

**«ԿԱՊԻՏԱԼ ԻՆՎԵՍՏՄԸՆԹՍ»  
ՓԱԿ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ**

**2013 ԹՎԱԿԱՆԻ ՄԱՐՏԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ  
ԵՎ ԱՅԴ ԱՄՍԱԹՎԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱԿԻ  
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ  
ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ**

**Երևան, Ամիրյան 27, թիվ 14**

# ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

## 1. Ընդհանուր դրույթներ

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

2007 թվականի օգոստոսին Ընկերությունը վերանվանվել է «Կապիտալ Ասեթ Մենեջմենթ», իսկ 2012 թվականի հոկտեմբերին «Կապիտալ Ինվեստմենթս» 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 լիցենզիան:

«Կապիտալ Ինվեստմենթս» 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:

Ընկերության ղեկավարության վարձատրության չափը որոշվում է կառավարման համապատասխան մարմնի որոշմամբ:

**Ընկերությունն ունի երկու բաժնետեր, որոնք ներկայացված են ստորև.**

<b>Մասնակցի անունը, ազգանունը</b>	<b>Ունեցած մասնակցության գումարը</b>	<b>Մասնակցության չափը տոկոսային հարաբերությամբ</b>
Արմեն Մկոյան	130,000,000	25.5%
Տիգրան Կարապետյան	380,000,000	74.5%

2012 թվականի ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի վճարի չափը կազմել է 1,7 մլն. ՀՀ դրամ:

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները ստորագրված են 2013թ.մարտի 15-ին:

## 2. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը և պատրաստման հիմունքները

## **2.1 Համապատասխանությունը**

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներին (ՖՀՄՍ), ՀՀ ԿԲ-ի կողմից հաստատված համապատասխան իրավական նորմատիվ ակտերին (այնքանով, որքանով դրանք տեղավորվում են ՖՀՄՍ շրջանակում) և Ընկերության հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությանը համապատասխան:

## **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 Ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթը**

Հայաստանի Հանրապետության արժույթը ՀՀ դրամն է, որն Ընկերության ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթն է: Ֆինանսական տեղեկատվությունում թվերը ներկայացված են հազար դրամներով՝ առանց ստորակետից հետո տասնորդական նիշի:

## **2.4 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության վերաբերյալ էական տեղեկատվություն**

### ***Հիմնական միջոցներ***

#### *(a) Ճանաչումը և չափումը*

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

Սկզբնական արժեքը ներառում է ակտիվի ձեռքբերմանը և նպատակային նշանակության համար պատրաստի վիճակի բերելուն ուղղակիորեն վերագրելի ծախսումները:

Երբ որևէ հիմնական միջոցի մասերն ունեն տարբեր օգտակար ծառայություններ, դրանք հաշվառվում են որպես հիմնական միջոցների առանձին միավորներ (խոշոր բաղադրիչներ):

Հիմնական միջոցի միավորի օտարումից օգուտը կամ վնասը որոշվում է որպես օտարումից մուտքերի և օտարված հիմնական միջոցի հաշվեկշռային արժեքի միջև տարբերություն, որը զուտ հիմունքով ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում՝ ոչ գործառնական շահույթի կամ վնասի կազմում:

#### *(b) Հեղափոխ ծախսումներ*

Հիմնական միջոցի առանձին մասերի փոխարինման ծախսումները ճանաչվում են այդ հիմնական միջոցի հաշվեկշռային արժեքում, եթե հավանական է, որ այդ մասի մեջ մարմնավորված ապագա տնտեսական օգուտները կհոսեն Ընկերություն և դրա արժեքը կարող է արժանահավատորեն չափվել: Հիմնական միջոցների առօրյա սպասարկման ծախսումները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում դրանց կատարման ժամանակ:

*(c) Մաշվածություն*

Մաշվածությունը հաշվարկվում է մաշվող գումարի նկատմամբ, որն իրենից ներկայացնում է ակտիվի սկզբնական արժեքը կամ դրան փոխարինող գումարը՝ հանած մնացորդային արժեքը:

Մաշվածությունը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում գծային մեթոդով՝ հիմնական միջոցների յուրաքանչյուր մասի համար գնահատված օգտակար ծառայությունների ընթացքում, քանի որ դա առավելագույնս է արտացոլում ակտիվներում մարմնավորված ապագա տնտեսական օգուտների սպառման ակնկալվող եղանակը:

Ընթացիկ և համադրելի ժամանակաշրջանների համար գնահատված օգտակար ծառայությունները ներկայացված են ստորև.

Համակարգչային տեխնիկա 3-5 տարի

Տնտեսական և գրասենյակային գույք, այլ հիմնական միջոցներ 5 տարի:

Մաշվածության հաշվարկման մեթոդները, օգտակար ծառայությունները և մնացորդային արժեքները վերանայվում են յուրաքանչյուր ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ և անհրաժեշտության դեպքում ճշգրտվում են:

***Ոչ նյութական ակտիվներ***

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

Հետագա ծախսումները կապիտալացվում են, երբ դրանք ավելացնում են այն կոնկրետ ակտիվում մարմնավորված ապագա տնտեսական օգուտները, որին դրանք վերաբերում են: Բոլոր մնացած հետագա ծախսումները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում կատարման ժամանակ:

Ամորտիզացիան հաշվարկվում է ամորտիզացվող գումարի նկատմամբ, որն իրենից ներկայացնում է ակտիվի սկզբնական արժեքը կամ դրան փոխարինող գումարը՝ հանած մնացորդային արժեքը:

Ամորտիզացիան ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում գծային հիմունքով՝ ոչ նյութական ակտիվների գնահատված օգտակար ծառայությունների ընթացքում:

Ընթացիկ և համադրելի ժամանակաշրջանների համար գնահատված օգտակար ծառայությունները ներկայացված են ստորև.

Համակարգչային հաշվապահական ծրագիր և այլ ոչ նյութական ակտիվներ 5 տարի

Համակարգչային ռեեստրավարման ծրագիր 10 տարի:

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 արժանահավատորեն 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, բացառությամբ որակավորվող ակտիվներին վերաբերողները, որոնք կապիտալացվում են ՀՀՄՍ 23-ին համապատասխան: Վարկերը և փոխառությունները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով:

7. Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող առևտրական նպատակներով պահվող (ԱՆՊ) ֆինանսական ակտիվները յուրաքանչյուր ամսվա վերջին օրվա դրությամբ վերաչափվում են իրական արժեքով՝ իրական արժեքից առաջացող օգուտները (կորուստները) ճանաչելով տվյալ ժամանակաշրջանի շահույթում կամ վնասում՝ որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ՝ ներառելով առևտրային գործունեությունից զուտ եկամուտների կազմում: ԱՆՊ ֆինանսական ակտիվների վաճառքի դեպքում դրանց վաճառքից ստացվող (ստացվելիք) գումարը և վաճառված ԱՆՊ ֆինանսական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքի (ներառյալ՝ իրական արժեքով ճշտումները) տարբերությունը ներկայացվում է որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների առքուվաճառքից զուտ եկամուտ:

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 շահույթում կամ վնասում 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 շահույթում կամ վնասում՝ տոկոսային ծախսերի կազմում:

9. Մինչև մարման ժամկետը պահվող (ՄՄԺՊ) ներդրումները չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով:

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

11. Շահութահարկի գծով ծախսը (եկամուտը) բաղկացած է ընթացիկ հարկի գծով ծախսից (եկամուտից) և հետաձգված հարկի գծով ծախսից (եկամուտից): Շահութահարկի գծով ծախսը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այն գործարքների գծով առաջացած հարկի, որոնց արդյունքները ուղղակիորեն ճանաչվում 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 ճշգրտումները: Հետաձգված հարկի գծով ծախսը (եկամուտը) հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների մնացորդների փոփոխությունների 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:

## **2.5 Ներդրումներ դուստր ընկերություններում:**

Դուստր ընկերություններում ներդրումները առանձին ֆինանսական հաշվետվություններում հաշվառվում են ինքնարժեքի մեթոդով:

### Ծանոթագրություն 3. Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ

<b>Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ</b>	<b>01.01.13-31.03.13</b>	<b>01.01.12-31.03.12</b>
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	2,364	3
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	20,142	18,898
Տոկոսային եկամուտներ տրված վարկերից (փոխառություններից)	483	301
<b>Ընդամենը</b>	<b>22,989</b>	<b>19,202</b>

  

<b>Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր</b>	<b>01.01.13-31.03.13</b>	<b>01.01.12-31.03.12</b>
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց	-	-
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով	(13,550)	(11,531)
<b>Ընդամենը</b>	<b>(13,550)</b>	<b>(11,531)</b>

  

<b>Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ</b>	<b>9,439</b>	<b>7,671</b>
--	--------------	--------------

### Ծանոթագրություն 4. Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր

<b>Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ</b>	<b>01.01.13-31.03.13</b>	<b>01.01.12-31.03.12</b>
Արժեթղթերի փաթեթի կառավարման գծով միջնորդավճարներից	6	159
Արժեթղթերով գործարքների միջնորդավճարներից	13	-
Խորհրդատվական ծառայությունների գծով Միջնորդավճարներից	15	30
Արժեթղթերի տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարներից	-	-
Պահառության գործունեությունից	1,504	2,295
<b>Ընդամենը</b>	<b>1,538</b>	<b>2,484</b>

  

<b>Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր</b>	<b>01.01.13-31.03.13</b>	<b>01.01.12-31.03.12</b>
Միջնորդավճարների գծով ծախսեր	(966)	(224)
<b>Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ</b>	<b>572</b>	<b>2,260</b>

### Ծանոթագրություն 5. Եկամուտ շահաբաժիններից

<b>Շահաբաժիններ</b>	<b>01.01.13-31.03.13</b>	<b>01.01.12-31.03.12</b>
Սովորական բաժնետոմսերի գծով վճարված շահաբաժիններ	-	-
<b>Ընդամենը</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Ծանոթագրություն 6. Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից**

**Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումներից**

01.01.13-31.03.13

01.01.12-31.03.12

Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ

2,097

6

Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ

3,135

(645)

**Ընդամենը**

**5,232**

**(639)**

**Արտարժույթային գործառնություններից**

01.01.13-31.03.13

01.01.12-31.03.12

Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ

-

-

Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ եկամուտ

3

2

**Ընդամենը**

**3**

**2**

**Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից**

**5,235**

**(637)**

**Ծանոթագրություն 7. Այլ գործառնական եկամուտ**

Ընկերությունն այլ գործառնական զուտ եկամուտներ չունի:

**Ծանոթագրություն 8. Զուտ մասհանումներ ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստներին**

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

**Ծանոթագրություն 9. Ընդհանուր վարչական ծախսեր**

**Ընդհանուր վարչական ծախսեր**

01.01.13-31.03.13

01.01.12-31.03.12

Հաշվարկված աշխատավարձ և դրան հավասարեցված այլ վճարումներ

(6,928)

(4,123)

Ծախսեր սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով

-

(600)

Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր

-

-

Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր

(2,400)

(2,400)

Ներդրումային ընկերության շենքի և սարքավորումների,

փոխադրամիջոցների տեխնիկական սպասարկման և

պահպանման գծով ծախսեր

(194)

(347)

Աուդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր

(750)

(750)

Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր

(259)

(260)

Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր

(200)

(472)

Զփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր

(1,050)

(627)

Այլ վարչական ծախսեր

(60)

(37)

**Ընդամենը**

**(11,841)**

**(9,616)**



2013 թ. 1-ին եռամսյակում աշխատողների թիվը եղել է 10, իսկ մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին աշխատավարձը՝ 200 հազ. դրամ (2012-ի համար՝ աշխատողների թիվը՝ 11 և մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձը՝ 120 հազ. դրամ):

**Ծանոթագրություն 10. Այլ գործառնական ծախսեր**

<u>Այլ գործառնական ծախսեր</u>	01.01.13-31.03.13	01.01.12-31.03.12
Հասարակական կապերի գծով ծախսեր	-	(15)
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	(431)	(518)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	(90)	(106)
<b>Ընդամենը</b>	<b>(521)</b>	<b>(639)</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 (եկամուտ)**

<u>Շահութահարկի գծով ծախս</u>	01.01.13-31.03.13	01.01.12-31.03.12
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս (եկամուտ)	678	-
Հետաձգված հարկի գծով ծախս (եկամուտ)	(103)	(188)
<b>Ընդամենը</b>	<b>575</b>	<b>(188)</b>

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

	2013թ. հունվար-մարտ	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)	2012թ. հունվար-մարտ	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)
Շահույթը (վնասը) մինչև հարկումը	2,884	-	(961)	-
Շահութահարկ՝ դրույքաչափով	577	20.00	(192)	20.00
Չհարկվող եկամուտներ (ստացված շահաբաժիններ)	(2)	(0.07)	-	-
Չնվազեցվող ծախսեր	-	-	-	-
Շահութահարկի գծով ծախս (եկամուտ)	575	19.93	(192)	36.64

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

	Մնացորդն առ 31.12.12 դրությամբ	2013թ. շահույթում կամ վնասում ճանաչված	Մնացորդն առ 31.03.13 դրությամբ
<b>Հետաձգված հարկային ակտիվներ, այդ թվում՝</b>	<b>884</b>	<b>186</b>	<b>1,070</b>
Այլ ակտիվների գծով	-	-	-
Ստեղծված պահուստների գծով	884	186	1,070
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորությունների գծով	-	-	-

**Հեղաձուլված հարկային պարտավորություններ, այդ թվում՝**

Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների գծով  
Այլ պարտավորությունների գծով  
Այլ ակտիվների գծով

**Ձույր հեղաձուլված հարկային**

**ակտիվ/պարտավորություն**

**Հաջորդ ժամանակաշրջան տեղափոխվող հարկային վնաս**

**Ընդամենը զույր հեղաձուլված հարկային ակտիվի (պարտավորության) շարժը**

(4,242)	(83)	4,325
(4,242)	(83)	4,325
-	-	-
-	-	-
(3,358)	103	3,255
-	-	-
(3,358)	103	3,255

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

Ծանոթագրություն 13-ում բացահայտված է մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթի հաշվարկման (հաշվարկման բանաձևերում որպես համարիչ և հայտարար օգտագործվող գումարների) վերաբերյալ տեղեկատվությունը:

**Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ**

Հաշվետու ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ հարկումից հետո  
Տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի համար հաշվարկված շահաբաժիններ արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով  
Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող տվյալ ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ (վնաս)  
Տվյալ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը  
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ  
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթ

01.01.13-31.03.13	01.01.12-31.03.12
2,309	(773)
-	-
2,309	(773)
51,000	30,000
0.045	(0.026)
0.045	(0.026)

**Ծանոթագրություն 14. Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում**

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

**Կանխիկ դրամական միջոցներ, դրանց համարժեքներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում**

Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում

առ 31.03.13	առ 31.12.12
-	-

**14.2. Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների կազմը**

Դրամական միջոցներ ՀՀ կենտրոնական բանկում

**Ընդամենը**

առ 31.03.13	առ 31.12.12
-	-
-	-

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

**Ընթացիկ հաշիվներ**

ՀՀ բանկերում ընթացիկ հաշիվներ

**առ 31.03.13****առ 31.12.12****Ընդամենը**

9,149

2,698

**9,149****2,698**

Վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ, այլ պահանջներ

80,000

80,000

Հաշվեգրած տոկոսներ

839

839

**Ընդամենը****89,988****83,537**

Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)

(-)

(-)

**Զուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ****89,988****83,537**

Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների մնացորդը 01.01.12 թ. կազմել է 2,313 հազ. ՀՀ դրամ (01.01.11 թ. 7,966 հազ. ՀՀ դրամ) :

2013 թվականի առաջին եռամսյակում 2012 թվականում զուտ աճը (նվազումը) համապատասխանաբար կազմել է 6,451 և 381 հազ. ՀՀ դրամ: Հաշվետու ժամանակաշրջանում արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա եղել է 3 հազ. ՀՀ դրամ: Մնացորդը 31.03.13 և 31.12.12 թվականների վերջում կազմել է 9,149 և 2,698 հազ. ՀՀ դրամ և այն օգտագործման որևէ սահմանափակում չկա:

**Ծանոթագրություն 16. Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ****Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ****առ 31.03.13****առ 31.12.12**

Վարկեր և տրամադրված փոխառություններ, այդ թվում՝ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր

-

-

Այլ

-

-

Նշված հոդվածների գծով հաշվեգրված տոկոսներ

-

-

**Ընդամենը պահանջներ**

-

-

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)

(-)

(-)

**Ընդամենը զուտ պահանջներ**

-

-

Հաշվետու և նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանների վերջում Ընկերությունը ժամկետանց, խնդրահարույց և արժեզրկված վարկեր և տրամադրված փոխառություններ չի ունեցել:

Ընկերությունը չունի նաև միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների կողմից իրականացված ֆինանսավորման ծրագրերի շրջանակներում ստացված և տեղաբաշխված միջոցներ:

Վերոնշյալ փոխառությունը ամբողջությամբ տրամադրվել է Ընկերությանը կապակցված կողմ հանդիսացող կազմակերպությանը (տես՝ ծանոթագրություն 33), որը հանդիսանում է Հայաստանի Հանրապետության ռեզիդենտ:

**Ծանոթագրություն 17. Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ**

<u>Պետական արժեթղթեր</u>	առ 31.03.13	առ 31.12.12
<b>ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝</b>	<b>524,830</b>	<b>501,473</b>
գանձապետական պարտատոմսեր	524,830	501,473
<b>Ընդամենը պետական արժեթղթեր</b>	<b>524,830</b>	<b>501,473</b>
Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված	405,204	400,775
<b>ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր</b>	<b>առ 31.03.13</b>	<b>առ 31.12.12</b>
	<b>ցուցակված</b>	<b>ցուցակված</b>
<b>ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի</b>		
երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ	22,231	21,742
կապիտալի գործիքներ	29,802	47,880
<b>Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր</b>	<b>52,033</b>	<b>69,622</b>
Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված	-	-
<b>Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ</b>		
Ֆորվարդ	-	-
Փոխարժեքային սվոպ	-	-
<b>Ընդամենը</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ընդամենը շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>576,863</b>	<b>571,095</b>

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

Ընկերությունը վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ չունի:

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

<u>Պետական արժեթղթեր</u>	առ 31.03.13	առ 31.12.12
<b>ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝</b>		
գանձապետական պարտատոմսեր	206,771	206,771
<b>Ընդամենը պետական արժեթղթեր</b>	<b>206,771</b>	<b>206,771</b>
<b>Հաշվեգրված տոկոսներ</b>	<b>(1,501)</b>	<b>3,558</b>
<b>Ընդամենը մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվներ</b>	<b>205,270</b>	<b>210,329</b>
Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված	193,980	209,278

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

Մնացորդը 01.01.2012թ.	-
Ավելացում	210,000
Օտարում (վաճառք)	(-)
Արժեքի արժեզրկում	(-)

<b>Մնացորդը 31.12.2012թ.</b>	<b>210,000</b>
Ավելացում	-
Օտարում (վաճառք)	-
Արժեքի արժեզրկում	-
<b>Մնացորդը 31.03.13թ.</b>	<b>210,000</b>

**Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներ**

	<b>առ 31.03.13</b>	<b>առ 31.12.12</b>
Դուստր ընկերություններում ներդրումներ	210,000	210,000
Շահաբաժիններ	-	-
<b>Ընդամենը</b>	<b>210,000</b>	<b>210,000</b>

Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներն ունեն հետևյալ կառուցվածքը

<b>Անձի անվանումը</b>	<b>Հիմնական գործունեությունը</b>	<b>Գրանցման երկիրը</b>	<b>Ներդրման ամսաթիվը</b>	<b>Ներդրումը (հազար դրամ)</b>	<b>Բաժնեմասը %</b>
Կապիտալ Ասեթ Մենեջմենթ ՓԲԸ	Ներդրումային ֆոնդերի կառավարում	Հայաստան	18.10.2012թ.	210,000	100
<b>Ընդամենը</b>				<b>210,000</b>	

Ներդրման հաշվառումն իրականացվում է ինքնարժեքի մեթոդով:

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

**Հիմնական միջոցներ**

<b>Հոդվածի անվանումը</b>	<b>Համակ. և կապի միջոցներ</b>	<b>Այլ հիմն. միջոցներ</b>	<b>Վարձակ.հ.մ. գծով կապ.ներդր.</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b><u>Սկզբնական արժեք</u></b>				
<b>Մնացորդը 01.01.12 թվականի վերջում</b>	<b>5,123</b>	<b>5,727</b>	<b>-</b>	<b>10,850</b>
Ավելացում	125	111	-	236
Օտարում	-	-	-	-
<b>Մնացորդը 31.12.12 թվականի վերջում</b>	<b>5,248</b>	<b>5,838</b>	<b>-</b>	<b>11,086</b>
Ավելացում	-	13	5,225	5,238
<b>Մնացորդը 31.03.13 վերջում</b>	<b>5,248</b>	<b>5,851</b>	<b>5,225</b>	<b>16,324</b>
<b><u>Կուտակված մաշվածություն</u></b>				
<b>Մնացորդը 01.01.12 թվականի վերջում</b>	<b>3,504</b>	<b>3,510</b>	<b>-</b>	<b>7,014</b>
Ավելացում	828	1,138	-	1,966
Օտարում	-	-	-	-
<b>Մնացորդը 31.12.12 թվականի վերջում</b>	<b>4,332</b>	<b>4,648</b>	<b>-</b>	<b>8,980</b>
Ավելացում	146	285	-	431

Մնացորդ 31.03.13 վերջում  
**Զուտ հաշվեկշռային արժեք**  
 31.03.13 վերջում  
 31.12.12 վերջում

4,478	4,933	-	9,411
770	918	5,225	6,913
916	1,190	-	2,106

**Ոչ նյութական ակտիվներ**

	Համակարգչային ծրագրեր	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
<b>Սկզբնական արժեք</b>			
Մնացորդը 01.01.12 թվականի վերջում	2,499	520	3,019
Ավելացում	-	-	-
Մնացորդը 31.12.12 թվականի վերջում	2,499	520	3,019
Ավելացում	-	-	-
Մնացորդը 31.03.13 վերջում	2,499	520	3,019
<b>Կուտակված ամորտիզացիա</b>			
Մնացորդը 01.01.12թ.	384	363	747
Ավելացում	312	102	414
Մնացորդը 31.12.12թ.	696	465	1,61
Ավելացում	72	18	90
Մնացորդը 31.03.13թ.	768	483	1,251
<b>Զուտ հաշվեկշռային արժեք</b>			
31.03.13 թվականի	1,731	37	1,768
31.12.12թվականի	1,803	55	1,858

**Ծանոթագրություն 22. Հետաձգված հարկային ակտիվներ**

Տե՛ս ծանոթագրություն 12:

**Ծանոթագրություն 23. Այլ ակտիվներ**

**Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ**

	առ 31.03.13	առ 31.12.12
Դեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով (շահութահարկի կանխավճար)	-	576
Դեբիտորական պարտքեր հաճախորդների գծով	1,480	2,310
Կանխավճարներ մատակարարներին	24,906	26,761
Այլ դեբիտորական պարտքեր	1,175	1, 416
<b>Ընդամենը</b>	<b>27,561</b>	<b>31,063</b>
<b>Այլ ակտիվներ</b>		
Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր	53	65
Այլ ակտիվներ	188	341
<b>Ընդամենը</b>	<b>241</b>	<b>406</b>
<b>Ընդամենը այլ ակտիվներ</b>	<b>27,802</b>	<b>31,469</b>

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

<u>Ներգրավված փոխառություններ և ավանդներ, այլ</u>	<b>առ 31.03.13</b>	<b>առ 31.12.12</b>
<b>ՀՀ բանկեր</b>		
Ռեպո համաձայնագրեր	554,796	560,299
Հաշվեգրված տոկոսներ	1,375	1,389
<b>Ընդամենը</b>	<b>556,171</b>	<b>561,688</b>

**Ծանոթագրություն 25. Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ**

<u>ՀՀ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ</u>	<b>առ 31.03.13</b>	<b>առ 31.12.12</b>
Ներգրավված փոխառություններ	-	-
Ռեպո համաձայնագրեր	-	-
Հաշվեգրված տոկոսներ	-	-
<b>Ընդամենը</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Ծանոթագրություն 26. Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորություններ**

<b>Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորություններ</b>	<b>առ 31.03.13</b>	<b>առ 31.12.12</b>
<b>Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ածանցյալ գործիքներ`</b>		
Ֆորվարդ	-	-
<b>Ընդամենը</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Ընկերությունը թողարկված արժեթղթեր չունի:

**Ծանոթագրություն 28. Հետաձգված հարկային պարտավորություններ**

Տե՛ս ծանոթագրություն 12:

**Ծանոթագրություն 29. Պահուստներ**

<u>Պահուստներ</u>	<b>առ 31.03.13</b>	<b>առ 31.12.12</b>
<b>Սկզբնական մնացորդ</b>	<b>5,352</b>	<b>3,496</b>
Պահուստին կատարված մասհանումներ	-	3,911
Պահուստի օգտագործում	-	(2,985)
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ	-	926
<b>Վերջնական մնացորդ</b>	<b>5,352</b>	<b>4,422</b>
Արձակուրդայինի գծով	3,552	2,622

Աուդիտի գծով

1,800

1,800

Երկու պահուստների գծով էլ Ընկերությունն ունի իրավական պարտականություն: Դրանց արդյունքում դրամական արտահոսքերն ակնկալվում են տարվա ընթացքում և 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

#### Այլ պարտավորություններ

առ 31.03.13      առ 31.12.12

Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով՝

Շահութահարկի գծով (2013թ. առաջին եռամսյակ)

102

-

ԱԱՀ-ի գծով

154

222

Եկամտահարկի (եկամտային հարկի) գծով

528

-

Պարտավորություններ մատակարարների նկատմամբ

3,191

1,112

Ապագա ժամանակաշրջանի եկամուտներ

8,139

188

**Ընդամենը**

**12,114**

**1,522**

### Ծանոթագրություն 31. Կանոնադրական կապիտալ

Ընկերության կանոնադրական կապիտալը 510,000 հազ. ՀՀ դրամ է, որը կազմում է 51,000 (հիսունմեկ 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 հայտարարած բաժնետոմսերի քանակը կազմում է 100,000 (մեկ հարյուր հազար) հատ:

Ընկերության հայտարարած արտոնյալ բաժնետոմսերի քանակը կազմում է 1,000 (մեկ հազար) հատ:

Արտոնյալ բաժնետոմսերի անվանական արժեքը 100,000 (մեկ հարյուր հազար) ՀՀ դրամ է:

Կանոնադրական կապիտալի 210,000 հազ. դրամը ավելացվել է 2012 թվականի սեպտեմբեր ամսին:

<b>Մասնակցի անունը, ազգանունը</b>	<b>Ունեցած մասնակցության գումարը</b>	<b>Մասնակցության չափը տոկոսային հարաբերությամբ</b>
Արմեն Մկոյան	130,000	25.5%
Տիգրան Կարապետյան	380,000	74.5%

### Ծանոթագրություն 32. Կապիտալի այլ տարրեր

Կապիտալի այլ՝ չբացահայտված տարրեր չկան :

### Ծանոթագրություն 33. Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ

Հաշվետու եռամսյակում Ընկերության բաժնետերերի կողմից վերահսկվող այլ կազմակերպությունների հետ տեղի են ունեցել հետևյալ գործարքները.



(i) Ծախսեր

հազ. դրամ	Գործարքի	Չմարված	Գործարքի	Չմարված
	գումար	մնացորդ	գումար	մնացորդ
	Հաշվետու եռամսյակ		Նախորդ եռամսյակ	
<i>Ընկերության բաժնեպատկերների կողմից վերահսկվող և դուստր կազմակերպություններից՝</i>				
Տարածքի վարձակալություն	2,880	1,920	2,880	960
Պարտատոմսերի գնում	8,418	-	-	-
	<b>11,298</b>	<b>1,920</b>	<b>2,880</b>	<b>960</b>

(ii) Եկամուտներ

հազ. դրամ	Գործարքի	Չմարված	Գործարքի	Չմարված
	գումար	մնացորդ	գումար	մնացորդ
	Հաշվետու եռամսյակ		Նախորդ եռամսյակ	
<i>Ընկերության բաժնեպատկերների կողմից վերահսկվող և դուստր կազմակերպություններից՝</i>				
Ռեեստրավարման ծառայություն	-	-	6	6
	-	-	<b>6</b>	<b>6</b>

(iii) Փոխառություններ

հազ. դրամ	Գործարքի	Չմարված	Գործարքի	Չմարված
	գումար	մնացորդ	գումար	մնացորդ
	Հաշվետու եռամսյակ		Նախորդ եռամսյակ	
<i>Ընկերության բաժնեպատկերների կողմից վերահսկվող կազմակերպություններից՝</i>				
Տրված փոխառությունների գծով տոկոսների հաշվեգրում	-	-	301	301
	-	-	<b>301</b>	<b>301</b>

Կապակցված կողմերի հետ բոլոր գործարքներն իրականացվել են շուկայական պայմաններով:

**Ծանոթագրություն 34. Ֆինանսական ռիսկերի վերաբերյալ նվազագույն բացահայտումներ**

**34.1 Պարտքային ռիսկ**

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

**Պարտքային ռիսկի վերլուծություն**

2013 թվականի մարտի 31-ի դրությամբ

<b>Հոդվածի անվանումը</b>	<b>ՀՀ</b>	<b>Այլ երկրներ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ակտիվներ</b>			
Կանխիկ դրամական միջոցների մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	-	-	-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	89,988	-	89,988
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	576,863	-	576,863
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	-	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	205,270	-	205,270
Այլ ակտիվներ	210,000	-	210,000
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>1,082,121</b>		<b>1,082,121</b>
<b>Պարտավորություններ</b>			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	556,171	-	556,171
Այլ պարտավորություններ	-	-	-
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>556,171</b>		<b>556,171</b>
<b>Զուտ դիրք</b>	<b>525,950</b>		<b>525,950</b>

2012 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

<b>Հոդվածի անվանումը</b>	<b>ՀՀ</b>	<b>Այլ երկրներ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ակտիվներ</b>			
Կանխիկ դրամական միջոցների մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	-	-	-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	83,537	-	83,537
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	571,095	-	571,095
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	-	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	210,329	-	210,329
Այլ ակտիվներ	210,000	-	210,000
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>1,074,961</b>		<b>1,074,961</b>
<b>Պարտավորություններ</b>			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	561,688	-	561,688
Այլ պարտավորություններ	-	-	-

<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>561,688</b>	-	<b>561,688</b>
<b>Զուտ դիրք</b>	<b>513,273</b>	-	<b>513,273</b>

### **34.2 Շուկայական ռիսկ**

#### **Շուկայական ռիսկի վերլուծություն**

Շուկայական ռիսկը 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:

#### **34.3 Արտարժույթի ռիսկ**

Ընկերության զուտ ենթարկվածությունը արտարժույթային ռիսկին ներկայացված է ստորև բերված աղյուսակներում:

2013 թվականի մարտի 31-ի դրությամբ

	<b>ՀՀ դրամ</b>	<b>I խմբի արտարժույթ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ակտիվներ</b>			
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	-		-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	89,884	104	89,988
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	576,863	-	576,863
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	-	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	205,270	-	205,270
Այլ	210,000		210,000
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>1,082,017</b>	<b>104</b>	<b>1,082,121</b>
<b>Պարտավորություններ</b>			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	556,171	-	556,171
Այլ պարտավորություններ	-	-	-
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>556,171</b>	<b>-</b>	<b>556,171</b>
<b>Զուտ դիրք</b>	<b>525,846</b>	<b>104</b>	<b>525,950</b>

2012 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

	<b>ՀՀ դրամ</b>	<b>I խմբի արտարժույթ</b>	<b>Ընդամենը</b>
<b>Ակտիվներ</b>			
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	-		-

Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	83,436	101	83,537
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	571,095		571,095
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	-	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	210,329	-	210,329
Այլ	210,000	-	210,000
<b>Ընդամենը ակտիվներ</b>	<b>1,074,860</b>	<b>101</b>	<b>1,074,961</b>
<b>Պարտավորություններ</b>			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	561,688		561,688
Այլ պարտավորություններ	-	-	-
<b>Ընդամենը պարտավորություններ</b>	<b>561,688</b>	<b>-</b>	<b>561,688</b>
<b>Զուտ դիրք</b>	<b>513,172</b>	<b>101</b>	<b>513,273</b>

Հաշվետու ժամանակաշրջանի դրությամբ արտարժույթային ածանցյալ գործիքներ առկա չեն:

34.4.Տոկոսադրույքի ռիսկ 2013թ. մարտի 31-ի դրությամբ

Հոդվածի անվանումը	մինչև 1 ամիս		1-ից մինչև 3 ամիս		3-ից մինչև 6 ամիս		6 ամսից մինչև 1 տարի		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարուց ավելի	
	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով
<b>Տեղաբաշխված միջոցներ</b>												
<b>Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝</b>							<b>80,000</b>					
-ավանդներ	<b>839</b>						80,000					
<b>Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ, այդ թվում՝</b>							<b>22,231</b>		<b>524,830</b>			
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	22,231		524,830			-
-կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-					
<b>Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր</b>									205,270			-
<b>Ընդամենը</b>	<b>839</b>	-	-	-	-	-	<b>102,231</b>		<b>730,100</b>			-
<b>Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝</b>	<b>556,171</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- վարկեր	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ռեպո համաձայնագրեր	556,171	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-այլ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ընդամենը</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Զուտ դիրք</b>	<b>(555,332)</b>	-	-	-	-	-	<b>102,231</b>		<b>730,100</b>			-

Տոկոսադրույքի դիսկ 31.12.12 թվականի դրությամբ

Հոդվածի անվանումը	մինչև 1 ամիս		1-ից մինչև 3 ամիս		3-ից մինչև 6 ամիս		6 ամսից մինչև 1 տարի		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարուց ավելի	
	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով
<b>Տեղաբաշխված միջոցներ</b>												
<b>Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝</b>							<b>80,000</b>					
-ավանդներ	<b>839</b>						80,000					
<b>Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ, այդ թվում՝</b>									<b>523,215</b>			
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-	-	523,215		-	
-կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-	-				
<b>Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր</b>											210,329	
<b>Ընդամենը</b>	<b>839</b>	-	-	-	-	-	<b>80,000</b>		<b>523,215</b>		<b>210,329</b>	
<b>Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝</b>	<b>561,688</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- վարկեր	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ոեպո համաձայնագրեր	561,688	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-այլ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ընդամենը</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Զուտ դիրք</b>	<b>(560,849)</b>	-	-	-	-	-	<b>80,000</b>		<b>523,215</b>		-	

Տոկոսային գործիքների միջին տոկոսադրույքը

Հոդվածի անվանումը	Հաշվեու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ		Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ	
	ՀՀ դրամ	Արտարժույթ	ՀՀ դրամ	Արտարժույթ
	%	%	%	%
<b>Ակտիվներ</b>				
<b>Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ, այդ թվում՝</b>	12		12	
-ավանդներ	12		12	
-հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	-		-	
<b>Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ</b>	11.9		11.8	
<b>Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր</b>	9.6		9.6	
<b>Պարտավորություններ</b>				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	9.9		10.4	
<b>Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ</b>				

**34.5 Գնային ռիսկ**

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

**34.6.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:

2013թ. Մարտի 31-ի դրությամբ

<b>ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>	<i>Մարմանը մնացել է</i>					<b>Անժամկետ</b>	<b>Ընդամենը</b>
	<i>մինչև 1 ամիս</i>	<i>1-3 ամիս</i>	<i>3-6 ամիս</i>	<i>6-12 ամիս</i>	<i>1 տարուց ավելի</i>		
Կանխիկ և կանխիկին հավասարեցված դրամական միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ				80,000			80,000
Արժեթղթեր, այդ թվում՝	8,325		4,500	8,325	730,000		751,150
- շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող	8,325		4,500	8,325	530,000		551,150
-մինչև մարման ժամկետը պահվող					200,000		200,000
Այլ պահանջներ							
Պայմանագրային պահանջներ**	29,004	2,598	15,415	40,457	237,680		325,154
<b>Ընդամենը</b>	<b>37,329</b>	<b>2,598</b>	<b>19,915</b>	<b>128,782</b>	<b>967,680</b>		<b>1,156,304</b>
<b>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>	<i>Մարմանը մնացել է</i>					<b>Անժամկետ</b>	<b>Ընդամենը</b>
	<i>մինչև 1 ամիս</i>	<i>1-3 ամիս</i>	<i>3-6 ամիս</i>	<i>6-12 ամիս</i>	<i>1 տարուց ավելի</i>		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	556,171						556,171
Այլ պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***	1,083						1,083
<b>Ընդամենը</b>	<b>557,254</b>						<b>557,254</b>

31.12.12 թվականի դրությամբ

<b>ԱԿՏԻՎՆԵՐ</b>	<i>Մարմանը մնացել է</i>					<b>Անժամկետ</b>	<b>Ընդամենը</b>
	<i>մինչև 1 ամիս</i>	<i>1-3 ամիս</i>	<i>3-6 ամիս</i>	<i>6-12 ամիս</i>	<i>1 տարուց ավելի</i>		
Կանխիկ և կանխիկին հավասարեցված դրամական միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ				80,000			80,000
Արժեթղթեր, այդ թվում՝			8,325	12,825	721,500		742,650
- շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող			8,325	12,825	521,500		542,650



-մինչև մարման ժամկետը պահվող					200,000		<b>200,000</b>
<b>Այլ պահանջներ</b>							
<b>Պայմանագրային պահանջներ**</b>	<b>941</b>	<b>12,677</b>	<b>27,630</b>	<b>39,807</b>	<b>247,632</b>		<b>328,687</b>
<b>Ընդամենը</b>	<b>941</b>	<b>12,677</b>	<b>35,955</b>	<b>132,632</b>	<b>969,132</b>		<b>1,151,337</b>
<b>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</b>	<b>Մարմանը մնացել է</b>					<b>Անժամկետ</b>	<b>Ընդամենը</b>
	<b>մինչև 1 ամիս</b>	<b>1-3 ամիս</b>	<b>3-6 ամիս</b>	<b>6-12 ամիս</b>	<b>1 տարուց ավելի</b>		
<b>Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ</b>	<b>561,688</b>						<b>561,688</b>
<b>Այլ պարտավորություններ</b>							
<b>Պայմանագրային պարտավորություններ***</b>	<b>2,386</b>						<b>2,386</b>
<b>Ընդամենը</b>	<b>564,074</b>						<b>564,074</b>

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

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

**Ծանոթագրություն 38. Կապիտալ և կապիտալի համարժեքություն**

	<b>31/03/13</b>	<b>31/12/12</b>
Կանոնադրական կապիտալ	510,000	510,000
Գլխավոր պահուստ	5,000	5,000
Վերագնահատման պահուստ	-	-
Ընթացիկ ժամանակաշրջանի չբաշխված շահույթ	2,309	13,160
Նախորդ ժամանակաշրջանի չբաշխված շահույթ	24,403	11,244
<b>Ընդամենը</b>	<b>541,712</b>	<b>539,404</b>

2013 թվականի առաջինից երրորդ ամիսներ:

Ամիսը	Հիմնական կապիտալի հաշվեկշռային մեծություն	Ընդամենը կապիտալ	Նորմատիվային սեփական կապիտալի հաշվարկի համար անհրաժեշտ հիմնական կապիտալից պակասեցվող գումարներ	Նորմատիվային հաշվարկին մասնակցող Հիմնական կապիտալ	ՀՀ ԿԲ կողմից սահմանված նորմատիվային կապիտալի նվազագույն մեծությունը
Հունվար	538,956	538,956	216,055	322,901	300,000
Փետրվար	540,745	540,745	216,049	324,696	300,000
Մարտ	526,672	526,672	216,043	310,629	300,000

2012 թվականի առաջինից երրորդ ամիսներ:

Ամիսը	Հիմնական կապիտալի Հաշվեկշռային մեծություն	Ընդամենը կապիտալ	Նորմատիվային սեփական կապիտալի հաշվարկի համար անհրաժեշտ հիմնական կապիտալից պակասեցվող գումարներ	Նորմատիվային հաշվարկին մասնակցող Հիմնական կապիտալ
Հունվար	315,157	315,157	130	315,027
Փետրվար	315,243	315,243	123	315,120
Մարտ	310,683	310,683	117	310,566

**Ծանոթագրություն 35. Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեք**

Ընկերությունը ֆինանսական գործիքների իրական արժեքը որոշում է շուկայական գնանշումների հիման վրա: Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող առևտրային նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներն արտացոլված են իրական արժեքներով, բացառությամբ փոխառությունների և վարկերի, որոնք հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով: Դրանց իրական արժեքը գնահատվում է հաշվեկշռային արժեքին մոտ:

**Ծանոթագրություն 36. Կանխատեսվող ապագա գործարքների հեջավորում**

31.03.13 թ. դրությամբ կանխատեսվող ապագա գործարքներ առկա չեն եղել:

**Ծանոթագրություն 37. Ապաճանաչում**

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

**Ծանոթագրություն 38. Գրավադրված ակտիվներ**

31.03.13 թ. դրությամբ Ընկերությունը գրավադրված ակտիվներ չունի:

**Ծանոթագրություն 39. Ընդունված գրավ**

Ընկերությունը 31.03.13 թ դրությամբ գրավով ապահովված ակտիվներ չի ունեցել:

**Ծանոթագրություն 40. Պարտավորությունների չկատարում/խախտում**

31.03.13 թ. դրությամբ Ընկերության կողմից պայմանագրային պարտավորությունների խախտում չի եղել:

Ընկերության առանցքային անձնակազմը ստացել է հետևյալ հատուցումները, որոնք ներառված են աշխատավարձի գծով ծախսումներում.

<b>հազ. դրամ</b>	<b>01.01.2013-31.03.2013</b>	<b>01.01.2012-31.03.2012.</b>
Աշխատավարձ և պարգևավճար	900	756
Սոցիալական ապահովության վճարներ	-	80
	<b>900</b>	<b>836</b>

**«ԿԱՊԻՏԱԼ ԻՆՎԵՍՏՄԵՆԹՍ» ՓԲԸ-ի ղեկավարության հայտարարությունը**

Մենք պատասխանատու ենք Ընկերության ֆինանսական վիճակն արժանահավատորեն արտացոլող ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման և հաստատման համար:

Այսպիսով Ընկերության ղեկավարությունը պատասխանատու է՝

- հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ընտրության, հաստատման և դրա հետևողականորեն կիրառման համար,
- հիմնավորված գնահատումներ և հաշվարկներ կատարելու համար,
- ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների պահանջների պահպանման, իսկ ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներից շեղումների դեպքում՝ ֆինանսական հաշվետվությունների կից ծանոթագրություններում այդ շեղումների բացահայտման համար,
- հաշվապահական հաշիվների գրանցումների ճշգրիտ վարման համար,
- ֆինանսական հաշվետվություններն Ընկերության գործունեության անընդհատության հիման վրա պատրաստելու համար,
- Ընկերությունում գործում է ֆինանսական վիճակի վերաբերյալ ժամանակին և բավարար ճշտությամբ տեղեկատվություն ապահովող, Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությանը և ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներին համապատասխանող հաշվապահական հաշվառման գործուն համակարգ,
- Ընկերությունում ակտիվների պահպանության, խարդախությունների և անճշտությունների բացահայտման ու կանխման ուղղությամբ ձեռնարկվում են անհրաժեշտ միջոցներ:

Հավաստիացնում ենք նաև, որ Ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունները համապատասխանում են ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներին և հաշվապահական հաշվառումը կարգավորող այլ ակտերին:

**Գլխավոր տնօրեն**

**Տիգրան Կարապետյան**

**Գլխավոր հաշվապահ**

**Կարեն Խաչատրյան**

**«Էյ Էն Աուդիտ» ՓԲԸ  
լիազոր ներկայացուցիչ**

**15.03.2013թ.**