

**«ԿԱՊԻՏԱԼ ԱՍԵԹ ՄԵՆԵՉՄԵՆԹ»  
ՓԱԿ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ**

**2009 Թ. ՍԵՊՏԵՄԲԵՐԻ 30-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ  
ԵՎ ԱՅԴ ԱՄՍԱԹՎԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԻՆՆ ԱՄԻՄՆԵՐԻ  
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ**

**Երևան, Ամիրյան 27, թիվ 14**

# ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ (ձև 5)

## 1. Ընդհանուր դրույթներ

«Կապիտալ Ասեթ Մենեջմենթ» ՓԲԸ-ն հանդիսանում է «Իկապիտալ Ասեթ Մենեջմենթ» փակ բաժնետիրական ընկերության իրավահաջորդը, որը ստեղծվել է 2005թ.:

2007 թվականի օգոստոսին Ընկերությունը վերանվանվել է «Կապիտալ Ասեթ Մենեջմենթ» փակ բաժնետիրական ընկերության:

2006թ. նոյեմբերի 23-ին Ընկերությունը ստացել է բրոքերային գործունեության և հավատարմագրային կառավարման գործունեության լիցենզիաներ, իսկ 2007 թվականի հոկտեմբերին ստացել է արտարժույթի դիլերային-բրոքերային առուվաճառքի լիցենզիա:

2008թ. հունիսի 27-ին ընկերությունը վերագրանցվել է ՀՀ ԿԲ-ում որպես ներդրումային ընկերություն և ստացել թիվ 6 լիցենզիա:

Ընկերությունն ունի երկու բաժնետեր՝ Տիգրան Կարապետյան (66.67%) և Արմեն Մկրյան (33.33%): «Կապիտալ Ասեթ Մենեջմենթ» ՓԲԸ-ի ղեկավար մարմիններն են հանդիսանում բաժնետերերի ընդհանուր ժողովը և գլխավոր տնօրենը: Գլխավոր տնօրենի պաշտոնը զբաղեցնում է Տիգրան Կարապետյանը:

Ընկերությունը մինչ այժմ գործունեություն է իրականացրել արժեթղթերի և արտարժույթի շուկաներում՝ մասնավորապես

- իրականացրել է արժեթղթերի տեղաբաշխում,
- մատուցել է արժեթղթերի հավատարմագրային կառավարման ծառայություններ,
- հանդիսացել է արժեթղթերի բրոքեր և դիլեր,
- մատուցել է ռեեստրավարման և պահառության ծառայություններ,
- տրամադրել է խորհրդատվություն արժեթղթերի շուկայի վերաբերյալ,
- իրականացրել է արտարժույթի անկանխիկ առուվաճառքի գործառնություններ:

## 2. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը և Պատրաստման հիմունքները

### 2.1 Համապատասխանությունը

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են ՀՀ հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներին (ՀՀՀՀՄ), ՀՀ ԿԲ-ի կողմից հաստատված համապատասխան իրավական նորմատիվ ակտերին և ընկերության հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությանը համապատասխան: Կիրառվել է նույն քաղաքականությունը, ինչ որ ամենավերջին տարեկան հաշվետվություններում:

Ֆինանսական հաշվետվությունները ստորագրված են 2009 թ. հոկտեմբերի 15-ին:

### 2.2 Չափման հիմունքները

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստված են չափման սկզբնական արժեքի հիմունքով, բացառությամբ առևտրական նպատակներով պահվող ֆինանսական ակտիվների, որոնք վերաչափվում են իրական արժեքով:

### 2.3 Հաշվետվական արժույթը

Հայաստանի Հանրապետության արժույթը ՀՀ դրամն է, որը Ընկերության ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթն է: Ֆինանսական տեղեկատվությունը ցույց է տրվում հազար դրամներով՝ առանց ստորակետից հետո տասնորդական նիշի:

## 3. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության վերաբերյալ էական տեղեկատվություն

1. Հիմնական միջոցների հետագա չափման մոտեցումները՝ սկզբնական ճանաչումից հետո հիմնական միջոցները չափվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված մաշվածությունը և արժեզրկումից կուտակված կորուստը:

2. Ոչ նյութական ակտիվների հետագա չափման հիմունքները՝ սկզբնական ճանաչումից հետո ոչ նյութական ակտիվները չափվում են սկզբնական արժեքով՝ հանած կուտակված ամորտիզացիան և արժեզրկումից կուտակված կորուստը:

3. Էական սխալների ուղղման և հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունում փոփոխությունների ազդեցության արտացոլման մոտեցումները՝ նախորդ ժամանակաշրջաններին վերաբերող էական սխալների ուղղման գումարը արտացոլվում է հաշվետու ժամանակաշրջանի հաշվետվություններում՝ ճշտելով չբաշխված շահույթի սկզբնական մնացորդը: Համադրելի տեղեկատվությունը վերաներկայացվում է, քանի դեռ դա իրագործելի է:

4. Ծառայությունների մատուցման պայմանագրերի գծով հասույթի ճանաչման համար գործարքի ավարտվածության աստիճանի որոշման մոտեցումը՝ երբ ծառայության մատուցման գործարքի արդյունքները հնարավոր է արժանահավատորել գնահատել, գործարքից հասույթը ճանաչվում է ֆինանսական հաշվետվության ամսաթվի դրությամբ գործարքի ավարտման աստիճանի հիման վրա, հակառակ դեպքում հասույթը ճանաչվում է միայն ճանաչված այն ծախսերի չափով, որոնք կփոխհատուցվեն:

5. Արտարժույթի փոխարժեքային տարբերությունների ճանաչման մոտեցումը՝ փոխարժեքային տարբերությունները, որոնք առաջանում են դրամային հոդվածների մարման արդյունքում կամ երբ դրամային հոդվածները հաշվետվության մեջ ներկայացվում են մի փոխարժեքով, որը տարբերվում է տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանում դրանց սկզբնական գրանցման կամ նախորդ ֆինանսական հաշվետվություններում գրանցման փոխարժեքից, ճանաչվում են որպես եկամուտ կամ ծախս այն ժամանակաշրջանում, որում դրանք առաջացել են:

6. Փոխառության ծախսումների հաշվառման մոտեցումը՝ փոխառության ծախսերը ճանաչվում են որպես ծախս այն ժամանակաշրջանում, որի ընթացքում կատարվում (հաշվեգրվում) են: Վարկերը և փոխառությունները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով:

7. Առևտրական նպատակներով պահվող (ԱՆՊ) ֆինանսական ակտիվներ՝ ԱՆՊ ֆինանսական ակտիվները յուրաքանչյուր ամսի վերջին օրվա դրությամբ վերաչափվում են իրական արժեքով՝ իրական արժեքից առաջացող շահույթները (վնասները) ճանաչելով տվյալ ժամանակաշրջանի ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում (ՖԱՄՀ)՝ որպես այլ գործառնական եկամուտ կամ այլ գործառնական ծախս: ԱՆՊ ֆինանսական ակտիվների վաճառքի դեպքում ՖԱՄՀ-ում ներկայացվում է դրանց վաճառքից զուտ շահույթը կամ վնասը, այսինքն՝ վաճառքից ստացվող (ստացվելիք) գումարի և վաճառված ԱՆՊ ֆինանսական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքի տարբերությունը:

8. ՌԵՊՈ պայմանագրով ստացված և տրված արժեթղթեր՝ ՌԵՊՈ պայմանագրերով ստացված արժեթղթերը հաշվառվում են արտահաշվեկշռում՝ որպես տրամադրված փոխառությունների ապահովություն: ՌԵՊՈ պայմանագրերով ստացված արժեթղթերի դիմաց վճարված գումարները հաշվառվում են որպես տրամադրված փոխառություններ: Դրանց գծով ստացվող տոկոսները հաշվեգրման հիմունքով ճանաչվում են ՖԱՄՀ-ում և ներկայացվում այլ գործառնական եկամուտների կազմում: ՌԵՊՈ պայմանագրերով տրված արժեթղթերը հաշվառվում են հաշվեկշռում՝ իրենց բնույթին համապատասխան: ՌԵՊՈ պայմանագրերով տրված արժեթղթերի դիմաց ստացված գումարները հաշվառվում են որպես ստացված փոխառություններ: Դրանց գծով վճարվող տոկոսները հաշվեգրման հիմունքով ճանաչվում են ՖԱՄՀ-ում տոկոսային ծախսերի կազմում:

9. Արտարժույթի առք-վաճառքի եկամուտներ և ծախսեր՝ արտարժույթի առք-վաճառքի գործառնություններից ստացված զուտ շահույթը (վնասը) ներկայացվում է որպես առևտրային գործունեությունից զուտ շահույթի կամ վնասի կազմում:

10. Շահութահարկի գծով ծախսը (եկամուտը) բաղկացած է ընթացիկ հարկի գծով ծախսից և հետաձգված հարկի գծով ծախսից (եկամտից): Շահութահարկի գծով ծախսը ճանաչվում է ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում, բացառությամբ այն գործարքների գծով առաջացած հարկի, որոնց արդյունքները ուղղակիորեն ճանաչվում է են սեփական կապիտալում: Վերջին դեպքում շահութահարկի գծով ծախսը նույնպես ճանաչվում է սեփական կապիտալում: Ընթացիկ հարկի գծով

ծախսը ընթացիկ տարվա հարկվող շահույթից վճարման ենթակա շահութահարկն է և նախորդ տարիների ընթացիկ հարկի ճշգրտումներ: Հետաձգված հարկի գծով ծախսը (եկամուտը) հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների մնացորդների փոփոխություններ արդյունքն է: Հետաձգված հարկային ակտիվները ճանաչվում են, այնքանով, որքանով հավանական է ապագա ժամանակաշրջաններում բավարար հարկվող շահույթի ստացումը, որի հաշվին կարող են օգտագործվել նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունները և հաջորդ ժամանակաշրջան տեղափոխվող հարկային վնասները:

### Ծանոթագրություն 3. «Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ»

<b>Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)</b>
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	2	11	196	1,157
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	9,658	25,908	16,825	33,322
Տոկոսային եկամուտներ տրված վարկերից (փոխառություններից)		8		
<b>Ընդամենը</b>	<b>9,660</b>	<b>25,927</b>	<b>17,021</b>	<b>34,479</b>
<b>Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր</b>				
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց	(1,867)	(3,793)	(212)	(212)
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով	(4,426)	(13,951)	(11,457)	(22,318)
<b>Ընդամենը</b>	<b>(6,293)</b>	<b>(17,744)</b>	<b>(11,687)</b>	<b>(22,530)</b>
<b>Չուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ</b>	<b>3,367</b>	<b>8,183</b>	<b>5,334</b>	<b>11,949</b>

### Ծանոթագրություն 4. «Կումիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր»

<b>Կումիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)</b>
Արժեթղթերի փաթեթի կառավարման գծով միջնորդավճարներից	1,984	5,987	-	-
Արժեթղթերով գործարքներից միջնորդավճարներից	41	129	10	12
Խորհրդատվական ծառայությունների գծով միջնորդավճարներից	210	320	-	-
Արժեթղթերի տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարներից	-	1,050	-	394
Պահառության գործունեությունից	595	1,619	305	305
<b>Ընդամենը</b>	<b>2,830</b>	<b>9,105</b>	<b>315</b>	<b>711</b>

**Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր**

Միջնորդավճարների գծով ծախսեր	(183)	(709)	(112)	(397)
<b>Ստացված գուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ</b>	<b>2,647</b>	<b>8,396</b>	<b>203</b>	<b>314</b>

**Ծանոթագրություն 5. «Եկամուտ շահաբաժիններ»**

Ընկերությունը շահաբաժնային եկամուտներ չունի:

**Ծանոթագրություն 6. «Չուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից»**

<u>Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումներից</u>	Հաշվետու ժամանակա-շրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակա-շրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակա-շրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակա-շրջան (աճողական)
Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների առք ու վաճառքից գուտ եկամուտ	456	1,797	332	1,374
Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունից գուտ եկամուտ	4,911	2,052	(1,554)	364
<b>Ընդամենը</b>	<b>5,367</b>	<b>3,849</b>	<b>(1,222)</b>	<b>1,738</b>

<u>Արտարժույթային գործառնություններից</u>	Հաշվետու ժամանակա-շրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակա-շրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակա-շրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակա-շրջան (աճողական)
Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված գուտ եկամուտ	-	(308)	56	244
Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված գուտ եկամուտ	(2,449)	2,372	17	18
Ընդամենը	<b>(2,449)</b>	<b>2,064</b>	<b>73</b>	<b>262</b>
<b>Ընդամենը գուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից</b>	<b>2,918</b>	<b>5,913</b>	<b>(1,149)</b>	<b>2,000</b>

**Ծանոթագրություն 7. «Այլ գործառնական եկամուտ»**

Ընկերությունը այլ գործառնական եկամուտներ չունի:

**Ծանոթագրություն 8. «Չուտ մասհանումներ ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստներին»**

Ընկերությունը գուտ ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստին մասհանումներ հաշվետու և նախորդ ժամանակաշրջաններում չի իրականացրել:

**Ծանոթագրություն 9. «Ընդհանուր վարչական ծախսեր»**

<u>Ընդհանուր վարչական ծախսեր</u>	Հաշվետու Ժամանակա- շրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու Ժամանակա- շրջան (աճողական)	Նախորդ Ժամանակա- շրջան (ընթացիկ)	Նախորդ Ժամանակա- շրջան (աճողական)
Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով	(2,756)	(9,857)	(3,391)	(8,652)
Ծախսեր սոցիալական սպահովագրության պետական հիմնադրամին հատկացումների գծով	(448)	(1,470)	(508)	(1,259)
Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր	(2,400)	(7,200)	(1,260)	(1,260)
Ներդրումային ընկերության շենքի և սարքավորումների, փոխադրամիջոցների տեխնիկական սպասարկման և պահպանման գծով ծախսեր	(197)	(789)		
Առդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր	(1,410)	(2,963)	(510)	(1,600)
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	(237)	(812)	(302)	(785)
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	(188)	(594)	(194)	(201)
Չփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր	(818)	(2,235)	(785)	(1,067)
Այլ վարչական ծախսեր	-	(1,248)	(81)	(81)
<b>Ընդամենը</b>	<b>(8,454)</b>	<b>(27,168)</b>	<b>(7,031)</b>	<b>(14,905)</b>

2009 թ. 1-ին իննը ամիսներին միջին ամսական աշխատողների թիվը եղել է 10, իսկ մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին աշխատավարձը՝ 107 հազ. դրամ (2008-ի նույն ժամանակաշրջանում՝ աշխատողների թիվը՝ 8 և մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձը՝ 125 հազ. դրամ):

**Ծանոթագրություն 10. «Այլ գործառնական ծախսեր»**

<u>Այլ գործառնական ծախսեր</u>	Հաշվետու Ժամանակա- շրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու Ժամանակա- շրջան (աճողական)	Նախորդ Ժամանակա- շրջան (ընթացիկ)	Նախորդ Ժամանակա- շրջան (աճողական)
Հասարակական կապերի գծով ծախսեր	(135)	(270)	-	-
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	(499)	(1,483)	(153)	(461)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	(34)	(103)	(16)	(47)
Այլ ծախսեր	-	(109)		
<b>Ընդամենը</b>	<b>(668)</b>	<b>(1,965)</b>	<b>(169)</b>	<b>(508)</b>

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

«Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներից զուտ շահույթ(վնաս)» ընկերությունը չի ունեցել :

**Ծանոթագրություն 12. «Շահութահարկի գծով ծախս»**

**Շահութահարկի գծով ծախս**

	Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս	-	-
Հետաձգված հարկի գծով ծախս(Եկամուտ)	(1,265)	-
<b>Ընդամենը</b>	<b>(1,265)</b>	

**Շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի մջջև փոխկապակցվածությունը.**

	Հաշվետու ժամանակա- շրջան (աճողական)	Արդյունավետ դրույթաչափ (%)	Նախորդ ժամանա- կաշրջան (աճողական)	Արդյունավետ դրույթաչափ (%)
Շահույթը մինչև հարկումը	(6,641)	-	x	-
Շահութահարկ` դրույթաչափով	(1,328)	20.00	x	-
Չհարկվող եկամուտներ	(474)	7.14	(x)	(x%)
Չնվազեցվող ծախսեր	22	(0.33)	x	x%
Նախորդ տարվա հետաձգված հարկի ճշտում	418	(6.29)	x/(x)	x/(x)
Նախորդ տարիների հարկային վնասի գշով չճանաչված հետաձգված հարկային ակտիվ	97	(1.46)		
Շահութահարկի գծով ծախս	(1,265)	19.06		

**3.11.3. Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկը.**

	Մնացորդը նախորդ ժամանակա-շրջանի դրությամբ	Ֆինանսական արդյունքներով ճանաչված	Մեփական կապիտալում ճանաչված	Մնացորդը հաշվետու ժամանակա- շրջանի դրությամբ
<b>Հետաձգված հարկային ակտիվներ, այդ թվում`</b>	<b>287</b>	<b>(65)</b>	<b>-</b>	<b>222</b>
Այլ ակտիվների գծով	48	(48)		0
Ստեղծված պահուստների գծով	239	(17)		222
<b>Հետաձգված հարկային պարտավորություններ, այդ թվում`</b>	<b>(1,934)</b>	<b>(656)</b>		<b>(2,590)</b>
Առևտրական նպատակներով պահվող արժեթղթերի գծով	(1,754)	(836)		(2,590)
Այլ ակտիվների գծով	(180)	180		

<i>Չուտ հետաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորում-քյուն</i>	(1,647)	(721)	-	(2,368)
<i>Հաջորդ ժամանակաշրջան տեղափոխվող հարկային վնաս</i>	97	1,987		2,084
<i>Ընդամենը գուտ հետաձգված հարկի շարժը</i>	(1,550)	1,265	-	(285)

**Ծանոթագրություն 13. «Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ»**

Ծանոթագրություն 13-ում բացահայտվում է մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթի հաշվարկման (հաշվարկման բանաձևերում որպես համարիչ և հայտարար օգտագործվող գումարների) վերաբերյալ տեղեկատվությունը՝ համաձայն ՀՀՀՀՍ 33 «Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ» ստանդարտի : Բացահայտումները ներկայացվում են նաև այն դեպքում, երբ բացահայտվող գումարները բացասական են (մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող վնաս):

<u>Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)
Հաշվետու ժամանակաշրջանի գուտ շահույթ հարկումից հետո	(739)	(5,376)	(2,812)	(1,150)
Տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի համար հաշվարկված շահաբաժիններ արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով	-	-	-	-
Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող տվյալ ժամանակաշրջանի գուտ շահույթ (վնաս)	(739)	(5,376)	(2,812)	(1,150)
Տվյալ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին քիվը	15,000	15,000	15,000	15,000
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ	(0.049)	(0.358)	(0.187)	(0.077)
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթ	(0.049)	(0.358)	(0.187)	(0.077)

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

**14.1. «Կանխիկ դրամական միջոցներ, դրանց համարժեքներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում»**

<u>Կանխիկ դրամական միջոցներ, դրանց համարժեքներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում</u>	Հաշվետու ամսաթիվ	Նախորդ տարեվերջ
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	1	-



**14.2. «Դրամական մջջոցների և դրանց համարժեքների կազմը»**

	Հաշվետու ամսաթիվ	Նախորդ տարեվերջ
Դրամական մջջոցներ ՀՀ կենտրոնական բանառում	1	-
Ընթացիկ հաշիվներ ՀՀ բանկերում	6,112	5,193
<b>Ընդամենը</b>	<b>6,113</b>	<b>5,193</b>

**14.3.** Դրամական մջջոցների և դրանց համարժեքների մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի սկզբում կազմել է 5,193 հազ. ՀՀ դրամ(նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի սկզբում 10,052 հազ. ՀՀ դրամ) : Հաշվետու և նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջաններում գուտ աճը(նվազումը) համապատասխանաբար կազմել է 883 և (3,500) հազ. ՀՀ դրամ : Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական մջջոցների և դրանց համարժեքների վրա եղել է 36 հազ. և 18 հազ. ՀՀ դրամ՝ ըստ հաշվետու և նախորդ ժամանակաշրջանների : Մնացորդը հաշվետու և նախորդ ժամանակաշրջանների վերջում կազմել է 6,113 և 6,570 հազ. ՀՀ դրամ :

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

<u>Ընթացիկ հաշիվներ</u>	Հաշվետու ամսաթիվ	Նախորդ տարեվերջ
ՀՀ բանկերում	6,112	5,193
Ընդամենը	<b>6,112</b>	<b>5,193</b>
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)	-	-
<b>Զուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ</b>	<b>6,112</b>	<b>5,193</b>

**Ծանոթագրություն 16. «Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ»**

Ընկերությունը հաճախորդներին տրամադրված վարկեր կամ փոխառություններ չունի :

**Ծանոթագրություն 17. «Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվներ»**

<u>Պետական արժեթղթեր</u>	Հաշվետու ամսաթիվ	Նախորդ տարեվերջ
ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր	283,262	415,036
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	<b>283,262</b>	<b>415,036</b>
Այդ թվում՝ ՀՀ բաներին ռեպո համաձայնագրով վաճառված	273,720	412,919

**ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր**

**Հաշվետու ամսաթիվ**

**Նախորդ տարեվերջ**

	<i>ցուցակված</i>	<i>չցուցակված</i>	<i>ցուցակված</i>	<i>չցուցակված</i>
<b>ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ</b>	177,474		156,653	27,722
<b>Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական առևտրային նպատակով պահվող արժեթղթեր</b>	<b>177,474</b>		<b>156,653</b>	<b>27,722</b>
Այդ թվում՝ ՀՀ բաներին ռեպո համաձայնագրով վաճառված	-		-	-
<b>Առևտրական նպատակով պահվող այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>				
Ածանցյալ գործիքներ	2,328		-	
Ֆորվարդ				
Ընդամենը	<b>2,328</b>			
<b>Ընդամենը առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>463,064</b>		<b>569,572</b>	<b>27,722</b>

**Ծանոթագրություն 18. «Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ»**

Ընկերությունը «Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ» չունի :

**Ծանոթագրություն 19. «Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ»**

Ընկերությունը «Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ» չունի :

**Ծանոթագրություն 20. «Ներդրումներ այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում»**

Ընկերությունը «Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներ» չունի :

**Ծանոթագրություն 21. «Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ»**

**Հիմնական միջոցներ**

Հոդվածի անվանումը	Համակ. և կապի միջոցներ	Այլ հիմն. միջոցներ	Ընդամենը
<b>Սկզբնական արժեք</b>			
Մնացորդը նախորդ եռամսյակի սկզբում	4,338	5,426	9,764
Ավելացում	17	99	116
Մնացորդը նախորդ եռամսյակի վերջում	4,355	5,525	9,880
Ավելացում	-	-	-
Մնացորդը հաշվետու եռամսյակի վերջում	4,355	5,525	9,880
<b>Կուտակված մաշվածություն</b>			
Մնացորդը նախորդ եռամսյակի սկզբում	1,001	407	1,408

Ավելացում	217	276	493
Օտարում	-	-	-
<b>Մնացորդը նախորդ եռամսյակի վերջում</b>	<b>1,218</b>	<b>683</b>	<b>1,901</b>
Ավելացում	217	281	498
Մնացորդ հաշվետու եռամսյակի վերջում	1,435	964	2,399
<b>Չուտ հաշվեկշռային արժեք</b>			
հաշվետու եռամսյակի վերջում	2,920	4,561	7,481
նախորդ հաշվետու եռամսյակի վերջում	3,137	4,842	7,979

**Ոչ նյութական ակտիվներ**

	Համակարգչային ծրագրեր	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
<b>Սկզբնական արժեք</b>			
Մնացորդը նախորդ եռամսյակի սկզբում	165	520	685
Մնացորդը նախորդ եռամսյակի վերջում	165	520	685
Մնացորդը հաշվետու եռամսյակի վերջում	165	520	685
<b>Կուտակված ամորտիզացիա</b>			
Մնացորդը նախորդ եռամսյակի սկզբում	50	77	127
Ավելացում	8	26	34
Մնացորդը նախորդ եռամսյակի վերջում	58	103	161
Ավելացում	9	26	34
Մնացորդը հաշվետու եռամսյակի վերջում	67	129	196
<b>Չուտ հաշվեկշռային արժեք</b>			
Հաշվետու եռամսյակի վերջում	99	391	490
Նախորդ հաշվետու եռամսյակի վերջում	107	417	524

**Ծանոթագրություն 22. «Հետաձգված հարկային ակտիվներ»**

Տես՝ ծանոթագրություն 12:

**Ծանոթագրություն 23. «Այլ ակտիվներ»**

**Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ**

	Հաշվետու ամսաթիվ	Նախորդ տարեվերջ
Դեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով	13	32
Դեբիտորական պարտքեր հաճախորդների գծով	6,440	1,011
Կանխավճարներ աշխատակցների		2

Կանխավճարներ մատակարարներիին	180	35
Կանխավճարներ բյուջեի և պարտադիր սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով	109	68
Այլ դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	360	735
<b>Ընդամենը</b>	<b>7,102</b>	<b>1,883</b>

**Այլ ակտիվներ**

Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր	39	25
Այլ ակտիվներ	789	282
<b>Ընդամենը այլ ակտիվներ</b>	<b>828</b>	<b>307</b>

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

<b>Ներգրավված փոխառություններ և ավանդներ, այլ ՀՀ բանկեր</b>	<b>Հաշվետու ամսաթիվ</b>	<b>Նախորդ տարեվերջ</b>
Ավանդներ և փոխառություններ	81,349	41,000
Ռեպո համաձայնագրեր	246,627	412,109
Հաշվեգրված տոկոսներ	(556)	891
<b>Ընդամենը</b>	<b>327,420</b>	<b>454,000</b>

**Ծանոթագրություն 25. «Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ»**

Ընկերությունը հաճախորդների նկատմամբ պարտավորությունների չունի չունի :

**Ծանոթագրություն 26. «Առևտրական նպատակներով պահվող պարտավորություններ»**

Ընկերությունը առևտրական նպատակներով պահվող պարտավորություններ չունի :

**Ծանոթագրություն 27. «Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր»**

Ընկերությունը թողարկված արժեթղթեր չունի :

**Ծանոթագրություն 29. «Պահուստներ»**

Ծանոթագրություն 29-ում բացահայտվում են հաշվետու ժամանակաշրջանում պահուստների շարժը.

<b>Պահուստներ</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Սկզբնական մնացորդ	1,193	80
Պահուստին կատարված մասհանումներ	1,401	1,113
Պահուստի օգտագործում	(1,486)	-
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ	(85)	

<b>Վերջնական մնացորդ</b>	<b>1,108</b>	<b>1,193</b>
Արձակուրդայինի գծով	1,108	893
Աուդիտի գծով	-	300

Երկու պահուստների գծով էլ ընկերությունն ունի իրավական պարտականություն: Դրանց արդյունքում դրամական հոսքերի արտահոսքերն ակնկալվում են տարվա ընթացքում և հաջորդ աուդիտի ժամանակ: Հաշվի առնելով կարճաժամկետ և ոչ էական լինելը, պահուստների գումարը որոշվել է առանց զեղչման:

Ընկերությունը պահուստավորում պահանջող այլ իրավական կամ կառուցողական պարտականություններ չունի: Ընկերության հանդեպ որևէ իրավական հայց հարուցված չկա: Ընկերությունն ամբողջությամբ կատարել է իր հարկային պարտավորությունները, և իր հարկային պարտավորությունների գծով լրացուցիչ պահուստավորումների անհրաժեշտություն չկա:

### Ծանոթագրություն 30. «Այլ պարտավորություններ»

<u>Այլ պարտավորություններ</u>	<b>Հաշվետու ամսաթիվ</b>	<b>Նախորդ տարեվերջ</b>
Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով՝		
ԱԱՀ-ի գծով	42	
այլ հարկերի ու տուրքերի գծով	72	131
սոցիալական ապահովագրության վճարումների գծով	158	
Պարտավորությունների աշխատակիցների նկատմամբ աշխ. գծով	-	-
Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարների նկատմամբ	2,432	792
Այլ պարտավորություններ	419	51
<b>Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում</b>	<b>3,123</b>	<b>974</b>

### Ծանոթագրություն 31. «Կանոնադրական կապիտալ»

Ընկերության կանոնադրական կապիտալը 150,000 հադ. ՀՀ դրամ է, որը կազմում է 15,000 (տասնհինգ հազար) հատ տեղաբաշխված սովորական անվանական բաժնետոմս, որոնցից յուրաքանչյուրի անվանական արժեքը կազմում է 10,000 (տաս հազար) ՀՀ դրամ: Ընկերության տեղաբաշխված բաժնետոմսերը լրիվ վճարված են:

Ընկերության հայտարարված բաժնետոմսերի քանակը կազմում է 30,000(երեսուն հազար) հատ բաժնետոմս:

Ընկերության հայտարարած արտոնյալ բաժնետոմսերի քանակը կազմում է 3,000 (երեք հազար) հատ բաժնետոմս: Արտոնյալ բաժնետոմսերի անվանական արժեքը 100,000 (մեկ հարյուր հազար) ՀՀ դրամ է:

<b>Նշանակալից մասնակցի անունը,ազգանունը/անվանունը</b>	<b>Ներդրումային ընկերությունում ունեցած մասնակցության գումարը</b>	<b>Ներդրումային ընկերությունում ունեցած մասնակցության չափը տոկոսային հարաբերությամբ</b>
Արմեն Մկոյան	50,000	33,3%
Տիգրան Կարապետյան	100,000	67,7%

**Ծանոթագրություն 35. «Կապիտալի այլ տարրեր»**

Կապիտալի այլ՝ չբացահայտված տարրեր չկան:

**Ծանոթագրություն 36. «Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ»**

Կազմակերպության փոխկապակցված կողմ է հանդիսանում «Էլիտ Գ-րուպ» ՓԲԸ-ն, որի բաժնետերը հանդիսանում է նաև Կազմակերպության բաժնետեր: «Էլիտ Գ-րուպ» ՓԲԸ-ի հետ եռամսյակի ընթացքում կատարվել են հետևյալ գործարքները.

- «Էլիտ Գ-րուպ» ՓԲԸ-ին մատուցվել է ռեստորավարման ծառայություն՝ ամսական 2400 ՀՀ դրամ արժեքով (ներառյալ՝ ԱԱՀ-ն),
- «Էլիտ Գ-րուպ» ՓԲԸ-ի հետ կնքվել է անշարժ գույքի վարձակալության պայմանագիր՝ ամսական 960000 ՀՀ դրամ արժեքով (ներառյալ՝ ԱԱՀ-ն), համաձայն որի Կազմակերպությունը Ամիրյան 27/14 հասցեում վարձակալել է գրասենյակային տարածք,
- 2008թ.-ի դեկտեմբերին Արմեն Սկոյանի հետ կնքվել է արժեթղթերի հավատարմագրային կառավարման պայմանագիր, համաձայն որի՝ վերջինս Ընկերության կառավարմանն է հանձնել 473,175 հազար ՀՀ դրամ անվանական արժեքով «Էլիտ Գ-րուպ» ՓԲԸ-ի անվանական արժեկտրոնային պարտատոմսեր:

30.09.09թ. դրությամբ առկա է 7,2 հազ. ՀՀ դրամ «Էլիտ Գ-րուպ» ՓԲԸ-ից ստացված կանխավճար ռեստորի վարման և 1,920 հազ ՀՀ դրամ կրեդիտորական պարտք Ամիրյան 27 թիվ 14 գրասենյակային վարձակալության համար: Նախորդ ժամանակաշրջանի նույն ամսաթվի դրությամբ առկա է եղել 7,2 հազ. ՀՀ դրամ «Էլիտ Գ-րուպ» ՓԲԸ-ից ստացված կանխավճար ռեստորի վարման և 504,0 հազ ՀՀ դրամ կրեդիտորական պարտք Ամիրյան 27 թիվ 14 գրասենյակային վարձակալության համար:

**Ծանոթագրություն 37. «Ֆինանսական ռիսկերի վերաբերյալ նվազագույն բացահայտումներ»**

**37.1 Պարտքային ռիսկ**

Պարտքային ռիսկը այն ռիսկն է, որ ֆինանսական գործիքի (ակտիվների) կողմը չի կատարի իր պարտականությունը, և այդ պատճառով ընկերությունը կկրի ֆինանսական կորուստներ:

**Պարտքային ռիսկի վերլուծություն**

**Հաշվետու ամսաթիվ**

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ	Այլ երկրներ	Ընդամենը
<b>Ակտիվներ</b>			
Կանխիկ դրամական միջոցներ մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	1		1
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	612		612
Առևտրային նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ	463,064		463,064
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>463,677</b>		<b>463,677</b>
<b>Պարտավորություններ</b>			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	327,421		327,421
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	-	-	-
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>327,421</b>		<b>327,421</b>
<b>Զուտ դիրք</b>	<b>136,257</b>		<b>136,257</b>

## Նախորդ տարեվերջ

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ	Այլ երկրներ	Ընդամենը
<b>Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ</b>	6,093		6,093
<b>Առևտրային նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ</b>	599,411		599,411
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	605,504		605,504
<b>Պարտավորություններ</b>			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	454,000		454,000
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	454,000		454,000
<b>Զուտ դիրք</b>	151,504		151,504

### 37.2 Շուկայական ռիսկ

#### Շուկայական ռիսկի վերլուծություն

Շուկայական ռիսկաը հավանականությունն է, որ շուկայական տատանումների հետևանքով, մասնավորապես, առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքների ապագա իրական արժեքների փոփոխությամբ ընկերությունը կկրի վնասներ:

Շուկայական ռիսկի կառավարման նպատակն է առավելագույնս նվազագույնի հասցնել անորոշության դաշտը, որը հնարավորություն կտա կրճատել ռիսկին ենթարկվածության աստիճանը՝ միաժամանակ ապահովելով ռիսկայնության տվյալ մակարդակի հիմնավորվածությունը:

### 37.3 Արտարժույթի ռիսկ

Արտարժույթային ռիսկին Ընկերությունը ենթարկվածությունը հիմնականում պայմանավորված է մեկ արտարժույթային փոխառությամբ 105 հազար ԱՄՆ դոլար գումարով, որի մարման ժամկետը ընթացիկ տարեվերջն է: Արտարժույթային ռիսկին ենթարկվածությունը հեջավորելու նպատակով ընկերությունը հաշվետու ամսաթվից հետո կնքել է ֆիսված փոխարժեքով արտարժույթ գնելու ֆորվարդային պայմանագիր: Նշված ֆորվարդային պայմանագիրը հաշվառվում է ոչ թե որպես հեջավորման գործիք, այլ որպես ԱՆՊ ֆինանսական գործիք:

#### Հաշվետու ամսաթիվ

	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
<b>Ակտիվներ</b>			
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	1		1
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	5,992	120	6,112
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ	463,064		463,064
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>469,057</b>	<b>120</b>	<b>469,177</b>
<b>Պարտավորություններ</b>			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	287,954	39,467	327,421
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	-	-	-
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>287,954</b>	<b>39,467</b>	<b>327,421</b>
<b>Զուտ դիրք</b>	<b>181,103</b>	<b>(39,347)</b>	<b>141,756</b>

**Նախորդ տարեկերջ**

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
<b>Ակտիվներ</b>			
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում			
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	6,005	88	6,093
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ	599,411		599,411
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	605,416	88	605,504
<b>Պարտավորություններ</b>			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	454,000		454,000
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	454,000		454,000
<b>Զուտ դիրք</b>	151,416	88	151,504

Արտարժույթի ռիսկի վերլուծությունն ըստ ածանցյալ ֆինանսական գործիքների տեսակների.

Ածանցյալ ֆինանսական գործիքների տեսակները	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
<b>Ֆորվարդային գործիքների գծով</b>			
- պարտավորություններ	36,100		36,100
- պահանջներ		38,428	38,428
<b>Զուտ դիրք ըստ ածանցյալ ֆինանսական գործիքների</b>	(36,100)	38,428	2,328
<b>Զուտ բաց դիրք*</b>		2,328	2,328



**37.4.Տոկոսադրույթի ռիսկ** Հաշվետու ամսաթիվ

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	
	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով
Մուտքային նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այլ թվում՝	-	-	50,090	-	12,007	-	-	-	146,556	-	206,628	-
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	<b>50,090</b>	-	-	-	-	-	146,556	-	206,628	-
-կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	12,007	-	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը	-	-	<b>50,090</b>	-	<b>12,007</b>	-	-	-	<b>146,556</b>	-	<b>206,628</b>	-
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների նկատմամբ, այլ թվում՝	246,812	-	41,142	39,467	-	-	-	-	-	-	-	-
- վարկեր	-	-	41,142	39,467	-	-	-	-	-	-	-	-
-ռեպո համաձայնագրեր	246,812	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը	<b>246,812</b>	-	<b>41,142</b>	<b>39,467</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Զուտ դիրք	<b>(246,812)</b>	-	<b>8,949</b>	<b>(39,467)</b>	<b>12,007</b>	-	-	-	<b>146,556</b>	-	<b>206,628</b>	-

**Նախորդ տարեվերջ**

Հոդվածի անվանումը	մինչև 1 ամիս		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարուց ավելի	
	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով
Տեղաբաշխված միջոցներ						
Առևտրային նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝	-	-	184,375	-	368,822	-
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	184,375	-	368,822	-
<b>Ընդամենը</b>	-	-	<b>184,375</b>	-	<b>368,822</b>	-
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների նկատմամբ, այդ թվում՝	454,000	-	-	-	-	-
- վարկեր	41,504	-	-	-	-	-
- ռեպո համաձայնագրեր	412,496	-	-	-	-	-
Ներգրաված այլ միջոցներ	-	-	-	-	-	-
<b>Ընդամենը</b>	<b>454,000</b>	-	-	-	-	-
<b>Զուտ դիրք</b>	<b>(454,000)</b>	-	<b>184,375</b>	-	<b>368,822</b>	-

**Տոկոսային գործիքների միջին տոկոսադրույքը**

Հոդվածի անվանումը	Հաշվեու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ		Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ	
	ՀՀ դրամ	Արտարժույթ	ՀՀ դրամ	Արտարժույթ
	%	%	%	%
<b>Ակտիվներ</b>				
Առևտրական նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր	9.9		10,3	
<b>Պարտավորություններ</b>				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	8.4	9.5	8.66	
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				

**37.5 Գնային ռիսկ**

Գնային ռիսկը ֆինանսական գործիքի շուկայական գնի փոփոխության հետևանքով կորուստ կրելու հավանականությունն է:

**37.6.Իրացվելիության ռիսկ**

Իրացվելիության ռիսկը պայմանավորված է այնպիսի դրսևորմամբ, որ ընկերությունը կարող է հանդիպել դժվարությունների ֆինանսական գործիքների հետ կապված պարտավորությունները մարելու համար միջոցներ հայթայթելիս:

Այն առաջանում է ակտիվների և պարտավորությունների ժամկետայնության անհամապատասխանության դեպքում, որը բնական է ֆինանսական հաստատությունների համար, ինչն էլ պայմանավորված է իրականացվող գործարքների տարբերություններով և դրանց հետ կապված անորոշությամբ:

**Հաշվետու ամսաթիվ**

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	1						1
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	612						612
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - առևտրական նպատակով պահվող		50,000 50,000	12,600 12,600	24,850 24,850	314,650 314,650		402,100 402,100
Պայմանագրային պահանջներ**		5,731	13,021	17,627	164,030		200,408
<b>Ընդամենը</b>	<b>613</b>	<b>55,731</b>	<b>25,621</b>	<b>42,447</b>	<b>478,680</b>		<b>603,122</b>

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	246,627	81,349					327,976
Պայմանագրային պարտավորություններ***	185,0	(741,0)					(556)
<b>Ընդամենը</b>	<b>246,812</b>	<b>80,608</b>					<b>327,421</b>

**Նախորդ ժամանակաշրջան**

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	5,193						5,193
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - առևտրական նպատակով պահվող				50,000 50,000	481,431 481,431		531,431 531,431
Պայմանագրային պահանջներ**		24,202	2,156	26,044	345,258		397,660
<b>Ընդամենը</b>	<b>5,193</b>	<b>24,202</b>	<b>2,156</b>	<b>76,044</b>	<b>826,689</b>		<b>934,284</b>

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	454,000						454,000
Պայմանագրային պարտավորություններ**	910,0						
<b>Ընդամենը</b>	<b>454,910</b>						<b>454,910</b>

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

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

**Ծանոթագրություն 38. «Կապիտալ և կապիտալի համարժեքություն»**

	30/09/09	30/06/09	31/03/09	31/12/08
Կանոնադրական կապիտալ	150,000	150,000	150,000	150,000
Գլխավոր պահուստ	600,0	600,0	100,0	100,0
Վերագնահատման պահուստ			-	-
Ընթացիկ ժամանակաշրջանի չբաշխված շահույթ	(739)	5,402	(10,039)	8,418
Նախորդ ժամանակաշրջանի չբաշխված շահույթ	3,281	(2,121)	8,418	
<b>Ընդամենը</b>	<b>153,142</b>	<b>153,881</b>	<b>148,479</b>	<b>148,479</b>

ՀՀ կենտրոնական բանկի խորհրդի 12 փետրվարի 2008թ. թիվ 44-Ն որոշմամբ Ընկերության համար կանոնադրական կապիտալի և ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափ է սահմանված 100 մլն. դրամը: Ստորև ներկայացվում է Ընկերության փաստացի ընդհանուր կապիտալի միջին օրական մեծությունը ըստ ամիսների:  
2008թ.

Ամիսը	Հիմնական կապիտալի Հաշվեկշռային մեծություն	Ընդամենը կապիտալ	Նորմատիվային սեփական կապիտալի հաշվարկի համար անհրաժեշտ հիմնական կապիտալից պակասեցվող գումարներ	Նորմատիվային հաշվարկին մասնակցող Հիմնական կապիտալ
Հունվար	149,917	149,917	156	149,761
Փետրվար	149,577	149,577	154	149,423
Մարտ	149,458	149,458	154	149,304
Ապրիլ	148,549	148,549	154	148,395
Մայիս	149,030	149,030	154	148,876
Հունիս	150,334	150,334	345	149,989
Հուլիս	150,391	150,391	3,261	147,130
Օգոստոս	149,673	149,673	3,998	145,675
Սեպտեմբեր	148,836	148,836	30,447	118,389

2009թ.

Ամիսը	Հիմնական կապիտալի Հաշվեկշռային մեծություն	Ընդամենը կապիտալ	Նորմատիվային սեփական կապիտալի հաշվարկի համար անհրաժեշտ հիմնական կապիտալից պակասեցվող գումարներ	Նորմատիվային հաշվարկին մասնակցող Հիմնական կապիտալ
Հունվար	157,873	157,873	9,998	147,875
Փետրվար	155,904	155,904	2,484	153,420
Մարտ	154,714	154,714	118	154,595
Ապրիլ	147,540	147,540	115	147,425
Մայիս	149,710	149,710	113	149,597
Հունիս	148,669	148,669	110	148,559
Հուլիս	153,218	153,218	107	153,111
Օգոստոս	152,049	152,049	143	151,906
Սեպտեմբեր	151,719	151,719	102	151,617

**Ծանոթագրություն 39. «Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեք»**

Ընկերությունը ֆինանսական գործիքների իրական արժեքը որոշում է շուկայական գնանշումների հիման վրա: Բոլոր ֆինանսական գործիքներն արտացոլված են իրական արժեքներով, բացառությամբ փոխառությունների և վարկերի, որոնք հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով: Գրանց իրական արժեքը գնահատվում է հաշվեկշռային արժեքին մոտ:

**Ծանոթագրություն 40 «Կանխատեսվող ապագա գործարքների հեջավորում»**

30.09.09 թ. դրությամբ կանխատեսվող ապագա գործարքներ առկա չեն եղել:

**Ծանոթագրություն 41. «Ապաճանաչում»**

Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ փոխանցված ակտիվի ամբողջությամբ կամ դրա մի մասի ապաճանաչման չափանիշներին չբավարարման դեպք չի եղել:

**Ծանոթագրություն 42. «Գրավադրված ակտիվներ»**

30.09.09թ. դրությամբ ընկերության ապահովված պարտավորությունների ընդհանուր գումարը կազմում է 41,000 հազ. ՀՀ դրամ և 105 հազ. ԱՄՆ դոլարին համարժեք 40,349 հազ ՀՀ դրամ, իսկ գրավադրված ակտիվների, որոնք իրենցից ներկայացնում են հինգ հազար հատ «Արարատբանկ» ԲԲԸ-ի արժեկտրոնային պարտատոմսեր 10,0 հազ. անվանական արժեքով, տարեկան 9 տոկոս եկամտաբերությամբ, հաշվեկշռային արժեքը կազմել է 50,090 հազ. ՀՀ դրամ, և «Վալլետտա» ՍՊԸ 331 հատ արժեկտրոնային պարտատոմսեր 50,0 հազ. դրամ անվանական արժեքով, տարեկան 11 տոկոս եկամտաբերությամբ, ինչպես նաև «Արարատբանկ» ԲԲԸ 3788 հատ հիգ հազ. դրամ անվանական արժեքով հասարակ բաժնետոմսեր, որոնց հաշվեկշռային արժեքը կազմել է 62,141 հազ. ՀՀ դրամ: Գրավը տրամադրվել է համաձայն վարկային և գրավի պայմանագրերի:

**Ծանոթագրություն 43. «Ընդունված գրավ»**

Ընկերությունը 30.09.09 թ դրությամբ գրավով ապահովված ակտիվներ չի ունեցել:

**Ծանոթագրություն 44. «Պարտավորությունների չկատարում/խախտում»**

30.09.09 թ. դրությամբ ընկերության կողմից պայմանագրային պարտավորությունների խախտում չի եղել: