամ վնասը ճանաչվում են անմիջապես ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում: Եթե սկզբնական շահույթի կամ վնասի գումարը գնահատվում է հիմք ընդունելով ոչ միայն առկա շուկայական տվյալները, ապա այս շահույթը կամ վնասը համարվում են հետաձգված և ճանաչվում են ակտիվի կամ պարտավորության օգտակար ծառայության ժամկետի ընթացքում՝ համապատասխան հիմունքով, կամ ճանաչվում են շուկայական տվյալների առկա դառնալու, կամ ակտիվի կամ պարտավորության օտարման պահին:

Իրական արժեքի չափման սկզբունքներ

Ֆինանսական գործիքների իրական արժեքը հիմնված է հաշվետու ամսաթվի դրությամբ գնանշված շուկայական գնի վրա՝ առանց նվազեցնելու գործարքի հետ կապված ծախսումները: Եթե գնանշված շուկայական գինը առկա չէ, գործիքի իրական արժեքը որոշվում է գնորոշման մոդելների կամ գեղչված դրամական հոսքերի տեխնիկայի միջոցով:

Չեղչված դրամական միջոցների հոսքերի տեխնիկայի օգտագործման դեպքում, դրամական միջոցների գնահատված ապագա հոսքերը հիմնվում են դեկավարության գնահատականի վրա, իսկ գեղչման դրույթը մասնատիպ պայմաններով գործիքի համար կիրառվող շուկայական համապատասխան տոկոսադրույքն է հաշվետու ամսաթվի դրությամբ: Գնորոշման մոդելների կիրառման դեպքում, մոդելում օգտագործվում են հաշվետու ամսաթվի դրությամբ շուկայական տվյալները:

Ակտիվ ֆինանսական շուկաներում գործող ֆինանսական ակտիվի իրական արժեքը հաշվետու ամսաթվին բորսայի փակման պահին այդ ակտիվի գծով գնանշվող գինն է: Եթե գնանշված շուկայական գինը առկա չէ, ապա գործիքի իրական արժեքը հաշվառվում են ինքնարժեքով:

Բորսաներում չըջանառվող ածանցյալ գործիքների իրական արժեքը գնահատվում է այն գումարի չափով, որը Ընկերությունը կստանա կամ կվճարի հաշվետու ամսաթվի դրությամբ պայմանագրի գործողությունը դադարեցնելու դեպքում՝ հաշվի առնելով շուկայի ներկա պայմանները և ներկա պահին պայմանագրային կողմերի վճարունակությունը:

Հետագա չափման հետևանքով առաջացած շահույթ և վնաս

Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքի փոփոխությունից առաջացած շահույթը կամ վնասը ճանաչվում է հետևյալ կերպ.

- ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում ճանաչվում է այն ֆինանսական գործիքի գծով շահույթը կամ վնասը, որը դասակարգված է որպես իրական արժեքով չափվող, որի վերաչափումից օգուտները և վնասները ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում,

- վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվների գծով շահույթը կամ վնասը ճանաչվում է ուղղակիորեն սեփական կապիտալում՝ սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին հաշվետվության միջոցով (բացառությամբ արժեզրկումից կորուստների և փոխարժեքային տարբերությունների), մինչև որ նշված ակտիվն ապաճանաչվում է և այդ պահին կուտակված շահույթը կամ վնասը, որը նախկինում ճանաչվել էր սեփական կապիտալում, ճանաչվում է ժամանակաշրջանի ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում: Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվների գծով տոկոսները ստացվելու ժամանակ ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում և հաշվարկվում են կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը:

Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների գծով շահույթը կամ վնասը ճանաչվում է ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, երբ ֆինանսական ակտիվը կամ պարտավորությունը ապաճանաչվում է կամ արժեզրկվում է, ինչպես նաև՝ ամորտիզացիայի հաշվարկի միջոցով:

Հաշվանցում

Ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները հաշվանցվում են՝ հաշվապահական հաշվեկշռում արտացոլվելով զուտ գումարով, եթե գոյություն ունի ճանաչված գումարները հաշվանցելու իրավաբանորեն ամրագրված իրավունք, ինչպես նաև՝ հաշվարկը զուտ հիմունքով իրականացնելու կամ միաժամանակ ակտիվն իրացնելու և պարտավորությունը մարելու մտադրություն:

Հիմնական միջոցներ

Սեփական ակտիվներ

Հիմնական միջոցները ներկայացված են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված մաշվածությունը և արժեզրկումից կորուստները:

Երբ հիմնական միջոցի միավորը բաղկացած է օգտակար ծառայության տարբեր ժամկետ ունեցող խոշոր բաղկացուցիչներից, այդ բաղկացուցիչները հաշվառվում են որպես հիմնական միջոցների առանձին միավորներ:

Վարձակալված ակտիվներ

Այն վարձակալությունը, որի դեպքում Ընկերությանն են փոխանցվում ակտիվի սեփականության հետ կապված գրեթե բոլոր ռիսկերն ու օգուտները, հանդիսանում է ֆինանսական վարձակալություն: Ֆինանսական վարձակալությամբ ձեռք բերված

սարքավորումները ներկայացված են իրական արժեքից և վարձակալության սկզբում վարձակալության նվազագույն վճարների ներկա արժեքից նվազագույնով՝ հանած կուտակված մաշվածությունը և արժեզրկումից կորուստները:

Մաշվածություն

Մաշվածությունը ճանաչվում է ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում՝ կիրառելով գծային մեթոդը հիմնական միջոցների օգտակար ծառայության ժամկետի ընթացքում: Օգտակար ծառայության գնահատված ժամկետները հետևյալն են.

Դասի անվանումը	Օգտակար ծառայությունը
Շենքեր	20 տարի
Համակարգիչներ	3 տարի
Մոնիտորներ	4 տարի
Տպիչներ	5 տարի
Այլ հիմնական միջոցներ	5 տարի

Մինչև 50 հազար դրամ արժողությամբ հիմնական միջոցների օգտակար ծառայությունը սահմանվում է 1 տարի:

Ոչ նյութական ակտիվներ

Ընկերության կողմից ձեռք բերված ոչ նյութական ակտիվները ներկայացված են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված ամորտիզացիան և արժեզրկումից կորուստները:

Համակարգչային ծրագրերի լիցենզիաների ձեռք բերման ծախսերը կապիտալացվում են որպես առանձին ծրագրի ձեռք բերման և ներդրման ծախսեր:

Ամորտիզացիան ճանաչվում է ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում՝ կիրառելով գծային մեթոդը ոչ նյութական ակտիվների օգտակար ծառայության ժամկետի ընթացքում: Օգտակար ծառայության գնահատված ժամկետները հետևյալն են.

Դասի անվանումը	Օգտակար ծառայությունը
Համակարգչային ծրագրեր	10 տարի
Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	1 տարի

բայց ոչ ավել ոչ նյութական ակտիվի իրավաբանորեն ամրագրված օգտագործման ժամանակահատվածից:

Արժեզրկում

Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ

Ամորտիզացված արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվները հիմնականում ներառում են հաճախորդներին տրված վարկերը, այլ դեբիտորական պարտքերը և վաճառքի համար մատչելի չգնանշված պարտքային արժեթղթերը («վարկեր և դեբիտորական պարտքեր»): Ընկերությունը կանոնավոր կերպով վերանայում է վարկերը և դեբիտորական պարտքերը՝ արժեզրկման հայտանիշ բացահայտելու նպատակով: Վարկը կամ դեբիտորական պարտքը արժեզրկվում է, և արժեզրկումից կորուստներ ճանաչվում են այն և միայն այն դեպքում, երբ առկա է անկողմնակալ վկայություն սկզբնական ճանաչումից հետո տեղի

ունեցած մեկ կամ ավելի դեպքերի արդյունք հանդիսացող արժեզրկման մասին, և այդ դեպքը (կամ դեպքերը) ազդեցություն ունի վարկի գծով դրամական միջոցների գնահատված ապագա հոսքերի վրա, որոնց հնարավոր է արժանահավատորեն գնահատել:

Ֆինանսական ակտիվների արժեզրկման անկողմնակալ վկայությունը կարող է ներառել պարտավորությունների չկատարումը կամ վճարումների հետաձգումը վարկառուի կողմից, վարկային պայմանագրի պայմանների խախտումները վարկառուի կողմից, վարկի կամ փոխառության պայմանների այնպիսի վերանայում, որը Ընկերությունը այլ հանգամանքներում չէր դիտարկի, վարկառուի կամ թողարկողի սնանկացման հայտանիշները, արժեթղթի ակտիվ շուկայի վերացումը, գրավի արժեքի նվազումը կամ ակտիվների խմբին վերաբերող այլ առկա տվյալները, ինչպիսիք են խմբի կազմի մեջ մտնող վարկառուների վճարունակության վատթարացումը, կամ տվյալ խմբի կազմի մեջ մտնող վարկառուների կողմից պարտականությունների չկատարման հետ փոխկապակցված տնտեսական պայմանների փոփոխությունը:

Նախևառաջ Ընկերությունը գնահատում է, արդյոք գոյություն ունի արժեզրկման անկողմնակալ վկայություն առանձին-առանձին՝ այն վարկերի ու դեբիտորական պարտքերի համար, որոնք առանձին վերցված զգալի են, և առանձին-առանձին կամ խմբային՝ այն վարկերի ու դեբիտորական պարտքերի համար, որոնք առանձին վերցված զգալի չեն: Եթե Ընկերությունը որոշում է, որ արժեզրկման անկողմնակալ վկայություն առկա չէ առանձին գնահատված վարկի կամ դեբիտորական պարտքի համար՝ լինի այն զգալի թե ոչ, ապա այն այդ վարկը ներառում է պարտքային ռիսկի համանման բնութագիր ունեցող վարկերի և դեբիտորական պարտքերի խմբում և կատարում է խմբային գնահատում՝ արժեզրկման հայտանիշ բացահայտելու նպատակով: Վարկերը և դեբիտորական պարտքերը, որոնց գծով առանձին իրականացվել է արժեզրկման ուսումնասիրություն և որոնց գծով ճանաչվել են կամ շարունակվում են ճանաչվել արժեզրկման կորուստներ, ներառված չեն արժեզրկման խմբային գնահատման մեջ:

Եթե առկա է վարկի կամ դեբիտորական պարտքի գծով արժեզրկումից կորստի անկողմնակալ վկայություն, ապա կորստի գումարը չափվում է որպես վարկի կամ դեբիտորական պարտքի հաշվեկշռային արժեքի և այդ վարկի կամ դեբիտորական պարտքի սկզբնական արդյունավետ տոկոսադրույքով զեղչված դրամական միջոցների ակնկալվող ապագա հոսքերի, ներառյալ երաշխիքների գծով ստացվելիք գումարների և գրավի ներկա արժեքի միջև տարբերությունը: Պայմանագրով նախատեսված դրամական միջոցների հոսքերը և անցյալի փորձի վրա հիմնված վնասները, որոնց գծով ճշգրտումներ են կատարվել ներկա տնտեսական պայմաններն արտացոլող առկա տեղեկատվության հիման վրա, հանդիսանում են ակնկալվող դրամական միջոցների հոսքերի գնահատման հիմք:

Որոշ դեպքերում վարկի կամ դեբիտորական պարտքի գծով արժեզրկման կորստի գումարը գնահատելու համար պահանջվող տեղեկատվությունը կարող է սահմանափակ լինել կամ այլևս ամբողջությամբ չհամապատասխանել ներկա հանգամանքներին: Սա կարող է լինել այն դեպքում, երբ վարկառուն ֆինանսական դժվարություններ ունի և Ընկերության տրամադրության տակ կան քիչ տվյալներ համանման վարկառուների մասին: Այս դեպքերում արժեզրկումից կորստի գումարը Ընկերությունը գնահատում է՝ ելնելով իր փորձից ու դատողություններից:

Վարկերի և դեբիտորական պարտքերի գծով արժեզրկումից կորուստները ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում և հակադարձվում է այնքանով, որքանով փոխհատուցվող գումարի հետագա աճը կարելի է անկողմնակալորեն կապել արժեզրկումից կորուստի ճանաչումից հետո տեղի ունեցած իրադարձությանը:

Այն դեպքերում, երբ վարկի հավաքագրումն հնարավոր չէ, վարկը դուրս է գրվում ի հաշիվ արժեզրկման գծով համապատասխան պահուստի: Ընկերությունը վարկի մնացորդը (և արժեզրկման գծով ցանկացած պահուստները) դուրս է գրում, երբ դեկավարությունը որոշում է, որ վարկը ենթակա չէ հավաքագրման և ձեռնարկվել են վարկի վերադարձի հետ կապված բոլոր անհրաժեշտ քայլերը:

Սկզբնական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ

Սկզբնական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվները ներառում են վաճառքի համար մատչելի ակտիվներում ընդգրկված սեփական կապիտալի չզնանշված գործիքները, որոնք չեն հաշվառվում իրական արժեքով, քանի որ այն հնարավոր չէ արժանահավատորեն գնահատել: Եթե առկա է այդ ներդրումների գծով արժեզրկումից կորստի անկողմնակալ վկայություն, ապա կորստի գումարն իրենից ներկայացնում է ներդրման հաշվեկշռային արժեքի և համանման ֆինանսական ակտիվների ներկա շուկայական հատույցադրույքով գեղջված դրամական միջոցների ակնկալվող սպագա հոսքերի ներկա արժեքի միջև տարբերությունը:

Այս ներդրումների գծով արժեզրկումից կորուստները ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում և ենթակա չեն հակադարձման:

Պահուստներ

Պահուստը հաշվապահական հաշվեկշռում ճանաչվում է, երբ Ընկերությունն ունի իրավական կամ կառուցողական պարտականություն, որպես անցյալ դեպքերի արդյունք, և հավանական է, որ այդ պարտականությունը մարելու նպատակով կպահանջվի տնտեսական օգուտների արտահոսք: Եթե ազդեցությունը էական է, պահուստները որոշվում են, գեղջելով ակնկալվող դրամական հոսքերը, օգտագործելով գեղջման մինչև հարկումը գործող այն դրույքը, որն արտացոլում է ժամանակի մեջ դրամի արժեքի շուկայի ներկա գնահատականը և, անհրաժեշտության դեպքում, պարտավորությանը բնորոշ ռիսկերը:

Հարկում

Շահույթի կամ վնասի գծով տարվա շահութահարկը բաղկացած է ընթացիկ և հետաձգված հարկերից: Շահութահարկը ճանաչվում է ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, բացառությամբ այն մասի, որը վերաբերում է ուղղակիորեն սեփական կապիտալում ճանաչված տարրերին, որի դեպքում շահութահարկը ճանաչվում է սեփական կապիտալում:

Ընթացիկ հարկը տարվա շահութահարկի գծով ակնկալվող վճարման ենթակա հարկի գումարն է, որը հաշվարկվում է կիրառելով հարկերի այն դրույքները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ էության ուժի մեջ են եղել հաշվետու ամսաթվի դրությամբ և նախորդ տարիների վճարման ենթակա հարկերի գծով կատարված ճշգրտումները:

Հետաձգված հարկերը հաշվարկվում են օգտագործելով հաշվեկշռային պարտավորության մեթոդը՝ հիմնվելով ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման նպատակներով օգտագործվող ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և հարկային նպատակով օգտագործվող գումարների ժամանակավոր տարբերությունների վրա: Հետաձգված հարկերի գումարը հիմնված է ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքի իրացման կամ մարման ակնկալվող մեթոդի վրա՝ կիրառելով հարկերի այն դրույքները, որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ էության ուժի մեջ են եղել հաշվետու ամսաթվի դրությամբ:

Հետաձգված հարկային ակտիվը ճանաչվում է միայն այն չափով, որքանով հավանական է, որ առկա կլինի հարկվող շահույթ, որի դիմաց կարող են օգտագործվել ժամանակավոր

տարբերությունները, չօգտագործված հարկային վնասները և արտոնությունները: Հետաձգված հարկային ակտիվները նվազեցվում են այնքանով, որքանով հավանական չէ, որ համապատասխան հարկային օգուտը կիրացվի:

Փոխառության ծախսումներ

Փոխառության ծախսումները ճանաչվում է որպես ծախս դրանց կատարման ժամանակաշրջանում:

Եկամտի և ծախսի ճանաչում

Բացառությամբ առևտրական նպատակներով պահվող ֆինանսական ակտիվների և իրական արժեքով չափվող այլ ֆինանսական գործիքների, որոնց վերաչափումից օգուտները և վնասները ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, տոկոսային եկամուտը և ծախսը ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը: Առևտրական նպատակներով պահվող ֆինանսական ակտիվներին և իրական արժեքով չափվող այլ ֆինանսական գործիքներին, որոնց վերաչափումից օգուտները և վնասները ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, վերաբերող տոկոսային եկամուտն իրենից ներկայացնում է միայն կտրոնների գծով տոկոսները:

Ֆինանսական գործիքների գծով, որոնց վերաչափումից օգուտները և վնասները ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, հաշվեգրված գեղչերը և հավելավճարները ճանաչվում են շահույթի կազմում՝ հանած ֆինանսական գործիքների գծով, որոնց վերաչափումից օգուտները և վնասները ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, կրած վնասները:

Կոմիսիոն և այլ վճարները, այլ եկամուտի և ծախսի միավորները ճանաչվում են համապատասխան ծառայությունը տրամադրելիս:

Շահաբաժինների տեսքով ստացված եկամուտը ճանաչվում է ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում՝ շահաբաժնի հայտարարման օրը:

Մեփական կապիտալ

Բաժնետիրական կապիտալ

1. թողարկված և լրիվ վճարված հասարակ (սովորական) անվանական բաժնետոմսերը - 1 449 051 հատ
2. բաժնետոմսերի անվանական արժեքը-162 609.6 հազ. ՀՀ դրամ

Մեփական կապիտալում պահուստներ ընդգրկված չեն:

Շահաբաժիններ

Շահաբաժիններ հայտարարելու և վճարելու Ընկերության կարողությունը կարգավորվում է Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությամբ սահմանված կանոնակարգերով:

Սովորական բաժնետոմսերի շահաբաժիններն արտացոլվում են որպես չբաշխված շահույթի բաշխում այն ժամանակաշրջանում, երբ հայտարարվում են:

Հաճախորդների միջոցներ

Արտահաշվեկշռում ներառված են ֆիզիկական և իրավաբանական անձ հաճախորդների հետ կնքված արժեթղթերի փաթեթի կառավարման պայմանագրերի և բրոքերային պայմանագրերի համաձայն ստացված միջոցները, դրանց գծով պարտավորությունները և բրոքերային գործունեությամբ առաջացած կրեդիտորական պարտքերը:

Ծանոթագրություն 3. «Տոկոսային և մնանադիպ եկամուտներ»

Տոկոսային և մնանադիպ եկամուտներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	281	
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	35 735	
Տոկոսային եկամուտներ տրված վարկերից (փոխառություններից)		
Տոկոսային եկամուտներ ռեպո համաձայնագրերից		
Տոկոսային եկամուտներ սվոպից		
Այլ տոկոսային եկամուտներ	858	
Ընդամենը	36 874	
Տոկոսային և մնանադիպ ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց	28 137	
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով		
Տոկոսային ծախսեր սվոպի գծով		
Տոկոսային ծախսեր ներդրումային ընկերությունների կողմից թողարկված արժեթղթերի դիմաց		
Տոկոսային ծախսեր ՀՀ կառավարության և այլ պետությունների կառավարությունների նկատմամբ պարտավորությունների դիմաց և այլ տոկոսային ծախսեր	21 696	
Ընդամենը	49 833	
Զուտ տոկոսային և մնանադիպ եկամուտ	(12 959)	

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

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Արժեթղթերի փաթեթի կառավարման գծով միջնորդավճարներից	7 879	
Արժեթղթերով գործարքներից միջնորդավճարներից	1 198	
Խորհրդատվական ծառայությունների գծով միջնորդավճարներից		
Արժեթղթերի տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարներից		
Պահառության գործունեությունից		
Այլ ներդրումային ծառայությունների գծով միջնորդավճարներից		

Այլ միջնորդավճարներ		
Ընդամենը	9 077	
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Միջնորդավճարների գծով ծախսեր		
Ստացված գուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ	9 077	

Ծանոթագրություն 5. «Եկամուտ շահաբաժիններ»

Շահաբաժիններ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սովորական բաժնետոմսերի գծով հայտարարված շահաբաժիններ	-	
Սովորական բաժնետոմսերի գծով վճարված շահաբաժիններ	-	
Արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով հայտարարված շահաբաժիններ	-	
Արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով վճարված շահաբաժիններ	-	

Ծանոթագրություն 6. «Չուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից»

Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումներից	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների առք ու վաճառքից գուտ եկամուտ	23 700	
Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունից գուտ եկամուտ		
Ընդամենը	23 700	

Վաճառքի համար մատչելի ներդրումներից	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումների առու վաճառքից գուտ եկամուտ		
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունից գուտ եկամուտ		
Ընդամենը		

Արտարժույթային գործառնություններից	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված գուտ եկամուտ	70	
Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված գուտ եկամուտ	124	
Ընդամենը	194	
Ընդամենը գուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	23 894	

Ծանոթագրություն 7. «Այլ գործառնական եկամուտ»

Այլ գործառնական եկամուտ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների օտարումից ստացված գուտ եկամուտներ		

Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների վերագնահատումից և արժեզրկման հակադարձումից զուտ եկամուտներ			
Արտասովոր եկամուտներ*			
Այլ եկամուտներ**	(1 605)		
Ընդամենը	(1 605)		

Ծանոթագրություն 8. «Ձուտ մասհանումներ ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստներին»

Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով	Ծանոթ.	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ	15		
Պահուստին կատարված մասհանումներ			
Պահուստին կատարված մասհանումների վերադարձ			
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ			
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ			
Պահուստի օգտագործում			
Վերջնական մնացորդ			

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	Ծանոթ.	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ	16		
Պահուստին կատարված մասհանումներ			
Պահուստին կատարված մասհանումների վերադարձ			
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ			
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ			
Պահուստի օգտագործում			
Վերջնական մնացորդ			

Ներդրումների գծով	Ծանոթ.	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ	19		
Պահուստին կատարված մասհանումներ			
Պահուստին կատարված մասհանումների վերադարձ			
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ			
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ			
Պահուստի օգտագործում			
Վերջնական մնացորդ			

Այլ ակտիվների գծով	Ծանոթ.	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան

Սկզբնական մնացորդ	23		
Պահուստին կատարված մասհանումներ			
Պահուստին կատարված մասհանումների վերադարձ			
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ			
Նախկինում հետհաշվեկշիռ դուրս գրված գումարների վերադարձ			
Պահուստի օգտագործում			
Վերջնական մնացորդ			

Ծանոթագրություն 9. «Ընդհանուր վարչական ծախսեր»

Ընդհանուր վարչական ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով	42 457	
Ծախսեր սոցիալական ապահովագրության պետական հիմնադրամին հատկացումների գծով	3 631	
Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր	-	
Անձնակազմի այլ ծախսեր	-	
Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր	4 725	
Ներդրումային ընկերության շենքի և սարքավորումների, փոխադրամիջոցների տեխնիկական սպասարկման և պահպանման գծով ծախսեր	-	
Ատոլիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր	5 819	
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	1 185	
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	308	
Տրանսպորտային ծախսեր	285	
Չփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր	2 165	
Այլ վարչական ծախսեր այդ թվում՝ ապահովագրության գծով ծախսեր	2 441 916	
Ընդամենը	63 016	

2009 թվականի երրորդ եռամսյակի ընթացքում Ընկերության աշխատողների միջին եռամսյակային թվաքանակը կազմել է 12 աշխատակից: Մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձի չափն է 393'955 ՀՀ դրամ:

Ծանոթագրություն 10. «Այլ գործառնական ծախսեր»

Այլ գործառնական ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Հասարակական կապերի գծով ծախսեր	3 022	
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	1 584	
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	176	

Այլ ծախսեր		
Ընդամենը	4 782	

Ծանոթագրություն 11. «Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներից զուտ շահույթ (վնաս)»

Ընկերությունը այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներ չի իրականացրել:

Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներից զուտ եկամուտ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ասոցիացված կազմակերպություններում ներդրումներից		
Համատեղ վերահսկվող միավորներում ներդրումներից		
Դուսար ընկերություններում ներդրումներից		
Այլ դուսար ընկերություններում ներդրումներից		
Ընդամենը	-	

Ծանոթագրություն 12. «Շահութահարկի գծով ծախս»

Ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման նպատակով օգտագործվող ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքների և հարկային նպատակով օգտագործվող գումարների ժամանակավոր տարբերություններն առաջացնում են զուտ հետաձգված հարկային ակտիվներ: Այս հետաձգված հարկային ակտիվները չեն ճանաչվել սույն ֆինանսական հաշվետվություններում: Ապագա հարկային օգուտները կիրացվեն միայն այն դեպքում, երբ առկա լինի շահույթ, որի դիմաց հնարավոր կլինի օգտագործել չօգտագործված հարկային վնասները, և եթե օրենքներում ու կանոնակարգերում չեն կատարվի այնպիսի փոփոխություններ, որոնք կարող են բացասական ազդեցություն ունենալ ապագա ժամանակաշրջաններում նվազեցումներ պահանջելու Ընկերության կարողության վրա: Ապագա հարկային օգուտները չեն ճանաչվել իրացման հետ կապված անորոշությունների պատճառով:

Շահութահարկի գծով ծախս	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս		
Տվյալ ժամանակաշրջանում ճանաչված՝ նախորդ ժամանակաշրջանների ընթացիկ հարկի ճշգրտումները		
Հետաձգված հարկի գծով ծախս		
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս		
Ընդամենը		

Հաշվետու եռամսյակում ընկերությունը հաշվապահական և հարկային շահույթ չի ունեցել:

Շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը.

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Արդյունավետ դրույթաչափ (%)	Նախորդ ժամանակաշրջան	Արդյունավետ դրույթաչափ (%)

Շահույթը մինչև հարկումը	X	-	X	-
Շահութահարկի՝ դրույթաչափով	X	20	X	20
Հարկման նպատակով եկամուտների և ծախսերի ճշգրտումներ ոչ ժամանակավոր տարբերությունների գծով	-	-	-	-
Չհարկվող եկամուտներ	(X)	(X%)	(X)	(X%)
Չնվազեցվող ծախսեր	X	X%	X	X%
Նախորդ տարվա հաշվարկված հարկային ծախսի ճշտում	X/(X)	X/(X)	X/(X)	X/(X)
Շահութահարկի գծով ծախս				

Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկը.

	Մնացորդ նախորդ ժամանակա- շրջանի դրությամբ	Ֆինանսական արդյունքներով ճանաչված	Մեփական կապիտալում ճանաչված	Մնացորդ հաշվետու ժամանակա- շրջանի դրությամբ
<i>Հետաձգված հարկային ակտիվներ, այդ թվում՝</i>				
Առևտրական նպատակով պահվող արժեթղթերի գծով				
Վաճառքի համար մատչելի արժեթղթերի գծով				
Հիմնական միջոցների գծով				
Այլ ակտիվների գծով				
Ստեղծված պահուստների գծով				
Այլ պարտավորությունների գծով				
<i>Հետաձգված հարկային պարտավորություններ, այդ թվում՝</i>				
Առևտրական արժեթղթերի գծով				
Վաճառքի համար մատչելի արժեթղթերի գծով				
Հիմնական միջոցների գծով				
Այլ ակտիվների գծով				
Այլ պարտավորությունների գծով				
<i>Չուտ հետաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորու- թյուն</i>				

Ընթացիկ և հետաձգված հարկերի գծով Ընկերության նկատմամբ կիրառելի հարկային դրույթը կազմում է 20%:

Ծանոթագրություն 13. «Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ»

Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Հաշվետու ժամանակաշրջանի գուտ շահույթ հարկումից հետո		
Տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի համար հաշվարկված		

շահաբաժիններ արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով		
Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող տվյալ ժամանակաշրջանի գուտ շահույթ (վնաս)		
Տվյալ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը		
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ		
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նուսրացված շահույթ	-	

Ծանոթագրություն 14 «Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում»

Կանխիկ դրամական միջոցներ, դրանց համարժեքներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Կանխիկ դրամական միջոցներ և վճարային փաստաթղթեր	155	
Կանոնադրական կապիտալի կուտակման հաշիվ ՀՀ կենտրոնական բանկում		
Դեպոնացված միջոցներ ՀՀ կենտրոնական բանկում		
Հաշվեգրված տոկոսներ		
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	155	

30 սեպտեմբերի 2009թ. դրությամբ Ընկերության դրամարկղում կանխիկ դրամական միջոցների գումարը կազմում է 155 հազար ՀՀ դրամ, և այն օգտագործման որևէ սահմանափակում չկա:

Ծանոթագրություն 15. «Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ»

Ընթացիկ հաշիվներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ բանկերում	1 410	
Այլ բանկերում		
Դեպոնացված հաշիվներ բանկերում	244	
Ընդամենը	1 654	
<u>Վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ, այլ պահանջներ</u>		
ՀՀ ԿԲ-ում՝		
վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետգնման) պայմանագրեր այլ		
Բանկերում՝		
վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր արժեթղթերի փաթեթի կառավարում այլ		
Ներդրումային և այլ ֆինանսական կազմակերպություններում		
վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ		

ռեպո (հետզմման) համաձայնագրեր արժեթղթերի փաթեթի կառավարում այլ		
Հաշվեգրված տոկոսներ		
Ընդամենը		
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)	()	()
Զուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	1 654	

30 սեպտեմբերի 2009թ. դրությամբ ՀՀ և այլ բանկերում Ընկերության ընթացիկ հաշիվների ընդհանուր գումարը կազմում է 1'654 հազար ՀՀ դրամ, և այն օգտագործման որևէ սահմանափակում չկա:

Ծանոթագրություն 16. «Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ»

Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Վարկեր և տրամադրված փոխառություններ, այդ թվում՝ ՀՀ Կառավարությանը ՀՀ տեղական ինքնակառավարման մարմիններին հիփոթեքային		
ռեպո (հետզմման) համաձայնագրեր		
արժեթղթերի փաթեթի կառավարում		
այլ		
Նշված հոդվածների գծով հաշվեգրված տոկոսներ	257	
Ընդամենը պահանջներ		
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 7)		
Ընդամենը զուտ պահանջներ	257	

Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ վարկային պորտֆելում հաճախորդներին տրամադրված արժեգրված վարկերի և տրամադրված փոխառությունների կառուցվածքը	Հաշվետու ժամանակաշրջան գումարը/քանակը	Նախորդ ժամանակաշրջան գումարը/քանակը
Վարկեր և տրամադրված փոխառություններ, որից		
արժեգրված վարկեր և տրամադրված փոխառություններ, այդ թվում՝ ժամկետանց վերաձևակերպված վերաֆինանսավորված		
Ընդամենը վարկեր	-	
Հաճախորդներին տրված վարկերի և տրամադրված փոխառությունների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 7)		
Ընդամենը զուտ վարկեր	-	

Վերաձևակերպված են համարվում այն ակտիվները, որոնց մարման ժամկետները կամ այլ պայմանները վերանայվել (վերաձևակերպվել) են, գումարները փոխանցվել են ակտիվային նոր գործիքներին, կամ էլ պայմանները վերանայվել են այլ կերպ՝ պարտապանի (փոխառուի) համար առավել նպաստավոր ուղղությամբ, ինչը պայմանավորված է նրա վատ ֆինանսական դրությամբ և (կամ) նրա՝ պարտքը մարելու կարողությամբ:

Վերաֆինանսավորված ակտիվներն այն ակտիվներն են, որոնց մարումն իրականացվել է նոր ստանձնած պարտավորությունների աղբյուրների հաշվին:

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների վերլուծությունն ըստ հաճախորդների	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Քանկեր, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր այլ		
Այլ ֆինանսական կազմակերպություններ, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր այլ		
Պետական ձեռնարկություններ, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր այլ		
Մասնավոր ձեռնարկություններ, այդ թվում՝ խոշոր ձեռնարկություններ փոքր և միջին ձեռնարկություններ		
Ֆիզիկական անձինք, այդ թվում՝ սպառողական վարկեր հիփոթեքային վարկեր ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր		
Անհատ ձեռնարկատերեր, այդ թվում՝ սպառողական վարկեր հիփոթեքային վարկեր ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր		
Հաշվեգրված տոկոսներ, այդ թվում՝ վարկերի և տրամադրված փոխառությունների գծով ռեպո (հետգնման) համաձայնագրերի գծով այլ ակտիվների գծով	257	
Ընդամենը պահանջներ	257	
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)		
Ընդամենը զուտ պահանջներ	257	

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների վերլուծությունն ըստ ոլորտների	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Տոկոսային հարաբերությունը	Նախորդ ժամանակաշրջան	Տոկոսային հարաբերությունը
Արդյունաբերություն, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ				
Գյուղատնտեսություն, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ				
Շինարարություն, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ				
Տրանսպորտ և կապ, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ				
Առևտուր, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ				
Սպառողական				
Հիփոթեքային վարկեր				
Սպասարկման ոլորտ, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ				
Այլ, այդ թվում՝ վարկեր և տրամադրված փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ				
Հաշվեգրված տոկոսներ, այդ թվում՝ վարկերի և տրամադրված փոխառությունների գծով ռեպո համաձայնագրերի գծով այլ ակտիվների գծով	257	100		
Ընդամենը	257	100		

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների վերլուծությունը ըստ ռեզիդենտության	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Տոկոսային հարաբերությունը	Նախորդ ժամանակաշրջան	Տոկոսային հարաբերությունը
ՀՀ ռեզիդենտներ				

Բաա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների ռեզիդենտներ				
ԲԲԲ-/Բաա3/-ից ցածր վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող երկրների ռեզիդենտներ				
Հաշվեգրված տոկոսներ	257	100		
Ընդամենը	257	100		

Ծանոթագրություն 17. «Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվներ»

Պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան		Նախորդ ժամանակաշրջան	
ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ	13 833	13 833		
ԲԲԲ- (Բաա3) և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ				
ԲԲԲ- (Բաա3) -ից ցածր վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող երկրների պետական արժեթղթեր գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ				
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	13 833			

ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան		Նախորդ ժամանակաշրջան	
	<i>ցուցակ ված</i>	<i>չցուցակ ված</i>	<i>ցուցակ ված</i>	<i>չցուցակ ված</i>
Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի կողմից «Գ-» և բարձր վարկանիշ ստացած թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ				

կապիտալի գործիքներ այլ					
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ		673 043			
Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական առևտրային նպատակով պահվող արժեթղթեր		673 043			

Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան		Նախորդ ժամանակաշրջան	
	<i>ցուցակված</i>	<i>չցուցակված</i>	<i>ցուցակված</i>	<i>չցուցակված</i>
Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
Ընդամենը այլ երկրների ոչ պետական առևտրային նպատակով պահվող արժեթղթեր				

Ընդամենը առևտրական նպատակով պահվող արժեթղթեր	686 876		
-----------------------------------------------------	----------------	--	--

Առևտրական նպատակով պահվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Վարկեր (տրամադրված փոխառություններ), դեբիտորական պարտքեր Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող վարկառուների ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող վարկառուների Հիփոթեք Սպառողական վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) Այլ		
Ածանցյալ գործիքներ ֆյուչերս ֆորվարդ օպցիոն սվոպ այլ		

Ընդամենը			
Ընդամենը առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվներ			

Հաշվետու ժամանակաշրջանում «Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվ կտիվների» դասում հաշվառվող ռեպո համաձայնագրով վաճառված/գնված արժեթղթեր չունի:

Ծանոթագրություն 18. «Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ»

Պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան		Նախորդ ժամանակաշրջան	
ՀՀ պետական պարտատոմսեր զանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ				
ԲԲԲ-/Բաա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների պետական արժեթղթեր զանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ				
ԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, վարկանիշ չունեցող երկրների պետական արժեթղթեր զանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ				
Ընդամենը պետական արժեթղթեր				

ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան		Նախորդ ժամանակաշրջան	
	<i>ցուցա կված</i>	<i>չցուցա կված</i>	<i>ցուցա կված</i>	<i>չցուցա կված</i>
Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի կողմից «Գ-» և բարձր վարկանիշ ստացած թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և				

վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ					
Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր					

Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան		Նախորդ ժամանակաշրջան	
	<i>գուցա կված</i>	<i>չգուցա կված</i>	<i>գուցա կված</i>	<i>չգուցա կված</i>
Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
Ընդամենը այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր				

Ընդամենը վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր			
-------------------------------------------------	--	--	--

Վաճառքի համար մատչելի այլ ֆինանսական ակտիվներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
վարկեր (տրամադրված փոխառություններ), ֆակտորինգ, դեբիտորական պարտքեր Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող վարկառուների ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող վարկառուների Հիփոթեք Սպառողական վարկեր (փոխառություններ) Այլ		
Ընդամենը		
Ընդամենը վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ		

Ծանոթագրություն 19. «Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ»

Պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ պետական պարտատոմսեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		

ԲԲԲ-/Բաա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝ զանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ			
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, ինչպես նաև վարկանիշ չունեցող երկրների պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝ զանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ			
Հաշվեգրված տոկոսներ			
Ընդամենը պետական արժեթղթեր			

ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան		Նախորդ ժամանակաշրջան	
	<i>գուցա կված</i>	<i>չգուցա կված</i>	<i>գուցա կված</i>	<i>չգուցա կված</i>
Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի, այդ թվում՝ երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ ավանդային սերտիֆիկատ այլ				
Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի կողմից «Գ-» և բարձր վարկանիշ ստացած թողարկողի, այդ թվում՝ երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ այլ				
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի, այդ թվում՝ երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ ավանդային հավաստագրեր այլ				
Հաշվեգրված տոկոսներ				
Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր				

Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան		Նախորդ ժամանակաշրջան	
	<i>գուցա կված</i>	<i>չգուցա կված</i>	<i>գուցա կված</i>	<i>չգուցա կված</i>
Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի, այդ թվում՝ երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ ավանդային հավաստագրեր այլ				
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի, այդ թվում՝ երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ				

ավանդային հավաստագրեր այլ					
Հաշվեգրված տոկոսներ					
Ընդամենը					
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումների արժեզրկում (հնարավոր կորուստների պահուստ) (ծանոթ. 7)	()	()	
Ջուտ ներդրումներ մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվներում					

Ծանոթագրություն 20. «Ներդրումներ այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում»

Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումների շարժը	Ներդրումներ այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում
Մնացորդը ժամանակաշրջանի սկզբում	-
Ավելացում	
Օտարում (վաճառք)	()
Արժեքի արժեզրկում	()
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	-

Այլ կազմակերպությունների կանոնադրական կապիտալում ներդրումներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ասոցիացված կազմակերպություններում ներդրումներ	-	
Համատեղ վերահսկվող միավորներում ներդրումներ		
Դուստր ընկերություններում ներդրումներ		
Այլ դուստր ընկերություններում ներդրումներ		
Շահարաժիններ		
Ընդամենը	-	

Անձի անվանումը	Հիմնական գործունեությունը	Գրանցման երկիրը	Ներդրման ամսաթիվը	Ներդրումը (հազ. դրամ)	Բաժնեմասը %
1.	(օրինակ՝ ինկասացիա, վճարահաշվար-կային ծառայություններ, այլ)				
2.					
n.					
Ընդամենը				-	

Ծանոթագրություն 21. «Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ»

Հիմնական միջոցներ

Հողվածի անվանումը	Շենքեր	Համակ. և կապի միջոցներ	Փոխադրամիջոցներ	Այլ հիմն. միջոցներ	Հիմն.միջ. գծով կապ. ներդ.	Վարձակ. հիմն.միջ. գծով կապ. ներդ.	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք							
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում	-	-	-	-	-	-	-
Ավելացում	-	-	-	-	-	-	-
Օտարում	()	()	()	()	()	()	()
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	-	6 435	-	2 813	-	-	9 248
Ավելացում	-	247	-	5	-	-	252
Օտարում	()	()	()	()	()	()	()
Վերագնահատում*							
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	6 682	-	2 818	-	-	9 500
Կուտակված մաշվածություն							
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում	-	-	-	-	-	-	-
Ավելացում	-	-	-	-	-	-	-
Օտարում	()	()	()	()	()	()	()
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	-	3 627	-	1 834	-	-	5 461
Ավելացում		1 271		313			1 584
Օտարում	()	()	()	()	()	()	()
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում	-	-	-	-	-	-	-
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	4 898	-	2 147	-	-	7 045
Զուտ հաշվեկշռային արժեք							
հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	1 784	-	671	-	-	2 455
նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	2 808	-	979	-	-	3 787

Ոչ նյութական ակտիվներ

	Համա- կարգա- յին ծրագրեր	Լիցենզիա- ներ և վստա- հագրեր	Հեղինակային իրավունքներ	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ոչ նյութական ակտիվ. գծով կապ. ներդ.	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք						
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում	-	-	-	-	-	-
Ավելացում	-	-	-	-	-	-
Օտարում	()	()	()		()	()
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	362	-	-	210	-	572
Ավելացում	-	-	-	160	-	160
Օտարում	()	()	()		()	()
Վերագնահատում*						
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	362	-	-	370	-	732
Կուտակված մաշվածություն						
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում	-	-	-	-	-	-
Ավելացում	-	-	-	-	-	-
Օտարում	()	()	()	-	()	()
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	48	-	-	87	-	135
Ավելացում	27	-	-	149	-	176
Օտարում	()	()	()		()	()
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում	-	-	-	-	-	-
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	75	-	-	236	-	311
Չուտ հաշվեկշռային արժեք						
Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	287	-	-	134	-	421
Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	314	-	-	123	-	437

*Ընկերությունը հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում վերագնահատում և

վերադասակարգումներ չի կատարել :

Ծանոթագրություն 23. «Այլ ակտիվներ»

Գերիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Գերիտորական պարտքեր բյուջեի գծով		
Գերիտորական պարտքեր մատակարարների գծով	262	
Կանխավճարներ աշխատակիցներին		
Կանխավճարներ մատակարարներին	409	
Կանխավճարներ բյուջեի և պարտադիր սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով	542	
Այլ գերիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	2 623	
Ընդամենը	3 836	
Այլ ակտիվների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)	(-)	()
Ընդամենը		
Այլ ակտիվներ	111	
Պահեստ		
Բռնագանձված գրավ և վաճառքի համար պահվող ակտիվներ		
Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր		
Հեջավորման ածանցյալ գործիքներ		
Այլ ակտիվներ	111	
Ընդամենը այլ ակտիվներ	3 947	

Ծանոթագրություն 24. «Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ»

Ներգրավված փոխառություններ և ավանդներ, այլ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ կենտրոնական բանկ ավանդներ և փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ		
ՀՀ բանկեր ավանդներ և փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ	544 100 544 100	
ԲԲԲ-(Բաա3) և բարձր վարկանիշ ունեցող բանկեր ավանդներ և փոխառություններ ռեպո (հետգնման) պայմանագրեր այլ		
ԲԲԲ-(Բաա3)-ից ցածր վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող բանկեր ավանդներ և փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ		

Հաշվեգրված տոկոսներ	27 975		
Ընդամենը	572 075		
Ֆինանսական կազմակերպություններ ավանդներ և փոխառություններ ռեպո (հետգնման) պայմանագրեր այլ			
Հաշվեգրված տոկոսներ			
Ընդամենը			
Ընդամենը պահանջներ բանկերի և միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	572 075		

Ծանոթագրություն 25. «Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ»

<u>ՀՀ Կառավարության և տեղական ինքնակառավարման մարմինների նկատմամբ</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Վարկեր		
Ռեպո համաձայնագրեր		
Ներգրավված փոխառություններ		
Այլ		
Հաշվարկված տոկոսներ		
Ընդամենը		
<u>ՀՀ ռեզիդենտ իրավաբանական անձանց, հիմնարկների նկատմամբ</u>		
Ռեպո համաձայնագրեր		
Ներգրավված փոխառություններ		
Այլ		
Հաշվարկված տոկոսներ		
Ընդամենը		
<u>Ոչ ռեզիդենտ իրավաբանական անձանց, հիմնարկների նկատմամբ</u>		
Ռեպո համաձայնագրեր		
Ներգրավված փոխառություններ		
Այլ		
Հաշվարկված տոկոսներ		
Ընդամենը		
<u>ՀՀ ռեզիդենտ անհատ ձեռնարկատերերի նկատմամբ</u>		
Ռեպո համաձայնագրեր		
Ներգրավված փոխառություններ		

Այլ			
Հաշվարկված տոկոսներ			
Ընդամենը			
<i>Ոչ ռեզիդենտ անհատ ձեռնարկատերերի նկատմամբ</i>			
Ռեպո համաձայնագրեր			
Ներգրավված փոխառություններ			
Այլ			
Հաշվարկված տոկոսներ			
Ընդամենը			
<i>ՀՀ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ</i>			
Ռեպո համաձայնագրեր			
Ներգրավված փոխառություններ			
Այլ			
Հաշվարկված տոկոսներ			
Ընդամենը			
<i>Ոչ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ</i>			
Ռեպո համաձայնագրեր			
Ներգրավված փոխառություններ			
Այլ			
Հաշվարկված տոկոսներ			
Ընդամենը			
Ընդամենը պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ			

Ծանոթագրություն 26. «Առևտրական նպատակներով պահվող պարտավորություններ»

Առևտրական նպատակներով պահվող պարտավորություն	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Առևտրական նպատակներով պահվող ածանցյալ գործիքներ՝ ֆյուչերս ֆորվարդ օպցիոն սվոպ այլ		
Հեջավորման ածանցյալ գործիքներ		
Այլ		
Ընդամենը		

Ծանոթագրություն 27. «Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր»

Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված առանց տոկոսի արժեթղթեր		

Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված տոկոսային արժեթղթեր		
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արտոնյալ բաժնետոմսեր (ֆին. պարտավորություններ համարվող)		
Թողարկված այլ արժեթղթեր		
Հաշվեգրված տոկոսներ		
Ընդամենը		

Ծանոթագրություն 29. «Պահուստներ»

<u>Պահուստներ</u>	<u>Ծանոթ.</u>	<u>Հաշվետու ժամանակաշրջան</u>	<u>Նախորդ ժամանակաշրջան</u>
Սկզբնական մնացորդ	7	5 670	
Պահուստին կատարված մասհանումներ		4 449	
Պահուստի օգտագործում		(5 670)	
Պահուստին կատարված գուտ մասհանումներ		(1 221)	
Վերջնական մնացորդ		4 449	

Ներդրումային ընկերության իրավական պարտավորությունները

Ընկերությունը իր գործունեությունը ծավալում է օրենսդրությամբ նախատեսված պահանջների շրջանակներում, և իր իրավական պարտավորությունների գծով լրացուցիչ պահուստավորումների անհրաժեշտություն չկա:

Ներդրումային ընկերության հարկային պարտավորությունները

Ընկերությունն ամբողջությամբ կատարել է իր հարկային պարտավորությունները, և իր հարկային պարտավորությունների գծով լրացուցիչ պահուստավորումների անհրաժեշտություն չկա:

Ծանոթագրություն 30. «Այլ պարտավորություններ»

<u>Այլ պարտավորություններ</u>	<u>Հաշվետու ժամանակաշրջան</u>	<u>Նախորդ ժամանակաշրջան</u>
Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով	1 236	
այլ հարկերի ու տուրքերի գծով	714	
սոցիալական ապահովագրության վճարումների գծով	522	
Պարտավորություններ աշխատակիցների նկատմամբ աշխատավարձի գծով	3 537	
Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարների նկատմամբ	1 249	
Կրեդիտորական պարտքեր կանոնադրական կապիտալի համալրման գծով		
Այլ պարտավորություններ		
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	6 022	

Ծանոթագրություն 31. «Կանոնադրական կապիտալ»

Ընկերության գրանցված և ամբողջությամբ վճարված բաժնետիրական կապիտալը կազմում է 162'609 հազ. ՀՀ դրամ

Ընկերության թողարկած և տեղաբաշխած սովորական բաժնետոմսերի քանակը – 1'449'051 հատ,

1 սովորական բաժնետոմսի անվանական արժեքը - 112.218 ՀՀ դրամ

Նշանակալից մասնակցի անունը, ազգանունը/անվանումը	Ներդրումային ընկերությունում ունեցած մասնակցության գումարը	Ներդրումային ընկերությունում ունեցած մասնակցության չափը տոկոսային հարաբերությամբ	Մասնակցի գործունեության տեսակը (իրավաբանական անձանց համար)
«Ջերարդ Լ. Գաֆեաճեան Ընտանեկան Հիմնադրամը»	162'609	99.99993%	Բարեգործություն

Հաշվետու ժամանակաշրջանում թողարկվել է 518'879 հատ սովորական բաժնետոմս 112.218 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով, որի արդյունքում կանոնադրական կապիտալը ավելացել է 58'227.6 հազ. ՀՀ դրամով :

Հաշվետու ժամանակաշրջանի ընթացքում Ընկերությունը նվազեցրել է բաժնետոմսերի անվանական արժեքը (192.81 ՀՀ դրամից նվազեցվել է 112.218 ՀՀ դրամ): Արդյունքում բաժնետիրական կապիտալը նվազել է 74'997 հազար ՀՀ դրամով և այդ նվազումը հաշվանցվել է 2008թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կուտակված վնասի դիմաց:

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

Հաշվետու ժամանակաշրջանում ներդրումային ընկերության կողմից հայտարարված և վճարված շահութաբաժիններ չեն եղել:

Ծանոթագրություն 35. « Կապիտալի այլ տարրեր»

Ընկերությունը 2009թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ հաշվեկշռում հաշվառվող կապիտալի այլ տարրեր չի ունեցել:

Ծանոթագրություն 36. «Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ»

Կողմերը համարվում են կապակցված, եթե նրանցից մեկը կարող է վերահսկել մյուսին կամ նշանակալի ազդեցություն ունենալ մյուսի վրա՝ ֆինանսական և գործառնական որոշումներ կայացնելիս:

Ընկերության կապակցված կողմերն են՝ նրա մասնակիցները, ղեկավար անձնակազմի անդամները, ինչպես նաև նրանց հետ կապակցված անձիք անձիք:

Ներկայացվող հաշվետվությունների առումով Ընկերության կապակցված կողմեր են համարվում՝

1. Ընկերության ղեկավարները,
2. Ընկերության կապիտալում նշանակալից մասնակցություն կցություն ունեցող անձինք,
3. (1) և (2) կետերում նշված անձանց հետ փոխկապակցված ֆիզիկական և իրավաբանական անձինք:

Ընկերությունը որևէ խմբի անդամ չէ:

Հաշվետու ժամանակաշրջանում Ընկերությունը կապակցված կողմերի հետ չի իրականացրել այնպիսի գործարքներ, որոնց պայմանները և տոկոսադրույքները գործող շուկայական պայմաններից առավել բարենպաստ են համարվել:

Վերահսկողություն

Ընկերության նշանակալից մասնակիցն է «Ջերարդ Լ. Գաֆեաճեան Ընտանեկան Հիմնադրամը»:

Ընկերության վերջնական վերահսկող անձն է հանդիսանում Ջերարդ Լ. Գաֆեաճեանը:

Ընկերության հետ կապված անձանց նկատմամբ պարտավորությունները ներառում են Ընկերության մասնակիցների, ղեկավարների և դրանց հետ կապված ֆիզիկական և իրավաբանական անձանց պարտավորությունները :

Նախորդ և հաշվետու ժամանակաշրջանների վերջի դրությամբ ներդրումային ընկերության հետ կապված կողմերի գործարքների գծով առկա մնացորդները.

Պահանջներ այլ ներդրումային ընկերությունների նկատմամբ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Մնացորդը առ 1 հունվարի	40 539	
Հաշվետու եռամսյակի ընթացքում ավելացում	609 434	
Հաշվետու եռամսյակի ընթացքում նվազում	(648 656)	
Մնացորդը 30 սեպտեմբերի դրությամբ	1 317	

Պահանջները վերաբերվում են ընկերության «Կասկադ բանկ» ՓԲԸ-ում բանկային հաշիվների մնացորդի շարժին: «Կասկադ բանկ» ՓԲԸ հանդիսանում է ընկերության նշանակալից մասնակցի դուստր ընկերություն :

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Մնացորդը առ 1 հունվարի		
Հաշվետու եռամսյակի ընթացքում պահանջների աճ		
Հաշվետու եռամսյակի ընթացքում մարված պահանջներ		
Մնացորդը 30 սեպտեմբերի դրությամբ		
Տոկոսային եկամուտ		

Այս ծանոթագրությունում բացահայտվում է այդ հաճախորդների հետ կապակցվածության բնույթը (օրինակ՝ ներդրումային ընկերության ղեկավարներ, նրանց հետ փոխկապակցված անձինք, այլ):

Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Մնացորդը առ 1 հունվարի		
Հաշվետու եռամսյակի ընթացքում ստացված գումարներ		
Հաշվետու եռամսյակի ընթացքում վճարված գումարներ		
Մնացորդը 30 սեպտեմբերի դրությամբ		
Տոկոսային ծախս		

Բացահայտվում է այդ հաճախորդների հետ կապակցվածության բնույթը և նրանց հետ կնքված խոշոր գործարքների բնույթը (օրինակ՝ ներդրումային ընկերության նշանակալից մասնակցի կողմից վերահսկվող ձեռնարկությունից ներգրավված ցպահանջ փոխառություն, այլ):

Ծանոթագրություն 37. «Ֆինանսական ռիսկերի վերաբերյալ նվազագույն բացահայտումներ»

Ռիսկերի կառավարում

Ռիսկերի կառավարումն էական գործոն է ներդրումային ոլորտի համար և Ընկերության գործառնությունների կարևոր տարր է: Ընկերության հիմնական ռիսկերը կապված են շուկայական ռիսկի հետ, որը ներառում է տոկոսադրույքի և արտարժույթի ռիսկերը, ինչպես նաև իրացվելիության ռիսկը:

Ընկերությունն առանձնացնում է հաճախորդների պորտֆելներին և իր սեփական գործառնություններին վերաբերող ռիսկերը:

Հաճախորդների ակտիվները պահվում են առանձին: Սա բնորոշ է արժեթղթերի փաթեթի կառավարման, ինչպես նաև բրոքերային ծառայություններին: Հաճախորդների ակտիվները չեն ճանաչվում Ընկերության հաշվապահական հաշվեկշռում և արդյունքում հաճախորդներն ենթարկվում են Ընկերության ֆինանսական վիճակի կայունություն հետ կապված սահմանափակ ռիսկերին: Ի լրումն, Ընկերությունն օգտագործում է իր սեփական հաշիվները ժամանակավորապես պահվող ֆիքսված եկամուտով սովորական ակտիվների համակցության համար, որոնք հետագայում օգտագործվում են հաճախորդների պահպանողական պորտֆելների համար:

Արժեթղթերի փաթեթի կառավարման ծառայություններով պայմանավորված հաշիվների ներքո ձևավորվող պորտֆելի կազմը նախանշվում է պայմանագրի հավելված կազմող «ներդրումային հայտարարագիր» մասով, որում սահմանվում է յուրաքանչյուր հաճախորդի մասով պորտֆելում ընդգրկվող յուրաքանչյուր արժեթղթի դասի առավելագույն սահմանաչափերը: Դրանք հետագա կառավարման ընթացքում կողմերից որևէ մկի առաջակով կարող են փոփոխվել:

Ռիսկերի կառավարման քաղաքականություն և ընթացակարգեր

Ընկերության ռիսկերի կառավարման քաղաքականության նպատակն է բացահայտել, վերլուծել և կառավարել այն ռիսկերը, որոնց ենթարկվում է Ընկերությունը, սահմանել ռիսկերի համապատասխան սահմանաչափեր և վերահսկման մեխանիզմներ, ինչպես նաև շարունակաբար վերահսկել ռիսկերի մակարդակները և դրանց համապատասխանությունը որոշված սահմանաչափերին: Ռիսկերի կառավարման քաղաքականությունը և ընթացակարգերը կանոնավոր կերպով վերանայվում են՝ շուկայական պայմանների, առաջարկվող ապրանքների ու ծառայությունների և ընդունված լավագույն մոտեցման փոփոխություններն արտացոլելու նպատակով:

Ընկերության Տնօրենների խորհուրդը պատասխանատու է ռիսկերի նվազեցմանն ուղղված միջոցառումների և հիմնական ռիսկերի կառավարման վերահսկման, ռիսկերի կառավարման քաղաքականության և ընթացակարգերի ուսումնասիրության, ինչպես նաև ռիսկի մեծ գործոն ենթադրող գործառնությունների հաստատման համար:

Ընկերության Գլխավոր տնօրենը պատասխանատու է ռիսկերի նվազեցմանն ուղղված միջոցառումների վերահսկման և իրականացման ու ռիսկերի համար սահմանված համապատասխան սահմանաչափերում Ընկերության գործունեությունն ապահովելու համար: Նա նաև պատասխանատվություն է կրում ռիսկերի ընդհանուր կառավարման և օրենսդրական պահանջների հետ համապատասխանության ապահովման համար, ինչպես նաև վերահսկում է ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ռիսկերի բացահայտման, չափման, կառավարման ու ներկայացման համար ընդհանուր սկզբունքների և մեթոդների կիրառումը:

Ռիսկի թե՛ արտաքին և թե՛ ներքին գործոնները բացահայտվում և կառավարվում են Ընկերության կազմակերպչական կառուցվածքի շրջանակներում: Հատուկ ուշադրություն է դարձվում ռիսկերի քարտեզների մշակմանը, որոնք օգտագործվում են ռիսկի բոլոր գործոնների բացահայտման համար և ծառայում են որպես հիմք՝ ռիսկի նվազեցման համար ձեռնարկվող ընթացիկ միջոցառումների բավարար լինելը որոշելու համար: Բացի վարկային և շուկայական ռիսկերի ստանդարտ վերլուծությունից, Ընկերությունը վերահսկում է ֆինանսական և ոչ ֆինանսական ռիսկերը:

Ընկերությունն ունի բրոքերային և արժեթղթերի փաթեթի կառավարման գործառնությունների ձեռնարկներ, որոնք ներառում են այս գործառնություններին վերաբերող ռիսկերի կախարգելմանն ուղղված միջոցառումներ:

Պարտքային ռիսկ

Պարտքային ռիսկը ֆինանսական վնաս կրելու ռիսկն է, երբ փոխառում կամ պայմանագրային կողմն ի վիճակի չի լինում կատարել Ընկերության նկատմամբ իր պարտականությունները: Ֆինանսական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքները լավագույն կերպով են արտացոլում Ընկերության առավելագույն ենթարկվածությունը պարտքային ռիսկին:

Ստրոկ ներկայացված են պարտքային ռիսկին ենթարկված Ընկերության ակտիվները:

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ղրամական միջոցներ և բանկային հաշիվների մնացորդներ	1 809	
Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ	257	
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվներ	686 876	
Այլ ակտիվներ	3 947	
Ընդամենը	692 889	

Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկը կապված է շուկայական գների տատանման հետ, որը ներառում է արտարժույթի փոխարժեքի, տոկոսադրույքի, վարկային սպրեդերի և սեփական կապիտալի գործիքների գների տատանումները, որոնք կարող են ազդեցություն ունենալ Ընկերության եկամուտների կամ հաճախորդների պորտֆելների արժեքների վրա: Շուկայական ռիսկը ներառում է արտարժույթի և տոկոսադրույքի ռիսկերը: Շուկայական ռիսկն առաջանում է տոկոսադրույքի, արտարժույթի և սեփական կապիտալի ֆինանսական գործիքների բաց դիրքերի գծով, որոնք հակված են շուկայի ընդհանուր և առանձին փոփոխություններին ու շուկայական գների փոփոխությունների ազդեցությանը:

Շուկայական ռիսկի կառավարման նպատակը ռիսկի այնպիսի կառավարումն ու վերահսկումն են, որոնք թույլ կտան պահպանել այս ռիսկին ենթարկվածության աստիճանը ընդունելի սահմաններում՝ միաժամանակ ապահովելով ռիսկի դիմաց եկամտաբերության օպտիմալացումը:

Արտարժույթի ռիսկ

Ընկերությունը կրում է արտարժույթի ռիսկ՝ կապված արտարժույթի փոխարժեքի տատանումներից: Արտարժույթի ռիսկն առաջանում է, երբ արտարժույթով արտահայտված փաստացի կամ կանխատեսված ակտիվները գերազանցում են կամ պակաս են նույն արտարժույթով արտահայտված պարտավորություններից:

Արտարժույթի ռիսկի կառավարումն իրականացվում է արտարժույթների փոխարժեքների փոփոխություններով պայմանավորված օգուտներ ստանալու (կորուստներ չկրելու) տեսանկյունից:

Արտարժույթային ռիսկի կառավարման գործընթացը ներառում է՝ արտարժույթի շուկայի ուսումնասիրման, արտարժույթի ռիսկի կանխատեսման, արտարժույթի ռիսկի գնահատման՝ ռիսկի հնարավոր չափերի և հետևանքների որոշման, արտարժույթի ռիսկի հետ կապված կորուստների կանխարգելման և նվազեցման փուլերը:

Արժույթային շուկայի վերլուծություն

Ընկերությունում արժույթային շուկայի վերլուծության գնահատականները տալիս են Ընկերության մասնագետները, որպես հիմք ընդունելով տարբեր տեղեկատվական համակարգերով ստացված տեղեկատվությունը, միջազգային վերլուծական ինտերնետային կայքերի տեղեկատվությունները, կիրառելով վերլուծության երկու մեթոդ՝ ֆունդամենտալ և տեխնիկական: Ֆունդամենտալ վերլուծությունը ենթադրում է շուկայի վերլուծություն՝ տնտեսությունը բնութագրող տարբեր ցուցանիշների դինամիկայի, ինչպես նաև քաղաքական իրադարձությունների, օրենսդրական դաշտի փոփոխությունների հիման վրա:

Կանխատեսումների իրականացման համար հիմք են հանդիսանում երկարաժամկետ հատվածում փոխարժեքի վրա ազդող երկրի տնտեսական պայմանները: Տեխնիկական վերլուծությունը ենթադրում է գների նախկին դինամիկայի հիման վրա գների ապագա փոփոխությունների կանխատեսումը: Ուսումնասիրվում են փոխարժեքների տատանման միտումները կամ տրենդները, վերլուծության են ենթարկվում փոխարժեքների տատանումների դրսևորումները:

Արտարժույթային ռիսկի կառավարման նպատակով Ընկերությունը իրականացնում է արտարժույթային ակտիվների և պասիվների կառուցվածքի վերլուծություն:

**Ընկերության արտարժույթի ռիսկի վերլուծությունն ըստ ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների.
Հաշվետու ժամանակաշրջան.**

	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ*	II խմբի արտարժույթ**	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	155			155
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	1 410		244	1 654
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ	686 876			686 876
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	257			257
Վաճառքի համար մատչելի ֆին. ակտիվներ				
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆին. ակտիվներ				
Այլ	3 947			3 947
Ընդամենը ակտիվներ	692 645		244	692 889
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	572 075			572 075
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Այլ պարտավորություններ	6 022			6 022
Ընդամենը պարտավորություններ	578 097			578 097

Զուտ դիրք	114 548		244	114 792
-----------	---------	--	-----	---------

Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջան.

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	II խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ				
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ				
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ				
Վաճառքի համար մատչելի ֆին. ակտիվներ				
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆին. ակտիվներ				
Այլ				
<i>Ընդամենը ակտիվներ</i>				
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ				
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Այլ պարտավորություններ				
<i>Ընդամենը պարտավորություններ</i>				
Զուտ դիրք				

* Ներկայացվում է «I խմբի արտարժույթի» կազմը: Չարտարժույթի առաջին խմբի մեջ մտնում են ՍԳ-Ո-ը, ՍԳ-Ո-ի զամբյուղի մեջ մտնող արտարժույթները (ԱՄՆ-ի դոլարը, եվրոն, ճապոնական իենը և անգլիական ֆունտ ստեռլինգը), շվեյցարական ֆրանկը, կանադական դոլարը, շվեդական կրոնը, դանիական կրոնը, ավստրալիական դոլարը և բանկային ռսկին:

** Ներկայացվում է «II խմբի արտարժույթի» կազմը: Արտարժույթի երկրորդ խմբի մեջ մտնում են այլ արտարժույթները:

Ընկերության արտարժույթի ռիսկի վերլուծությունն ըստ ածանցյալ ֆինանսական գործիքների տեսակների.

Ածանցյալ ֆինանսական գործիքների տեսակները	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ*	II խմբի արտարժույթ**	Ընդամենը
Ֆյուչերսային գործիքների գծով				
- պարտավորություններ				
- պահանջներ				
Ֆորվարդային գործիքների գծով				
- պարտավորություններ				
- պահանջներ				
Օպցիոնների գծով				
- պարտավորություններ				
- պահանջներ				
Սվոպերի գծով				

-պարտավորություններ				
-պահանջներ				
Այլ ածանցյալ գործիքների գծով				
- պարտավորություններ				
- պահանջներ				
Չուտ դիրք ըստ ածանցյալ ֆինանսական գործիքների				
Չուտ բաց դիրք*	-	-	-	-

* նախորդ աղյուսակում ստացված «Չուտ դիրք» տողի տվյալներից հանվում են «Չուտ դիրք ըստ ածանցյալ ֆինանսական գործիքների» տողի համապատասխան տվյալները:

Տոկոսադրույքի ռիսկ

Տոկոսադրույքի ռիսկը Ընկերության եկամուտի կամ հաճախորդների ֆինանսական գործիքների պորտֆելների արժեքի փոփոխության ռիսկն է տոկոսադրույքների փոփոխման արդյունքում:

Տոկոսադրույքի ռիսկն առաջանում է, երբ որոշակի ժամկետայնությամբ փաստացի կամ կանխատեսվող ակտիվները գերազանցում են կամ պակաս են նույն ժամկետայնությամբ փաստացի կամ կանխատեսվող պարտավորություններից:

Տոկոսադրույքի փոփոխությունն ուղղակիորեն ազդում է Ընկերության տոկոսային ռիսկի, ակտիվների ու պարտավորությունների հետ կապված դրամական միջոցների հոսքի և նրանց իրական արժեքի վրա: Այդ պատճառով, ակտիվների և պարտավորությունների տոկոսադրույքների վերանայման ժամկետայնության վերլուծությունը թույլ է տալիս ֆինանսական հաշվետվություններն օգտագործողներին վերլուծել Ընկերության տոկոսադրույքի ռիսկը և, հետևաբար, ակնկալվող օգուտները կամ վնասները:

Ընկերության հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ տոկոսաբեր/տոկոսակիր ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների վերլուծությունն ըստ տոկոսադրույքների վերանայման ժամկետների.

Հաշվետու ժամանակաշրջան

Հոդվածի անվանումը	մինչև 1 ամիս		1-ից մինչև 3 ամիս		3-ից մինչև 6 ամիս		6-ից մինչև 1 տարի		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարուց ավելի	
	խցում	միլիոնում	խցում	միլիոնում	խցում	տարածում	խցում	տարածում	խցում	միլիոնում	խցում	միլիոնում
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝	1 410	244										
-վարկեր												
-ավանդներ												
-ռեպո համաձայնագրեր												
-այլ	1 410	244										
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝	257											
- վարկեր												
- ռեպո համաձայնագրեր												
- այլ	257											

Առևտրական նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝ - երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ - կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ - կապիտալի գործիքներ - այլ					673 043		4 650		9 183			
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր												
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ												
Ընդամենը	1 667	244			673 043		4 650		9 183			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների նկատմամբ, այդ թվում՝ - վարկեր - ռեպո համաձայնագրեր - այլ					572 075							
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ, այդ թվում՝ - ռեպո համաձայնագրեր - այլ					572 075							
Ներդրումային ընկերության կողմից բողոքված արժեթղթեր, այդ թվում՝ - փոխարկելի արժեթղթեր - հիփոթեքային պարտատոմսեր - այլ պարտատոմսեր - ստորադաս փոխառություններ												
Ներգրված այլ միջոցներ												
Ընդամենը					572 075							
Զուտ դիրք	1 667	244			100 968		4 650		9 183			

Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջան

Հոդվածի անվանումը	մինչև 1 ամիս		1-ից մինչև 3 ամիս		3-ից մինչև 6 ամիս		6-ից մինչև 1 տարի		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարուց ավելի	
	խցում	խցում բաժ	խցում	խցում բաժ	խցում	խցում բաժ	խցում	խցում բաժ	խցում	խցում բաժ	խցում	խցում բաժ
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝ - վարկեր - ավանդներ - ռեպո համաձայնագրեր - այլ												
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝ - վարկեր - ռեպո համաձայնագրեր - այլ												

Պարտավորություններ	8.57			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	8.57			
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով				

Գնային ռիսկ

Գնային ռիսկը դա ֆինանսական ակտիվի գնի փոփոխության հետ կապված ռիսկ է: Շուկայական գների փոփոխությունը մեծապես ազդում է ֆինանսական գործիքների արժեքի վրա, ընդ որում, այդ փոփոխությունները կարող են պայմանավորված լինել ինչպես առանձին արժեթղթերին կամ նրանց թողարկողներին հատուկ գործոններով, այնպես էլ շուկայում շրջանառվող բոլոր արժեթղթերի վրա ազդող ընդհանուր գործոններով:

Իրացվելիության ռիսկ

Իրացվելիության ռիսկը ենթադրում է, որ Ընկերությունը կհանդիպի դժվարությունների՝ ֆինանսական գործիքների հետ կապված պարտավորվածությունները մարելու համար միջոցներ հայթայթելիս: Իրացվելիության ռիսկը կարող է առաջանալ ֆինանսական ակտիվն իր իրական արժեքին մոտ գնով արագ վաճառելու անկարողությունից: Իրացվելիության ռիսկն առաջանում է նաև ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության անհամապատասխանության դեպքում: Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության ու տոկոսադրույքների համապատասխանությունը և/կամ վերահսկվող անհամապատասխանությունը հանդիսանում է ֆինանսական հաստատությունների կառավարման էական գործոն: Ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության ոչ ամբողջական համապատասխանությունը սովորական է ֆինանսական հաստատությունների համար՝ պայմանավորված իրականացվող գործարքների տարաբնույթությամբ և վերջիններիս հետ կապված որոշակի անորոշությամբ: Դա հնարավորություն է տալիս բարձրացել շահութաբերությունը, սակայն կարող է նաև մեծացնել վնաս կրելու ռիսկը:

Ընկերության կողմից իրացվելիության ռիսկի կառավարման նպատակն է ցանկացած պահի ապահովել բոլոր անհրաժեշտ միջոցները՝ դրամական միջոցների հոսքերի հետ կապված պարտավորությունները մարելու համար:

Ընկերության իրացվելիության ռիսկի կառավարման քաղաքականությունը պահանջում է՝

- դրամական միջոցների հոսքերի կանխատեսում ըստ հիմնական արժույթների և դրամական միջոցների այս հոսքերի հետ կապված պահանջվող իրացվելի ակտիվների մակարդակի դիտարկում,
 - ֆինանսավորման աղբյուրների տարբերակված կառուցվածքի պահպանում,
 - պարտքերի կենտրոնացման և կառուցվածքի կառավարում,
 - պարտքերի ֆինանսավորման ծրագրերի մշակում,
 - բարձր իրացվելիությամբ ակտիվների պորտֆելի վարում, որը կարելի է հեշտությամբ իրացնել որպես ապահովություն դրամական միջոցների ներհոսքի դադարեցման դեպքում,
 - իրացվելիության և ֆինանսավորման համապատասխան մակարդակի պահպանմանն ուղղված ծրագրերի մշակում,
 - օրենսդրական պահանջների հետ հաշվապահական հաշվեկշռում արտացոլված իրացվելիության ցուցանիշների համապատասխանության վերահսկում:
- Իրացվելիության կառավարման և վերահսկման համար Ընկերությունը ուղղորդվում է հետևյալ սկզբունքներով.

ա) ընթացիկ իրացվելիություն,
 բ) ժամկետային իրացվելիություն:
 Ընկերությունը իրացվելիությունը կառավարում է տարբեր մեթոդների համակցման միջոցով, կախված արտաքին միջավայրի փոփոխության հետ, իրացվելիության լավագույն իրավիճակին հասնելու համար:

Ընկերության ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների բաշխումը՝ հաշվեկշռի ամսաթվից մինչև պայմանագրերում նշված մարմանը մնացած ժամկետների

Հաշվետու ժամանակաշրջան

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Կանխիկ և կանխիկին հավասարեցված դրամական միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	155						155
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	1 654						1 654
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	257						257
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - առևտրական նպատակով պահվող - վաճառքի համար մատչելի - մինչև մարման ժամկետը պահվող			673 043 673 043	4 650 4 650	9 183 9 183		686 876 686 876
-ոչպո							
Այլ պահանջներ	2 734			705	508		3 947
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ**							
Ընդամենը	4 800		673 043	5 355	9 691		692 889

ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ			572 075				572 075
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ							
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							
Այլ պարտավորություններ	2 485			3 537			6 022
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***			13 414				13 414
	2 485		585 489	3 537			591 511

Նախորդ ժամանակաշրջան

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Կանխիկ և կանխիկին հավասարեցված դրամական միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ							
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ							
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - առևտրական նպատակով պահվող - վաճառքի համար մատչելի - մինչև մարման ժամկետը պահվող							
<i>-ռեպո</i>							
Այլ պահանջներ							
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ*							
Ընդամենը							

ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ							
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ							
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							
Այլ պարտավորություններ							
Հետհաշվեկշռային պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ**							
Ընդամենը							

* «Պայմանագրային պահանջներ» տողում լրացվում են դեռևս չհաշվեցրված (հաշվեկշռում կամ հետհաշվեկշռում չարտացոլված), սակայն պայմանագրով նախատեսված ստացվելիք բոլոր գումարները (այդ թվում՝ տոկոսագումարները)՝ ըստ պայմանագրով նախատեսված մարման ժամկետների:

** «Պայմանագրային պարտավորություններ» տողում լրացվում են դեռևս չհաշվեցրված, սակայն պայմանագրով նախատեսված վճարվելիք բոլոր գումարները (այդ թվում՝ տոկոսագումարները)՝ ըստ պայմանագրով նախատեսված մարման ժամկետների:

Ծանոթագրություն 38. Կապիտալ և կապիտալի համարժեքություն

Ընկերության ընդհանուր կապիտալի չափի պահանջները սահմանվում և վերահսկվում են ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից:

Ստորև ներկայացվում է Ընկերության ընդհանուր կապիտալի և կանոնադրական կապիտալի մեծությունները 2009թ. հունվար-սեպտեմբեր ամիսների ընթացքում ըստ ամիսների, ինչպես նաև Ընկերության ընդհանուր կապիտալի համարժեքության նորմատիվի ցուցանիշները:

Ամիսներ	Կանոնադրական կապիտալ	Կանոնադրական կապիտալի նորմատիվի սահմանաչափը	Ընդհանուր կապիտալ	Ընդհանուր կապիտալի նորմատիվի սահմանաչափը
Հունվար	179'349	100'000	103'229	100'000
Փետրվար	179'349	100'000	99'409	100'000
Մարտ	179'349	100'000	92'082	100'000
Ապրիլ	179'349	100'000	86'563	100'000
Մայիս	179'349	100'000	79'504	100'000
Հունիս	162'610	100'000	83'907	100'000
Հուլիս	162'610	100'000	125'985	100'000
Օգոստոս	162'610	100'000	120'539	100'000
Սեպտեմբեր	162'610	100'000	115'452	100'000

Ընկերությունը փետրվար-հունիս ամիսներին խախտել է ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափի նորմատիվը: Դա կապված է եղել ընկերության կանոնադրությամբ հայտարարված բաժնետոմսերի ոչ բավարար քանակի պատճառով լրացուցիչ բաժնետոմսեր թողարկելու հնարավորության սահմանափակմամբ: ՀՀ կենտրոնական բանկի որոշմամբ Ընկերությանը տրվել է չորսամսյա ժամկետ խախտումը վերացնելու համար: Ընկերությունը ՀՀ կենտրոնական բանկի կողմից սահմանած չորսամսյա ժամկետում (մինչև 26.06.09թ.) համալրել է ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափը:

Ծանոթագրություն 39. «Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեք»

Ընկերության ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների գնահատված իրական արժեքները ներկայացված են ստորև՝ ՀՀՀՀՄ 32 «Ֆինանսական գործիքներ. Բացահայտում և ներկայացում» ստանդարտի պահանջների համաձայն:

Վաճառքի համար մատչելի ակտիվների գնահատված իրական արժեքները հիմնված են հաշվետու ամսաթվի դրությամբ գնանշված շուկայական գների վրա՝ առանց գործարքի գծով ծախսումների նվազեցման:

Այլ ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների գնահատված իրական արժեքները հաշվարկվում են կիրառելով զեղչված դրամական միջոցների հոսքերի տեխնիկան, հիմք ընդունելով դրամական միջոցների գնահատված ապագա հոսքերը՝ օգտագործելով հաշվետու ամսաթվի դրությամբ նմանատիպ պայմաններով գործիքի հանդեպ կիրառելի զեղչման դրույքը:

Ընկերության գնահատմամբ իր ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքները էականորեն չեն տարբերվում իրենց հաշվեկշռային արժեքներից:

Ծանոթագրություն 40. Կանխատեսվող ապագա գործարքների հեջավորում

Ընկերությունը հաշվետու ժամանակաշրջանում չունի այնպիսի ֆինանսական գործիք, որը հաշվառվում է որպես կանխատեսված ապագա գործարքների հետ կապված ռիսկերի հեջ:

Ծանոթագրություն 41. Ապաճանաչում

Ֆինանսական ակտիվը ապաճանաչվում է, երբ ֆինանսական ակտիվից դրամական միջոցների հոսքեր ստանալու իրավունքների գործողության ժամկետը լրացել է կամ երբ Ընկերությունը փոխանցել է ակտիվի սեփականության հետ կապված գրեթե բոլոր ռիսկերն ու օգուտները: Բոլոր իրավունքները կամ պարտավորությունները, որոնք առաջացել կամ պահպանվել են փոխանցման ժամանակ, ճանաչվում են առանձին՝ որպես ակտիվներ կամ պարտավորություններ:

Ընկերությունը որոշ ակտիվներ ապաճանաչում է նաև այն դեպքում, երբ դուրս է գրում անհավաքագրելի ճանաչված ակտիվներին վերաբերող մնացորդները:

Ֆինանսական պարտավորությունը ապաճանաչվում է, երբ այն մարվում է, համարվում է չեղյալ կամ դառնում է ժամկետանց:

Ծանոթագրություն 42. Գրավադրված ակտիվներ

2009թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ ապահովված պարտավորությունների դիմաց գրավադրված ակտիվների գումարը կազմում է 544'100'000 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով «Էյջ-Էս-Բի-Սի Բանկ Հայաստան» ՓԲԸ-ի անվանական ոչ փաստաթղթային արժեկտրոնային պարտատոմսեր: Գրավը տրամադրվել է համաձայն «Էյջ-Էս-Բի-Սի Բանկ Հայաստան» ՓԲԸ-ի հետ վարկային պայմանագրի:

Ծանոթագրություն 43. Ընդունված գրավ

2009թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ Ընկերությունը որպես գրավ ընդունված ակտիվներ չունի:

Ծանոթագրություն 44. Պարտավորությունների չկատարում/խախտում

Ընկերությունը 2009թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ հաշվեկշռում չունի հաշվառված այնպիսի պարտավորություններ, որոնց գծով պայմանագրային պարտավորությունները Ընկերության կողմից խախտվել են: Հաշվետու ժամանակաշրջանում ներդրումային ընկերության կողմից, որևէ պայմանագրային պարտավորություն չի խախտվել: