

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

**2012 ԹՎԱԿԱՆԻ ՍԵՊՏԵՄԲԵՐԻ 30-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ
ԵՎ ԱՅԴ ԱՄՍԱԹՎԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԻՆՆ ԱՄԻՍՆԵՐԻ
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ
ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ**

Երևան, Ամիրյան 27, թիվ 14

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

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 լիցենզիան:

«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:

Ընկերության ղեկավարության վարձատրության չափը որոշվում է կառավարման համապատասխան մարմնի որոշմամբ:

Ընկերությունն ունի երկու բաժնետեր, որոնք ներկայացված են ստորև.

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

2011 թվականի ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի վճարի չափը կազմել է 1,8 մլն. ՀՀ դրամ:

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները ստորագրված են 2012թ. հոկտեմբերի 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:

Ծանոթագրություն 3. Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ

Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	01.07.12-30.09.12	01.01.12-30.09.12	01.07.11-30.09.11	01.01.11-30.09.11
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	1	5	3	35
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	25,457	65,129	33,646	94,905
Տոկոսային եկամուտներ տրված վարկերից (փոխառություններից)	285	887	304	903
Ընդամենը	25,743	66,021	33,953	95,843

Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	01.07.12-30.09.12	01.01.12-30.09.12	01.07.11-30.09.11	01.01.11-30.09.11
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց	(-)	(-)	(3,936)	(10,533)
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով	(17,077)	(40,761)	(20,467)	(54,747)
Ընդամենը	(17,077)	(40,761)	(24,403)	(65,280)

Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ	8,666	25,260	9,550	30,563
--	--------------	---------------	--------------	---------------

Ծանոթագրություն 4. Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	01.07.12-30.09.12	01.01.12-30.09.12	01.07.11-30.09.11	01.01.11-30.09.11
Արժեթղթերի փաթեթի կառավարման գծով միջնորդավճարներից	92	1,279	265	1,362
Արժեթղթերով գործարքների միջնորդավճարներից	38	43	50	102
Խորհրդատվական ծառայությունների գծով միջնորդավճարներից	55	115	35	1,185
Արժեթղթերի տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարներից	-	-	-	-
Պահառության գործունեությունից	1,976	5,777	1,310	3,465
Ընդամենը	2,161	7,214	1,660	6,114

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	01.07.12-30.09.12	01.01.12-30.09.12	01.07.11-30.09.11	01.01.11-30.09.11
Միջնորդավճարների գծով ծախսեր	(394)	(858)	(283)	(1,007)
Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ	1,767	6,356	1,377	5,107

Ծանոթագրություն 5. Եկամուտ շահաբաժիններից

Շահաբաժիններ	01.07.12- 30.09.12	01.01.12- 30.09.12	01.07.11- 30.09.11	01.01.11- 30.09.11
Սովորական բաժնետոմսերի գծով վճարված շահաբաժիններ	335	335	310	310
Ընդամենը	335	335	310	310

Ծանոթագրություն 6. Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից

Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումներից	01.07.12- 30.09.12	01.01.12- 30.09.12	01.07.11- 30.09.11	01.01.11- 30.09.11
Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ	1,046	2,909	(168)	4,078
Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ	2,852	1,812	950	8,825
Ընդամենը	3,898	4,721	782	12,903

Արտարժույթային գործառնություններից	01.07.12- 30.09.12	01.01.12- 30.09.12	01.07.11- 30.09.11	01.01.11- 30.09.11
Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ	-	-	(99)	(5,312)
Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ եկամուտ	(3)	5	(1,600)	(3,526)
Ընդամենը	(3)	5	(1,699)	(8,838)
Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	3,895	4,726	(917)	4,065

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	01.07.12- 30.09.12	01.01.12- 30.09.12	01.07.11- 30.09.11	01.01.11- 30.09.11
Հաշվարկված աշխատավարձ և դրան հավասարեցված այլ վճարումներ	(5,020)	(14,011)	(4,283)	(13,268)
Ծախսեր սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով	(631)	(1,904)	(567)	(1,755)
Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր	(-)	(20)	(505)	(505)
Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր	(2,400)	(7,200)	(2,400)	(7,200)
Ներդրումային ընկերության շենքի և սարքավորումների, փոխադրամիջոցների տեխնիկական սպասարկման և պահպանման գծով ծախսեր	(207)	(756)	(279)	(781)
Աուդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր	(750)	(2,750)	(750)	(2,250)
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	(290)	(797)	(232)	(664)
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	(144)	(877)	(367)	(857)
Զփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր	(817)	(2,586)	(810)	(2,565)
Այլ վարչական ծախսեր	(38)	(112)	(38)	(464)
Ընդամենը	(10,297)	(31,013)	(10,231)	(30,309)

2012թ. 3-րդ եռամսյակում աշխատողների թիվը եղել է 13, իսկ մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին աշխատավարձը՝ 133 հազ. դրամ (2011թ.-ի համար՝ աշխատողների թիվը՝ 11 և մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձը՝ 127 հազ. դրամ):

Ծանոթագրություն 10. Այլ գործառնական ծախսեր

Այլ գործառնական ծախսեր	01.07.12- 30.09.12	01.01.12- 30.09.12	01.07.11- 30.09.11	01.01.11- 30.09.11
Հասարակական կապերի գծով ծախսեր	(15)	(45)	(-)	(-)
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	(497)	(1,536)	(518)	(1,616)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	(106)	(317)	(91)	(213)
Ընդամենը	(618)	(1,898)	(609)	(1,829)

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)

Շահութահարկի գծով ծախս	01.07.12- 30.09.12	01.01.12- 30.09.12	01.07.11- 30.09.11	01.01.11- 30.09.11
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս (եկամուտ)	(241)	-	-	-
Հետաձգված հարկի գծով ծախս (եկամուտ)	912	675	286	2,225
Ընդամենը	671	675	286	2,225

Շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը.

	2012թ. հունվար- սեպտեմբեր	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)	2011թ. հունվար- սեպտեմբեր	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)
Շահույթը (վնասը) մինչև հարկումը	3,766	-	7,907	-
Շահութահարկ՝ դրույքաչափով	753	20.00	1,581	20.00
Չհարկվող եկամուտներ	(108)	(2,87)	644	8,13
Չնվազեցվող ծախսեր	30	0.8	-	-
Շահութահարկի գծով ծախս (եկամուտ)	675	17,93	2,225	28.13

3.11.3. Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկը.

	Մնացորդն առ 31.12.11 դրությամբ	2012թ. շահույթում կամ վնասում ճանաչված	Մնացորդն առ 30.09.12 դրությամբ
Հետաձգված հարկային ակտիվներ, այդ թվում՝	1,010	(479)	531
Այլ ակտիվների գծով	-	-	-
Ստեղծված պահուստների գծով	699	(168)	531
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորությունների գծով	311	(311)	-
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ, այդ թվում՝	(1,201)	(837)	(2,038)
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների գծով	(1,201)	(837)	(2,038)
Այլ պարտավորությունների գծով	-	-	-
Այլ ակտիվների գծով	-	-	-
Չուր հետաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորություն	(191)	(1,316)	(1,507)
Հաջորդ ժամանակաշրջան տեղափոխվող հարկային վնաս	-	641	641
Ընդամենը Չուր հետաձգված հարկային ակտիվի (պարտավորության) շարժը	(191)	(675)	(866)

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	01.07.12- 30.09.12	01.01.12- 30.09.12	01.07.11- 30.09.11	01.01.11- 30.09.11
Հաշվետու ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ հարկումից հետո	3,077	3,091	(806)	5,682
Տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի համար հաշվարկված շահաբաժիններ արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով	-	-	-	-
Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող տվյալ ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ (վնաս)	3,077	3,091	(806)	5,682
Տվյալ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը	32,811	31,303	30,000	30,000
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ	0.094	0,099	(0,027)	0,189
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթ	0.094	0,099	(0,027)	0,189

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	առ 30.09.12	առ 31.12.11
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	-	-

14.2. Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների կազմը

	առ 30.09.12	առ 31.12.11
Դրամական միջոցներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	-	-
Ընդամենը	-	-

Ծանոթագրություն 15. Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

Ընթացիկ հաշիվներ	առ 30.09.12	առ 31.12.11
ՀՀ բանկերում ընթացիկ հաշիվներ	2,176	2,313
ՀՀ բանկերում կանոնադրական կապիտալի համալրման հաշիվ	210,000	-
Ընդամենը	212,176	2,313
Վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ, այլ պահանջներ	-	-
Հաշվեգրած տոկոսներ	-	-
Ընդամենը	212,176	2,313

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

(-)

(-)

Զուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

212,176

2,313

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) :

2012 և 2011 թվականների երրորդ եռամսյակում (տարեսկզբից աճողական) զուտ աճը (նվազումը) համապատասխանաբար կազմել է 209,858 և (1,666) հազ. ՀՀ դրամ: Հաշվետու ժամանակաշրջանում արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա եղել է 5 հազ. ՀՀ դրամ: Մնացորդը 30.09.12 և 30.09.11 թվականների վերջում կազմել է 212,176 և 6,394 հազ. ՀՀ դրամ և այն օգտագործման որևէ սահմանափակում չկա:

Ծանոթագրություն 16. Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ

Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ

առ 30.09.12

առ 31.12.11

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

-

-

Այլ

-

24,150

Նշված հոդվածների գծով հաշվեգրված տոկոսներ

887

-

Ընդամենը պահանջներ

887

24,150

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների հնարավոր
կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)

(-)

(-)

Ընդամենը զուտ պահանջներ

887

24,150

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

Պետական արժեթղթեր

առ 30.09.12

առ 31.12.11

ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝

466,760

215,515

գանձապետական պարտատոմսեր

466,760

215,515

Ընդամենը պետական արժեթղթեր

466,760

215,515

Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված

458,442

213,038

ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր

	առ 30.09.12 <i>ցուցակված</i>	առ 31.12.11 <i>ցուցակված</i>
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ	212,790 45,530	246,075 13,400
Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	258,320	259,475
Այդ թվում՝ ՀՀ բաներին ռեպո համաձայնագրով վաճառված	-	29,974
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ		
Ֆորվարդ	-	-
Փոխարժեքային սվոպ	-	-
Ընդամենը	-	-
Ընդամենը շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	725,080	474,990

Ծանոթագրություն 18. Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ

Ընկերությունը վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ չունի:

Ծանոթագրություն 19. Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ

Պետական արժեթղթեր	առ 30.09.12	առ 31.12.11
ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝	206,771	206,771
գանձապետական պարտատոմսեր	206,771	206,771
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	206,771	206,771
Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված	199,366	185,969
Հաշվեգրված տոկոսներ	(1,239)	3,948
Ընդամենը մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվներ	205,532	210,719

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
Սկզբնական արժեք			
Մնացորդը 01.01.11 թվականի վերջում	5,040	5,727	10,767
Ավելացում	83	-	83
Օտարում	-	-	-

Մնացորդը 31.12.11 թվականի վերջում
 Ավելացում
 Մնացորդը 30.09.12 վերջում

	5,123	5,727	10,850
	125	111	236
	5,248	5,838	11,086
Կուտակված մաշվածություն			
Մնացորդը 01.01.11 թվականի վերջում	2,534	2,383	4,917
Ավելացում	970	1,127	2,097
Օտարում	-	-	-
Մնացորդը 31.12.11 թվականի վերջում	3,504	3,510	7,014
Ավելացում	684	852	1,536
Մնացորդ 30.09.12 վերջում	4,188	4,362	8,550
Զուտ հաշվեկշռային արժեք			
30.09.12 վերջում	1,060	1,476	2,536
31.12.11 վերջում	1,619	2,217	3,836

Ոչ նյութական ակտիվներ

Սկզբնական արժեք

Մնացորդը 01.01.11 թվականի վերջում
 Ավելացում
 Մնացորդը 31.12.11 թվականի վերջում
 Ավելացում
 Մնացորդը 30.09.12 վերջում

Համակարգչային ծրագրեր	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը	
699	520	1,219	
1,800	-	1,800	
2,499	520	3,019	
-	-	-	
2,499	520	3,019	
Կուտակված ամորտիզացիա			
Մնացորդը 01.01.11թ.	169	259	428
Ավելացում	215	104	319
Մնացորդը 31.12.11թ.	384	363	747
Ավելացում	240	78	318
Մնացորդը 30.09.12թ.	624	441	1,065
Զուտ հաշվեկշռային արժեք			
30.09.12 թվականի	1,875	79	1,954
31.12.11 թվականի	2,115	157	2,272

Ծանոթագրություն 22. Հետաձգված հարկային ակտիվներ

Տե՛ս ծանոթագրություն 12:

Ծանոթագրություն 23. Այլ ակտիվներ

Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ

Դեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով

	առ 30.09.12	առ 31.12.11
	505	-

Դերիտորական պարտքեր հաճախորդների գծով	1,231	1,474
Կանխավճարված աշխատավարձ	2	-
Կանխավճարներ մատակարարներին	1,501	397
Այլ դերիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	1,175	1,175
Ընդամենը	4,414	3,046
Այլ ակտիվներ		
Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր	78	25
Այլ ակտիվներ	543	179
Ընդամենը	621	204
Ընդամենը այլ ակտիվներ	5,035	3,250

Ծանոթագրություն 24. Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

<u>Ներգրավված փոխառություններ և ավանդներ, այլ</u>	առ 30.09.12	առ 31.12.11
ՀՀ բանկեր		
Ավանդներ և փոխառություններ	-	-
Ռեպո համաձայնագրեր	615,550	397,983
Հաշվեգրված տոկոսներ	909	677
Ընդամենը	616,459	398,660

Ծանոթագրություն 25. Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ

<u>ՀՀ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ</u>	առ 30.09.12	առ 31.12.11
Ներգրավված փոխառություններ	-	-
Ռեպո համաձայնագրեր	-	-
Հաշվեգրված տոկոսներ	-	-
Ընդամենը	-	-

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

	առ 30.09.12	առ 31.12.11
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորություններ		
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ածանցյալ գործիքներ՝		
Ֆորվարդ	-	1,554
Ընդամենը	-	1,554

Ծանոթագրություն 27. Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր

Ընկերությունը թողարկված արժեթղթեր չունի:

Ծանոթագրություն 28. Հետաձգված հարկային պարտավորություններ

Տե՛ս ծանոթագրություն 12:

Ծանոթագրություն 29. Պահուստներ

Պահուստներ	առ 30.09.12	առ 31.12.11
Սկզբնական մնացորդ	3,496	2,620
Պահուստին կատարված մասհանումներ	1,687	2,896
Պահուստի օգտագործում	(2,526)	(2,020)
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ	(839)	876
Վերջնական մնացորդ	2,657	3,496
Արձակուրդայինի գծով	2,657	2,496
Աուդիտի գծով	-	1,000

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 գեղջման:

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 30.09.12	առ 31.12.11
Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով՝		
Շահութահարկի գծով	-	256
ԱԱՀ-ի գծով	142	178
Եկամտահարկի գծով	172	233
սոցիալական ապահով. վճարումների գծով	289	310
Պարտավորություններ աշխատավարձի գծով	-	-
Պարտավորություններ մատակարարների նկատմամբ	2,467	171
Ապագա ժամանակաշրջանի եկամուտներ	814	235
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	3,884	1,383

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:

Մասնակցի անունը, ազգանունը	Ունեցած մասնակցության գումարը	Մասնակցության չափը տոկոսային հարաբերությամբ
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 գումար	Չմարված մնացորդ	Գործարքի գումար	Չմարված մնացորդ
	Հաշվետու եռամսյակ		Նախորդ եռամսյակ	
<i>Ընկերության բաժնետերերի կողմից վերահսկվող կազմակերպություններից՝</i>				
Տարածքի վարձակալություն	2,880	1,920	2,880	960
	2,880	1,920	2,880	960

(ii) Եկամուտներ

հազ. դրամ	Գործարքի գումար	Չմարված մնացորդ	Գործարքի գումար	Չմարված մնացորդ
	Հաշվետու եռամսյակ		Նախորդ եռամսյակ	
<i>Ընկերության բաժնետերերի կողմից վերահսկվող կազմակերպություններից՝</i>				
Ռեեստրավարման ծառայություն	18	(4)	11	(6)
	18	(4)	11	(6)

(iii) Փոխառություններ

հազ. դրամ	Գործարքի գումար	Չմարված մնացորդ	Գործարքի գումար	Չմարված մնացորդ
	Հաշվետու եռամսյակ		Նախորդ եռամսյակ	
<i>Ընկերության բաժնետերերի կողմից վերահսկվող կազմակերպություններից՝</i>				
Տրված փոխառությունների գծով տոկոսների հաշվեգրում	285	887	304	304
	285	887	301	304

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

2012 թվականի սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ	Այլ երկրներ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական միջոցների մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	-	-	-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	212,176	-	212,176
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	725,080	-	725,080
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	887	-	887
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	205,532	-	205,532
Ընդամենը ակտիվներ	1,143,675		1,143,675
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	616,459	-	616,459
Այլ պարտավորություններ	-	-	-
Ընդամենը պարտավորություններ	616,459		616,459
Զուտ դիրք	527,216		527,216

2011 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ	Այլ երկրներ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական միջոցներ մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	-	-	-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	2,313	-	2,313
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով	474,990	-	474,990

հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ			
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	24,150		24,150
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	210,719		210,719
Ընդամենը ակտիվներ	712,172		712,172
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	398,660		398,660
Այլ պարտավորություններ	1,554		1,554
Ընդամենը պարտավորություններ	400,214		400,214
Զուտ դիրք	311,958		311,958

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:

2012 թվականի սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ

	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	-	-	-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	212,075	101	212,176
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	725,080		725,080
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	887		887
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	205,532		205,532
Ընդամենը ակտիվներ	1,143,574	101	1,143,675
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	616,459		616,459
Այլ պարտավորություններ	-		-
Ընդամենը պարտավորություններ	616,459		616,459
Զուտ դիրք	527,115	101	527,216

2011 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

	«« դրամ	Լ խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ «« ԿԲ-ում	-		-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	2,217	96	2,313
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	474,990	-	474,990
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	24,150	-	24,150
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	210,719	-	210,719
Ընդամենը ակտիվներ	712,076	96	712,172
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	398,660	-	398,660
Այլ պարտավորություններ	1,554	-	1,554
Ընդամենը պարտավորություններ	400,214	-	400,214
Զուտ դիրք	311,862	96	311,958

Հաշվետու ժամանակաշրջանի դրությամբ արտարժույթային ածանցյալ գործիքներ առկա չեն:

34.4.Տոկոսադրույքի ռիսկ սեպտեմբերի 30-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
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝												
-ավանդներ												
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝	887											
- վարկեր												
-ռեպո համաձայնագրեր												
-այլ	887											
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ, այդ թվում՝	181,712	-	-	-	-	-	31,079		275,046		191,714	
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ	181,712	-	-	-	-	-	31,079		275,046		191,714	
-կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-		-		-	
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր											205,532	
Ընդամենը	182,599	-	-	-	-	-	31,079		275,046		397,246	
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝	616,459	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- վարկեր	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ռեպո համաձայնագրեր	616,459	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-այլ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը	616,459	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Զուտ դիրք	(433,860)	-	-	-	-	-	31,079		275,046		397,246	

Տոկոսադրույքի դիսկ 31.12.11 թվականի դրությամբ

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
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝												
-ավանդներ												
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝					24,150		-					
- վարկեր												
-ռեպո համաձայնագրեր												
-այլ					24,150		-					
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ, այդ թվում՝							214,791		225,448			
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	214,791	-	225,448	-	20,300	-
-կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր											210,719	
Ընդամենը	-	-	-	-	24,150	-	214,791	-	225,448		231,019	-
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝	398,660											
- վարկեր												
-ռեպո համաձայնագրեր	398,660											
-այլ												
Ընդամենը	398,660											
Զուտ դիրք	(398,660)				24,150		214,791		225,448		231,019	

Տոկոսային գործիքների միջին տոկոսադրույքը

Հոդվածի անվանումը	Հաշվեու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ		Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ	
	ՀՀ դրամ	Արտարժույթ	ՀՀ դրամ	Արտարժույթ
	%	%	%	%
Ակտիվներ				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ, այդ թվում՝	5		5	
-ավանդներ				
-հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	5		5	
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ	11.6		11.4	
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	9.6		9.6	
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	10.3		10.3	7.5
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				

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:

Սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1 ամիս	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							
Արժեթղթեր, այդ թվում՝	180,205			12,825	679,650		872,680
- շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող	180,205			12,825	479,650		672,680
-մինչև մարման ժամկետը պահվող					200,000		200,000
Այլ պահանջներ	887						887
Պայմանագրային պահանջներ**	35,938	-	15,655	39,493	226,836		317,922
Ընդամենը	217,030	-	15,655	52,318	906,486		1,191,489
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	616,459						616,459
Այլ պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***	1,147						1,147
Ընդամենը	617,606						617,606

31.12.11 թվականի դրությամբ

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1 ամիս	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							
Արժեթղթեր, այդ թվում՝				217,785	434,150		1,211,880
- շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող				217,785	234,150		451,935
							200,000

-մինչև մարման ժամկետը պահվող					200,000		
Այլ պահանջներ			24,150				24,150
Պայմանագրային պահանջներ*	141	11,101	26,866	37,967	228,327		323,459
Ընդամենը	141	11,101	51,016	255,752	643,173		961,183
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	398,660						398,660
Այլ պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ**	1,270						1,270
Ընդամենը	399,930						399,930

* 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

	30/09/12	31/12/11
Կանոնադրական կապիտալ	510,000	300,000
Գլխավոր պահուստ	5,000	4,000
Վերագնահատման պահուստ	-	-
Ընթացիկ ժամանակաշրջանի չբաշխված շահույթ	3,090	3,013
Նախորդ ժամանակաշրջանի չբաշխված շահույթ	11,244	9,231
Ընդամենը	529,334	316,244

2012 թվականի ինն 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
Ապրիլ	314,240	314,240	111	314,129
Մայիս	309,974	309,974	105	309,869
Հունիս	313,596	313,596	99	313,497
Հուլիս	315,314	315,314	93	315,221
Օգոստոս	317,755	317,755	86	317,669
Սեպտեմբեր	436,200	436,200	80	436,120

2011 թվականի ինն ամիսներ:

Ամիսը	Հիմնական կապիտալի հաշվեկշռային մեծություն	Ընդամենը կապիտալ	Նորմատիվային սեփական կապիտալի հաշվարկի համար անհրաժեշտ հիմնական կապիտալից պակասեցվող գումարներ	Նորմատիվային հաշվարկին մասնակցող Հիմնական կապիտալ
Հունվար	312,496	312,496	203	312,293
Փետրվար	312,398	312,398	197	312,201
Մարտ	312,383	312,383	191	312,192
Ապրիլ	312,826	312,826	185	312,641
Մայիս	311,759	311,759	179	311,580
Հունիս	315,815	315,815	173	315,642
Հուլիս	317,602	317,602	166	317,436
Օգոստոս	317,847	317,847	160	317,687
Սեպտեմբեր	316,954	316,954	154	316,800

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

30.09.12 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

30.09.12թ. դրությամբ Ընկերությունը գրավադրված ակտիվներ չունի:

Ծանոթագրություն 39. Ընդունված գրավ

Ընկերությունը 30.09.12 թ դրությամբ գրավով ապահովված ակտիվներ չի ունեցել:

Ծանոթագրություն 40. Պարտավորությունների չկատարում/խախտում

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

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

հազ. դրամ	01.01.2012-30.09.2012	01.01.2011-30.09.2011
Աշխատավարձ և պարգևավճար	2,292	2,268
Սոցիալական ապահովության վճարներ	241	239
	2,533	2,507

«Կապիտալ Ասեթ Մենեջմենթ» 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**

15.10.2012թ.