

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

**2010 Թ. ՍԵՊՏԵՄԲԵՐԻ 30-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ
ԵՎ ԱՅԴ ԱՄՍԱԹՎԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԻՆՆ ԱՄԻՄՆԵՐԻ
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ**

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:

Ընկերությունն ունի երկու բաժնետեր՝ Տիգրան Կարապետյան (66.67%) և Արմեն Մկոյան (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:

Ֆինանսական հաշվետվությունները ստորագրված են 2010 թ. 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 ՖՀՄՍ-ների առաջին անգամվա կիրառումը

Ընկերությունը ՖՀՄՍ-ներին համապատասխան իր առաջին տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները կպատրաստի 2010թ. համար: Ընկերության՝ Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներին համապատասխան առաջին միջանկյալ ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են 2010թ. հունվար-մարտ ամիսների համար՝ «Ֆինանսական հաշվետվոթ-

յունների միջազգային ստանդարտների առաջին անգամ որդեգրումը» ՖՀՄՍ 1-ի համաձայն: Սույն միջանկյալ հաշվետվությունները նույնպես պատրաստված են ըստ ՖՄՀՄ 1-ի համաձայն:

Ընկերության համար ՖՀՄՍ-ներին անցման ամսաթիվ է համարվում 2009թ. հունվարի 1-ը:

Նախկին համընդհանուր ընդունված հաշվապահական սկզբունքներից (ՀՀՀՄ) ՖՀՄՍ-ներին անցումը անցման ամսաթվի դրությամբ Ընկերության Ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվության վրա ունեցել է հետոյալ ազդեցությունը.

Ընկերության ֆինանսական վիճակի համաձայնեցում առ 01.01.2009թ.

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ		Ըստ մասկին ՀՀՀՄ	ՖՀՄՍ-ին անցման ազդեցությունը	Հազ. դրամ Ըստ ՖՀՄՍ-ի
1	Ակտիվներ			
1.3	Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	5,193		5,193
1.4	Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվներ	599,412	(211,745)	387,668
1.7	Սինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ		211,745	211,745
1.9	Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	9,441		9,441
1.11	Այլ ակտիվներ	2,189		2,189
	Ընդամենը՝ ակտիվներ	616,235	0	616,235
2	Պարտավորություններ			
2.1	Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	454,000		454,000
2.5	Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	1,550		1,550
2.6	Պահուստներ	1,193		1,193
2.7	Այլ պարտավորություններ	974		974
	Ընդամենը՝ պարտավորություններ	457,717	-	457,717
3	Կապիտալ			
3.1	Կանոնադրական կապիտալ	150,000		150,000
3.3	Պահուստներ՝			
3.3.1	Գլխավոր պահուստ	100		100
3.4	Չբաշխված շահույթ (վնաս)	8,418		8,418
3.5	Կապիտալի այլ տարրեր			
	Ընդամենը՝ կապիտալ	158,518	-	158,518
	Ընդամենը՝ պարտավորություններ և կապիտալ	616,235	-	616,235

Անցումը ՖՀՄՍ-ներին ազդեցություն չի թողել անցման ամսաթվի դրությամբ Ընկերության սեփական կապիտալի վրա, ինչպես նաև դրամական միջոցների հոսքերի վրա:

2009թ. 3-րդ եռամսյակի համապարփակ ֆինանսական արդյունքի վրա ՖՀՄՍ-ներին անցումը թողել է հետևյալ ազդեցությունը.

**Ընկերության համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվության համաձայնեցում
2009թ. հուլիս-սեպտեմբեր ամիսների համար**

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	Ըստ Նախկին ՀՀՄ-ի	ՖՀՄՄ-ին անցման ազդեցությունը	Հազ. դրամ Ըստ ՖՀՄՄ-ի
Տոկոսային և մնանատիպ եկամուտներ	9,660	(47)	9,613
Տոկոսային և մնանատիպ ծախսեր	(6,293)		(6,293)
Զուտ տոկոսային և մնանատիպ եկամուտ	3,367	(47)	3,320
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	2,830		2,830
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	(183)		(183)
Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ	2,647	-	2,647
Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	2,918	47	2,965
Այլ գործառնական եկամուտներ	-	-	-
Գործառնական եկամուտներ	8,932	-	8,932
Ընդհանուր վարչական ծախսեր	(8,454)		(8,454)
Այլ գործառնական ծախսեր	(668)		(668)
Շահույթը (վնասը) մինչև հարկումը	(190)	-	(190)
Շահութահարկի գծով ծախս (փոխհատուցում)	(549)	-	(549)
Շահույթը (վնասը) հարկումից հետո	(739)	-	(739)
Հաշվարկված շահաբաժիններ	-		-
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ	(0.049)	-	(0.049)
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նուրսացված շահույթ	(0.049)	-	(0.049)
Ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ	(739)	-	(739)

**Ընկերության համապարփակ ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվության համաձայնեցում
2009թ. հունվար-սեպտեմբեր ամիսների համար**

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	Ըստ Նախկին ՀՀՄ-ի	ՖՀՄՄ-ին անցման ազդեցությունը	Հազ. դրամ Ըստ ՖՀՄՄ-ի
Տոկոսային և մնանատիպ եկամուտներ	25,927	(196)	25,731
Տոկոսային և մնանատիպ ծախսեր	(17,744)		(17,744)
Զուտ տոկոսային և մնանատիպ եկամուտ	8,183	(196)	7,987
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	9,105		9,105
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	(708)		(708)
Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ	8,397	-	8,397
Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	5,913	196	6,109
Այլ գործառնական եկամուտներ	-	-	-
Գործառնական եկամուտներ	22,493	-	22,493
Ընդհանուր վարչական ծախսեր	(27,168)		(27,168)
Այլ գործառնական ծախսեր	(1,966)		(1,966)

Շահույթը (վնասը) մինչև հարկումը	(6,641)	-	(6,641)
Շահութահարկի գծով ծախս (փոխհատուցում)	1,265	-	1,265
Շահույթը (վնասը) հարկումից հետո	(5,376)	-	(5,376)
Հաշվարկված շահաբաժիններ	-	-	-
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ	(0.358)	-	(0.358)
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթ	(0.358)	-	(0.358)
Ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ	(5,576)	-	(5,576)

2.3 Չափման հիմունքները

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

2.4 Ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթը

Հայաստանի Հանրապետության արժույթը ՀՀ դրամն է, որը Ընկերության ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթն է: Ֆինանսական տեղեկատվությունում թվերը ներառվում են 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 ժամանակաշրջանների 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: 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 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 ՖԱՄՀ-ում՝ որպես առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների առք ու վաճառքից 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 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. Մինչև մարման ժամկետը պահվող (ՄՄԺՊ) ներդրումները չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով:

10. Արտարժույթի առք-վաճառքի եկամուտներ և ծախսեր՝ արտարժույթի առք-վաճառքի 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 և հետաձգված հարկի գծով ծախսից (եկամուտից): 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 մնանատիպ եկամուտներ»

Տոկոսային և մնանատիպ եկամուտներ

	Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	2	5,470	2	10
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	23,559	62,130	9,658	25,908
Տոկոսային եկամուտներ տրված վարկերից (փոխառություններից)	79	79		8

Ընդամենը	23,640	67,679	9,660	25,927
Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր				
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց	(3,501)	(14,000)	(1,867)	(3,793)
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով	(11,852)	(41,132)	(4,426)	(13,951)
Ընդամենը	(15,353)	(55,132)	(6,293)	(17,744)
Չուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ				
	8,287	12,547	3,367	8,183

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

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)
Արժեթղթերի փաթեթի կառավարման գծով միջնորդավճարներից	1,519	5,030	1,984	5,987
Արժեթղթերով գործարքներից միջնորդավճարներից	109	109	41	129
Խորհրդատվական ծառայությունների գծով միջնորդավճարներից	10	10	210	320
Արժեթղթերի տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարներից				1,050
Պահառության գործունեությունից	867	3,628	596	1,619
Ընդամենը	2,505	8,777	2,830	9,105

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր

Միջնորդավճարների գծով ծախսեր	(254)	(1,146)	(183)	(708)
Ստացված գուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ	2,251	7,631	2,647	8,397

Ծանոթագրություն 5. «Եկամուտ շահաբաժիններ»

Ընկերությունը շահաբաժնային եկամուտներ չունի:

Ծանոթագրություն 6. «Չուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից»

<u>Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումներից</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)
Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ	(363)	(6,002)	456	1,797
Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ	1,344	(13,353)	4,911	2,052
Ընդամենը	981	(19,355)	5,367	3,849

<u>Արտարժույթային գործառնություններից</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)
Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ	(2)	(1,282)		(308)
Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ եկամուտ	3,098	17,554	(2,448)	2,372
Ընդամենը	3,096	16,272	(2,448)	2,064
Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	4,077	(3,083)	2,918	5,913

Ծանոթագրություն 7. «Այլ գործառնական եկամուտ»

Ընկերությունը այլ գործառնական եկամուտներ չունի:

Ծանոթագրություն 8. «Չուտ մասհանումներ ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստներին»

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

Ծանոթագրություն 9. «Ընդհանուր վարչական ծախսեր»

<u>Ընդհանուր վարչական ծախսեր</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)
Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով	(3,329)	(10,317)	(2,756)	(9,857)
Ծախսեր սոցիալական ապահովագրության պետական հիմնադրամին հատկացումների գծով	(443)	(1,474)	(448)	(1,470)
Գործառնական վարձակալության գծով	(2,400)	(7,200)	(2,400)	(7,200)

ծախսեր				
Ներդրումային ընկերության շենքի և սարքավորումների, փոխադրամիջոցների տեխնիկական սպասարկման և պահպանման գծով ծախսեր	(263)	(706)	(197)	(789)
Առդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր	(510)	(1,530)	(1,410)	(2,963)
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	(231)	(654)	(237)	(812)
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	(284)	(741)	(188)	(593)
Չփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր	(661)	(2,527)	(818)	(2,235)
Այլ վարչական ծախսեր		(38)		(1,248)
Ընդամենը	(8,121)	(25,187)	(8,454)	(27,168)

2010 թ. 3-րդ եռամսյակում աշխատողների թիվը եղել է 10, իսկ մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին աշխատավարձը՝ 100 հազ. դրամ (2009-ի համար՝ աշխատողների թիվը՝ 10 և մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձը՝ 104 հազ. դրամ):

Ծանոթագրություն 10. «Այլ գործառնական ծախսեր»

<u>Այլ գործառնական ծախսեր</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)
Հասարակական կապերի գծով ծախսեր		(180)	(135)	(270)
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	(504)	(1,512)	(499)	(1,483)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	(61)	(138)	(34)	(103)
Այլ ծախսեր				(109)
Ընդամենը	(565)	(1,830)	(668)	(1,965)

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»

<u>Շահութահարկի գծով ծախս</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս	-	-	-	-
Հետաձգված հարկի գծով ծախս(Եկամուտ)	606	(5,389)	549	(1,265)
Ընդամենը				

Շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը.

	2010թ. հունվար-սեպտեմբեր	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)	2009թ. հունվար-սեպտեմբեր	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)
Շահույթը մինչև հարկումը	(9,922)	-	(6,641)	
Շահութահարկ` դրույքաչափով	(1,984)	20.00	(1,328)	20
Չհարկվող եկամուտներ	(3,405)	34.31	(474)	7.14
Չնվազեցվող ծախսեր			22	(0.33)
Նախորդ տարվա հաշվարկված հարկային ծախսի (եկամուտի) ճշտում	-	-	418	(6.29)
Նախորդ տարվա հաշվարկված հարկային ծախսի ճշտում	-	-	97	(1.46)
Շահութահարկի գծով ծախս	(5,389)	54.31	(1,265)	19.06

3.11.3. Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկը.

	Մնացորդը առ 31.12.09 դրությամբ	2010թ. ֆինանսական արդյունքներով ճանաչված	Մեխական կապիտալում ճանաչված	Մնացորդը առ 30.06.10 դրությամբ
Հետաձգված հարկային ակտիվներ, այդ թվում`	441	4,356	-	4797
Այլ ակտիվների գծով	0			0
Ստեղծված պահուստների գծով	441	(87)		354
Այլ պարտավորությունների գծով	-	4,443		4,443
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ, այդ թվում`	(2,569)	(835)		(3,404)
Առևտրական նպատակներով պահվող արժեթղթերի գծով	(2,569)	(835)		(3,404)
Այլ պարտավորությունների գծով	-	-		-
Չուտ հետաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորում-թյուն	(2,128)	3,521	-	1,393
Հաջորդ ժամանակաշրջան տեղափոխվող հարկային վնաս	2,376	1,868		4,244
Ընդամենը գուտ հետաձգված հարկի շարժը	248	5,389	-	5,637

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) :

Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ	Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)
Հաշվետու ժամանակաշրջանի գուտ շահույթ հարկումից հետո	5,323	(4,533)	(739)	(5,376)
Տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի համար հաշվարկված շահաբաժիններ արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով				
Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող տվյալ ժամանակաշրջանի գուտ շահույթ (վնաս)	5,323	(4,533)	(739)	(5,376)
Տվյալ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը	15,000	15,000	15,000	15,000
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ	0.355	(0.302)	(0.049)	(0.358)
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նուրսացված շահույթ	0.355	(0.302)	(0.049)	(0.358)

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 30.09.10	առ 31.12.09	առ 31.12.08
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	-	1	-

14.2. «Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների կազմը»

	առ 30.09.10	առ 31.12.09	առ 31.12.08
Դրամական միջոցներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	-	1	-
Ընթացիկ հաշիվներ ՀՀ բանկերում	4,729	6,737	5,193
Ընդամենը	4,729	6,738	5,193

14.3. Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների մնացորդը 01.01.10 թ. կազմել է 6,738 հազ. ՀՀ դրամ (01.01.09 թ. 5,193 հազ. ՀՀ դրամ) :

2010 և 2009 թվականների գուտ աճը(նվազումը) համապատասխանաբար կազմել է (772) և 1,061 հազ. ՀՀ դրամ : Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա եղել է (1,237) հազ. և 484 հազ. ՀՀ դրամ` 2010 և 2009 թվականների : Մնացորդը 30.09.10 և 31.12.09 թվականի վերջում կազմել է 4,729 և 6,738 հազ. ՀՀ դրամ և այն օգտագործման որևէ սահմանափակում չկա :

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

Ընթացիկ հաշիվներ	առ 30.09.10	առ 31.12.09	առ 31.12.08
ՀՀ բանկերում	4,729	6,737	5,193
Ընդամենը	4,729	6,737	5,193
Վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ, այլ պահանջներ	-	340,101	-
Հաշվեգրած տոկոսներ	-	1,455	-
Ընդամենը	4,729	348,293	5,193
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)	(-)	(-)	(-)
Զուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	4,729	348,293	5,193

Ծանոթագրություն 16. «Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ»

Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ	առ 30.09.10	առ 31.12.09	առ 31.12.08
Վարկեր և տրամադրված փոխառություններ, այդ թվում՝ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր	-	-	-
այլ	26,250	-	-
Նշված հոդվածների գծով հաշվեգրված տոկոսներ	79,0	-	-
Ընդամենը պահանջներ	26,329	-	-
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 7)	(-)	(-)	(-)
Ընդամենը զուտ պահանջներ	26,329	-	-

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 փոխկապակցված կողմ հանդիսացող «Կորպորատիվ կառավարման կենտրոն» հիմնադրամին (տես՝ ծանոթագրություն 36), որը հանդիսանում է Հայաստանի Հանրապետության ռեզիդենտ:

Ծանոթագրություն 17. «Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվներ»

Պետական արժեթղթեր	առ 30.09.10	առ 31.12.09	առ 31.12.08
ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝	171,481	309,805	415,036
գանձապետական պարտատոմսեր	171,481	309,805	415,036

Ընդամենը պետական արժեթղթեր

	171,481	309,805	415,036
--	---------	---------	---------

Այդ թվում՝ ՀՀ բաներին ռեպո համաձայնագրով վաճառված

	168,325	308,438	414,819
--	---------	---------	---------

ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր

	առ 30.09.10	առ 31.12.09	առ 31.12.08
--	----------------	----------------	-------------

	<u>ցուցակված</u>	<u>ցուցակված</u>	<u>ցուցակված</u>	<u>չցուցակված</u>
--	------------------	------------------	------------------	-------------------

ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի

երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ

	619,743	235,596	156,654	27,772
--	---------	---------	---------	--------

Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական առևտրային

նպատակով պահվող արժեթղթեր

	619,743	235,596	156,654	27,772
--	----------------	----------------	----------------	---------------

Այդ թվում՝ ՀՀ բաներին ռեպո համաձայնագրով վաճառված

	322,300	148,733	-	-
--	---------	---------	---	---

Առևտրական նպատակներով պահվող այլ ֆինանսական ակտիվներ

Ֆորվարդ

	1,812	-	-	-
--	-------	---	---	---

Փոխարժեքային սվոպ

	11,592	-	-	-
--	--------	---	---	---

Ընդամենը

	13,404			
--	--------	--	--	--

Ընդամենը առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվներ

	804,627	545,401		599,412
--	----------------	----------------	--	----------------

Ծանոթագրություն 18. «Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ»

Ընկերությունը «Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ» չունի :

Ծանոթագրություն 19. «Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ»

Պետական արժեթղթեր

	առ 30.09.10	առ 31.12.09	առ 31.12.08
--	-------------	-------------	-------------

ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝

	206,771	206,186	-
--	---------	---------	---

գանձապետական պարտատոմսեր

	206,771	206,186	-
--	---------	---------	---

Ընդամենը պետական արժեթղթեր

	206,771	206,186	206,532
--	----------------	----------------	----------------

Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված

	203,166	201,031	206,532
--	---------	---------	---------

Հաշվեգրված տոկոսներ

	(511)	5,212	5,213
--	-------	-------	-------

Ընդամենը մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվներ

	206,260	211,398	211,745
--	----------------	----------------	----------------

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 31.03.10 թվականի վերջում	4,355	5,727	10,082
Ավելացում	-	-	-
Օտարում	-	-	-
Մնացորդը 30.06.10 թվականի վերջում	4,355	5,727	10,082
Ավելացում	228	-	228
Մնացորդը 30.09.10 վերջում	4,583	5,727	10,310
Կուտակված մաշվածություն			
Մնացորդը 31.03.10 թվականի վերջում	1,870	1,530	3,400
Ավելացում	218	286	504
Օտարում	-	-	-
Մնացորդը 30.06.10 թվականի վերջում	2,088	1,816	3,904
Ավելացում	218	285	503
Մնացորդը 30.09.10 վերջում	2,306	2,101	4,407
Զուտ հաշվեկշռային արժեք			
30.09.10 վերջում	2,277	3,626	5,903
30.06.10 վերջում	2,267	3,911	6,178

Ոչ նյութական ակտիվներ

	Համակարգչային ծրագրեր	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք			
Մնացորդը 31.03.10 թվականի վերջում	165	520	685
Ավելացում	534	-	534
Մնացորդը 30.06.10 թվականի վերջում	699	520	1,219
Ավելացում	-	-	-
Մնացորդը 30.06.10 վերջում	699	520	1,219
Կուտակված ամորտիզացիա			
Մնացորդը 31.03.10թ.	82	181	263
Ավելացում	17	26	43

Մնացորդը 30.06.10թ.	99	207	306
Ավելացում	35	26	61
Մնացորդը 30.09.10թ.	134	233	367
Չուտ հաշվեկշռային արժեք			
30.09.10 թվականի	565	287	852
30.06.10 թվականի	600	313	913

Ծանոթագրություն 22. «Հետաձգված հարկային ակտիվներ»

Տես՝ ծանոթագրություն 12:

Ծանոթագրություն 23. «Այլ ակտիվներ»

Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	առ 30.09.10	առ 31.12.09	առ 31.12.08
Դեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով	13	13	13
Դեբիտորական պարտքեր հաճախորդների գծով	6,232	3,109	1,011
Կանխավճարներ աշխատակցներին	-	-	2
Կանխավճարներ մատակարարներին	191	360	35
Կանխավճարներ բյուջեի և պարտադիր սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով	333	124	87
Այլ դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	266	1,765	735
Ընդամենը	7,035	5,371	1,882
Այլ ակտիվներ			
Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր	38	25	25
Այլ ակտիվներ	365	190	282
Ընդամենը	403	215	307
Ընդամենը այլ ակտիվներ	7,438	5,586	2,189

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

Ներգրավված փոխառություններ և ավանդներ, այլ	առ 30.09.10	առ 31.12.09	առ 31.12.08
ՀՀ բանկեր			
Ավանդներ և փոխառություններ	197,698	340,101	41,000
Ռեպո համաձայնագրեր	626,439	619,715	412,109
Հաշվեգրված տոկոսներ	2,085	3,412	891
Ընդամենը	826,222	963,228	454,000

Ծանոթագրություն 25. «Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ»

<u>ՀՀ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ</u>	առ 30.09.10	առ 31.12.09	առ 31.12.08
Ներգրավված փոխառություններ	60,157	-	-
Ռեպո համաձայնագրեր	-	-	-
Հաշվեգրված տոկոսներ	-	-	-
Ընդամենը	60,157	-	-

Ծանոթագրություն 26. «Առևտրական նպատակներով պահվող պարտավորություններ»

<u>Առևտրական նպատակներով պահվող պարտավորություն</u>	առ 30.09.10	առ 31.12.09	առ 31.12.08
Առևտրական նպատակներով պահվող ածանցյալ գործիքներ` Ֆորվարդ	22,216	-	-
Ընդամենը	22,216	-	-

Ծանոթագրություն 27. «Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր»

Ընկերությունը թողարկված արժեթղթեր չունի :

Ծանոթագրություն 29. «Պահուստներ»

Ծանոթագրություն 29-ում բացահայտվում են հաշվետու ժամանակաշրջանում պահուստների շարժը.

<u>Պահուստներ</u>	առ 30.09.10	առ 31.12.09	առ 31.12.08
Սկզբնական մնացորդ	2,203	1,193	80
Պահուստին կատարված մասհանումներ	1,053	2,659	1,193
Պահուստի օգտագործում	(1,486)	(1,649)	(80)
Պահուստին կատարված գուտ մասհանումներ	(433)	(1,010)	(1,113)
Վերջնական մնացորդ	1,770	2,203	1,193
Արձակուրդայինի գծով	1,770	1,203	893
Աուդիտի գծով	-	1,000	300

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

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 30.09.10	առ 31.12.09	առ 31.12.08
Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով`			
ԱԱՀ-ի գծով	-	57	132
այլ հարկերի ու տուրքերի գծով	86	206	-
սոցիալական ապահովագրության վճարումների գծով	194	286	-
Պարտավորությունների աշխատակիցների նկատմամբ աշխ. գծով	-	-	-
Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարների նկատմամբ	1,327	241	791
Այլ պարտավորություններ	2,058	71	51
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	3,665	861	974

Ծանոթագրություն 31. «Կանոնադրական կապիտալ»

Ընկերության կանոնադրական կապիտալը 150,000 հազ. 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 հայտարարված արտոնյալ բաժնետոմսերի քանակը կազմում է 3,000 (երեք հազար) հատ բաժնետոմս: Արտոնյալ բաժնետոմսերի անվանական արժեքը 100,000 (մեկ հարյուր հազար) ՀՀ դրամ է:

Նշանակալից մասնակցի անունը,ազգանունը/անվանումը	Ներդրումային ընկերությունում ունեցած մասնակցության գումարը	Ներդրումային ընկերությունում ունեցած մասնակցության չափը տոկոսային հարաբերությամբ
Արմեն Սևոյան	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»

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

- «Էլիտ Գրուպ» ՓԲԸ-ին մատուցվել է ռեեստրավարման ծառայություն՝ ամսական 2000 ՀՀ դրամ արժեքով,
- «Էլիտ Գրուպ» 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,
- 2009թ.-ի փետրվարին Արմեն Սևոյանի հետ կնքվել է արժեթղթերի հավատարմագրային կառավարման պայմանագիր, համաձայն որի՝ վերջինս Ընկերության կառավարմանն է հանձնել

475,481 հազար ՀՀ դրամ, որը ներդրվել է «Էլիտ Գ-րուպ» ՓԲԸ-ի անվանական արժեկտրոնային պարտատոմսերում, որից 2009 թվականի ընթացքում հանվել է 105 մլն ՀՀ դրամ՝ 31.03.10 թ.-ին կազմելով 368,175 հազ. ՀՀ դրամ: Մինչև 2010 թվականի սեպտեմբերի 30-ը հավատարմագրային կառավարիչի վարձը կազմել է 2,463 հազ. ՀՀ դրամ:

30.09.10թ. դրությամբ առկա է 86 հազ. ՀՀ դրամ դեբիտորական պարտք «Էլիտ Գ-րուպ» ՓԲԸ-ին ռեեստրի վարման շրջանակներում մատուցած ծառայության համա և 960 հազ. ՀՀ դրամ կրեդիտորական պարտք Ամիրյան 27 թիվ 14 տարածքի վարձակալության համար: Նախորդ ժամանակաշրջանի նույն ամսաթվի դրությամբ առկա է եղել 7.2 հազ. ՀՀ դրամ ստացված կանխավճար ռեեստրի վարման համար և 1,920 հազ. ՀՀ դրամ կրեդիտորական պարտք Ամիրյան 27 թիվ 14 տարածքի վարձակալության համար:

2. Կազմակերպությանը փոխկապակցված կողմ է հանդիսանում նաև «Կորպորատիվ կառավարման կենտրոն» հիմնադրամը, որը իրականացնում է կորպորատիվ փորձագիտական ծառայությունների մատուցում և որի հոգաբարձուների խորհրդի նախագահը հանդիսանում է նաև Կազմակերպության խոշոր բաժնետեր: Եռամսյակի ընթացքում Հիմնադրամի հետ կնքվել է արժեթղթերի փոխառության պայմանագիր, որի համաձայն Ընկերությունը հիմնադրամին փոխառությամբ է տվել «ԱրարատԲանկ» ԲԲԸ-ի 2500 հատ 5,000 դրամ անվանական արժեթղթով բաժնետոմսեր 26,250 հազ. դրամ իրական արժեթղթով տարեկան 5 տոկոս տոկոսադրույքով: Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ փոխառության գծով հաշվեգրած տոկոսը կազմում է 79,0 հազար ՀՀ դրամ:

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 կտրի ֆինանսական կորուստներ :

Պարտքային ռիսկի վերլուծություն

2010 թվականի սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ	Այլ երկրներ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական միջոցներ մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	-		-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	4,729		4,729
Առևտրային նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ	804,628		804,628
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	26,329		26,329
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	206,260		206,260
Ընդամենը ակտիվներ	1,041,946		1,041,946
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	809,171		809,171
Այլ պարտավորություններ	99,424		99,424
Ընդամենը պարտավորություններ	908,595		908,595
Չուտ դիրք	133,351		133,351

2009 թվականի վերջի դրությամբ

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ	Այլ երկրներ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական միջոցներ մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	1		1
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	348,294		612
Առևտրային նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ	545,401		545,401
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	211,398		211,398
Ընդամենը ակտիվներ	1,105,093		1,105,093
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	963,228		963,228
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	-	-	-
Ընդամենը պարտավորություններ	963,228		963,228
Զուտ դիրք	141,865		141,865

37.2 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:

37.3 Արտարժույթի ռիսկ

Ընկերությունն ունի դոլարով արտահայտված փոխառություն 500 հազար ԱՄՆ դոլար գումարով, որի մարման ժամկետը 2010թ. նոյեմբերն է: Ինչպես նաև 800 հազար ԱՄՆ դոլարի արտարժույթային սվոպ, որի վերադարձման ժամկետը 2010թ. դեկտեմբերն է և 130 հազար ԱՄՆ դոլարի վաճառքի ֆորվարդի պայմանագիր, որի մարման ժամկետը մինչև 2011 թ. Սեպտեմբեր է: Ընկերությունն ունի նաև ըստ էության նույն ժամկետով դոլարի գնման ֆորվարդային պայմանագիր 1,430 հազար ԱՄՆ դոլար գումարով: Ընկերության գուտ ենթարկվածությունը արտարժույթային ռիսկին ներկայացված է ստորև բերված աղյուսակներում:

2010 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	4,636	93	4,729
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ	804,628		804,628
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	26,329		26,329

Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	206,260		206,260
Ընդամենը ակտիվներ	1,041,853	93	1,041,946
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	627,662	181,509	809,171
Այլ պարտավորություններ	99,424		99,424
Ընդամենը պարտավորություններ	727,086	181,509	908,595
Չուտ դիրք	314,767	(181,416)	133,351

2009 թվականի վերջի դրությամբ

	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական մջջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	1		1
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	6,641	341,653	348,293
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ	545,401		545,401
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	211,398		211,398
Ընդամենը ակտիվներ	763,440	341,653	1,105,093
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	621,386	341,841	963,228
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	-	-	-
Ընդամենը պարտավորություններ	621,386	341,841	963,228
Չուտ դիրք	142,054	(189)	141,865

Արտարժույթի ռիսկի վերլուծությունն ըստ ածանցյալ ֆինանսական գործիքների տեսակների.

Ածանցյալ ֆինանսական գործիքների տեսակները	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Սվոպերի գծով			
-պարտավորություններ		289,048	289,048
-պահանջներ	300,640		300,640
Ֆորվարդների գծով			
-պարտավորություններ	538,890	46,968	585,858
-պահանջներ	48,783	516,673	565,456
Չուտ դիրք ըստ ածանցյալ ֆինանսական գործիքների	(189,467)	180,657	8,810
Չուտ բաց դիրք*		(8,810)	(8,810)

37.4.Տոկոսադրույքի ռիսկ 30.09.10 թ.

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
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝												
-ավանդներ												
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝									26,250			
- վարկեր												
-ռեպո համաձայնագրեր												
-այլ									26,250			
Առևտրային նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝									777,490			
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-	-	777,490	-	-	-
-կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր											206,260	
Ընդամենը	-	-	-	-	-	-	-	-	803,740		206,260	-
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների նկատմամբ, այդ թվում՝	321,877	-	305,785	258,709								
- վարկեր	-	-	-	181,509								
-ռեպո համաձայնագրեր	321,877	-	305,785	-								
-այլ	-	-	-	77,200								
Ընդամենը	321,877	-	305,785	258,709								
Չուտ դիրք	(321,877)	-	(305,785)	(258,709)					803,740	-	206,260	-

31.12.09 ք.

Հողվածի 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՝				152,357				189,199				
-ավանդներ				152,357				189,199				
Առևտրային նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝	-	-	13,767	-	-	-	20,134	-	466,043	-	-	-
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	20,134	-	466,043	-	-	-
-կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	13,767	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր											211,398	
Ընդամենը	-	-	13,767	152,357	-	-	20,134	189,199	466,043		211,398	-
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների նկատմամբ, այդ թվում՝	475,393	-	145,993	152,607	-	-	-	189,235	-	-	-	-
- վարկեր	-	-	-	152,607	-	-	-	189,235	-	-	-	-
-ռեպո համաձայնագրեր	475,393	-	145,993	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը	475,393	-	145,993	152,607	-	-	-	189,235	-	-	-	-
Զուտ դիրք	(475,393)	-	(132,226)	(250)	-	-	20,134	(36)	466,043	-	211,398	-

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՝				
-ավանդներ				
-հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	5			
Առևտրական նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր	11.2		10.3	
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	9.6			
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	7.8	7.5	8.66	
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				

37.5 Գնային ռիսկ

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

37.6.Իրացվելության 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:

30.09.10 թ. 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 մջջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ							
Արժեթղթեր, այդ թվում՝					877,850		877,850
- առևտրական նպատակով պահվող					677,850		677,850
-մինչև մարման ժամկետը պահվող					200,000		200,000
Պայմանագրային պահանջներ**		34,249	13,088	47,338	170,656		265,331

<i>Ընդամենը</i>		<i>34,249</i>	<i>13,088</i>	<i>47,338</i>	<i>1,048,506</i>		<i>1,143,181</i>
<i>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</i>	<i>Մարմանը մնացել է</i>					<i>Անժամկետ</i>	<i>Ընդամենը</i>
	<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>		
<i>Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ</i>	<i>321,877</i>	<i>509,510</i>					<i>831,387</i>
<i>Այլ պարտավորություններ</i>		<i>77,200</i>					<i>77,200</i>
<i>Պայմանագրային պարտավորություններ***</i>	<i>582</i>	<i>5,857</i>					<i>6,439</i>
<i>Ընդամենը</i>	<i>322,459</i>	<i>592,567</i>					<i>915,026</i>

31.12.09 թ. դրությամբ

<i>ԱԿՏԻՎՆԵՐ</i>	<i>Մարմանը մնացել է</i>					<i>Անժամկետ</i>	<i>Ընդամենը</i>
	<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>		
<i>Կանխիկ և կանխիկին հավասարեցված դրամական մջջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում</i>	<i>1</i>						<i>1</i>
<i>Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ</i>	<i>6,737</i>	<i>152,357</i>		<i>189,199</i>			<i>348,293</i>
<i>Արժեթղթեր, այդ թվում՝</i>		<i>14,100</i>		<i>9,850</i>	<i>665,850</i>		<i>689,800</i>
<i>- առևտրական նպատակով պահվող</i>		<i>14,100</i>		<i>9,850</i>	<i>465,850</i>		<i>489,800</i>
<i>- մինչև մարման ժամկետը պահվող</i>					<i>200,000</i>		<i>200,000</i>
<i>Պայմանագրային պահանջներ**</i>		<i>28,593</i>	<i>8,311</i>	<i>36,904</i>	<i>233,402</i>		<i>307,211</i>
<i>Ընդամենը</i>	<i>6,738</i>	<i>195,050</i>	<i>8,311</i>	<i>235,953</i>	<i>889,252</i>		<i>1,335,304</i>
<i>ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ</i>	<i>Մարմանը մնացել է</i>					<i>Անժամկետ</i>	<i>Ընդամենը</i>
	<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>		
<i>Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ</i>	<i>474,634</i>	<i>296,237</i>		<i>188,945</i>			<i>959,816</i>
<i>Պայմանագրային պարտավորություններ***</i>	<i>1,795</i>	<i>2,009</i>		<i>6,350</i>			<i>10,154</i>
<i>Ընդամենը</i>	<i>476,429</i>	<i>298,246</i>		<i>6,350</i>			<i>969,970</i>

* «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»

	30/09/10	31/12/09	31/12/08
Կանոնադրական կապիտալ	150,000	150,000	150,000
Գլխավոր պահուստ	600,0	600,0	100,0
Վերագնահատման պահուստ			
Ընթացիկ ժամանակաշրջանի չբաշխված շահույթ	(4,533)	(863)	8,511
Նախորդ ժամանակաշրջանի չբաշխված շահույթ	1,679	2,542	(93)
Ընդամենը	147,746	152,279	158,518

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, որը գործել է մինչև 2010թ. մարտի 31: ՀՀ ԿԲ խորհրդի 28.07.2009թ. թիվ 231-ն որոշմամբ վերոնշյալ որոշումը ընդունվել է նոր խմբագրությամբ, որտեղ ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափ սահմանվել է 300 մլն դրամ, որը ուժի մեջ է մտնում մինչև 2011թ. ապրիլի 1-ը: Ստորև ներկայացվում է Ընկերության փաստացի ընդհանուր կապիտալի միջին օրական մեծությունը ըստ ամիսների:

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	153,110
Օգոստոս	152,049	152,049	143	151,906
Սեպտեմբեր	151,719	152,049	178	146,440

2010թ.

Ամիսը	Հիմնական կապիտալի Հաշվեկշռային մեծություն	Ընդամենը կապիտալ	Նորմատիվային սեփական կապիտալի հաշվարկի համար անհրաժեշտ հիմնական կապիտալից պակասեցվող գումարներ	Նորմատիվային հաշվարկին մասնակցող Հիմնական կապիտալ
Հունվար	151,125	151,125	91	151,034
Փետրվար	144,985	144,985	1.613	143,372
Մարտ	133,133	133,133	85	133,048
Ապրիլ	127,348	127,348	32,177	92,101
Մայիս	136,227	136,227	40,237	95,990
Հունիս	141,415	141,415	40,231	101,184
Հուլիս	141,759	141,759	40,224	101,534
Օգոստոս	146,131	146,131	40,218	102,426
Սեպտեմբեր	146,753	146,753	9,558	137,015

Ծանոթագրություն 39. «Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեք»

Ընկերությունը ֆինանսական գործիքների իրական արժեքը որոշում է շուկայական գնանշումների հիման վրա: Բոլոր 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 40 «Կանխատեսվող ապագա գործարքների հեջավորում»

30.09.10 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»

30.09.10թ. դրությամբ ընկերության գրավադրված ակտիվների, որոնք իրենցից ներկայացնում են «Շեն Կոնցեռն» ՓԲԸ-ի 7400 հատ արժեկտրոնային պարտատոմսեր 10,0 հազ. դրամ անվանական արժեքով, տարեկան 11 տոկոս եկամտաբերությամբ և «Կոնվերսանկ» ՓԲԸ-ի կողմից թողարկված 6650 հատ արժեկտրոնային պարտատոմսեր 30,0 հազար դրամ անվանական արժեքով և 10.64% տարեկան եկամտաբերությամբ, հաշվեկշռային արժեքը կազմել է 276,358 հազ. ՀՀ դրամ: Գրավը տրամադրվել է համաձայն վարկային և գրավի պայմանագրերի:

Ծանոթագրություն 43. «Ընդունված գրավ»

Ընկերությունը 30.09.10 թ դրությամբ գրավով ապահովված ակտիվներ չի ունեցել:

Ծանոթագրություն 44. «Պարտավորությունների չկատարում/խախտում»

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