

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

**2011 ԹՎԱԿԱՆԻ ՍԵՊՏԵՄԲԵՐԻ 30-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ
ԵՎ ԱՅԴ ԱՄՍԱԹՎԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԻՆՆ ԱՄԻՍՆԵՐԻ
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 Մկրյան (33.33%): «Կապիտալ Ասեթ Մենեջմենթ» ՓԲԸ-ի ղեկավար մարմիններն են հանդիսանում բաժնետերերի ընդհանուր ժողովը և գլխավոր տնօրենը: Գլխավոր տնօրենի պաշտոնը զբաղեցնում է Տիգրան Կարապետյանը:

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

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

Ֆինանսական հաշվետվությունները ստորագրված են 2011թ. հոկտեմբերի 14-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:

2.3 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 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. Առևտրական նպատակներով պահվող (ԱՆՊ) ֆինանսական ակտիվներ՝ ԱՆՊ ֆինանսական ակտիվները յուրաքանչյուր ամսի վերջին օրվա դրությամբ վերաչափվում են իրական արժեքով՝ իրական արժեքից առաջացող օգուտները (կորուստները) ճանաչելով տվյալ ժամանակաշրջանի շահույթում

կամ վնասում՝ 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 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 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 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 (եկամտից): Շահութահարկի գծով ծախսը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այն գործարքների գծով առաջացած հարկի, որոնց արդյունքները ուղղակիորեն ճանաչվում է են սեփական կապիտալում: Վերջին դեպքում շահութահարկի գծով ծախսը նույնպես ճանաչվում է սեփական կապիտալում: Ընթացիկ հարկի գծով ծախսը ընթացիկ տարվա հարկվող շահույթից վճարման ենթակա շահութահարկն է և նախորդ տարիների ընթացիկ հարկի ճշգրտումներ: Հետաձգված հարկի գծով ծախսը (եկամուտը) հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների մնացորդների փոփոխություններ արդյունքն է: Հետաձգված հարկային ակտիվները ճանաչվում են, այնքանով, որքանով հավանական է ապագա ժամանակաշրջաններում բավարար հարկվող շահույթի ստացումը, որի հաշվին կարող են օգտագործվել նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունները և հաջորդ ժամանակաշրջան տեղափոխվող հարկային վնասները:

Ծանոթագրություն 3. Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ

Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	3	35	2	5,470
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	33,646	94,905	23,559	62,130
Տոկոսային եկամուտներ տրված վարկերից (փոխառություններից)	304	903	79	79
Ընդամենը	33,953	95,843	23,640	67,679

Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր

Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց	(3,936)	(10,533)	(3,501)	(14,000)
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով	(20,467)	(54,747)	(11,852)	(41,132)
Ընդամենը	(24,403)	(65,280)	(15,353)	(55,132)

Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ

9,550	30,563	8,287	12,547
--------------	---------------	--------------	---------------

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	265	1,362	1,519	5,030
Արժեթղթերով գործարքներից միջնորդավճարներից	50	102	109	109
Խորհրդատվական ծառայությունների գծով միջնորդավճարներից	35	1,185	10	10
Արժեթղթերի տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարներից	-	-	-	-
Պահառության գործունեությունից	1,310	3,465	867	3,628
Ընդամենը	1,660	6,114	2,505	8,777

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր

Միջնորդավճարների գծով	(283)	(1,007)	(254)	(1,146)
-----------------------	-------	---------	-------	---------

ծախսեր				
Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ	1,377	5,107	2,251	7,631

Ծանոթագրություն 5. Եկամուտ շահաբաժիններից

Շահաբաժիններ	Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)
Սովորական բաժնետոմսերի գծով վճարված շահաբաժիններ	310	310	-	-
Ընդամենը	310	310	-	-

Ծանոթագրություն 6. Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից

Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումներից	Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)
Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ	(168)	4,078	(363)	(6,002)
Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ	950	8,825	1,344	(13,353)
Ընդամենը	782	12,903	981	(19,355)

Արտարժույթային գործառնություններից	Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)
Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ	(99)	(5,312)	(2)	(1,282)
Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ եկամուտ	(1,600)	(3,526)	3,098	17,554
Ընդամենը	(1,699)	(8,838)	3,096	16,272
Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	917	4,065	4,077	(3,083)

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

Ընդհանուր վարչական ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)
Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով	(4,283)	(13,268)	(3,329)	(10,317)
Ծախսեր սոցիալական ապահովագրության պետական հիմնադրամին հատկացումների գծով	(567)	(1,755)	(443)	(1,474)
Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր	(505)	(505)	-	-
Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր	(2,400)	(7,200)	(2,400)	(7,200)
Ներդրումային ընկերության շենքի և սարքավորումների, սպասարկման և պահպանման գծով ծախսեր	(279)	(781)	(263)	(706)
Աուդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր	(750)	(2,250)	(510)	(1,530)
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	(232)	(664)	(231)	(654)
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	(367)	(857)	(284)	(741)
Չփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր	(810)	(2,565)	(661)	(2,527)
Այլ վարչական ծախսեր	(38)	(464)		(38)
Ընդամենը	(10,231)	(30,309)	(8,121)	(25,187)

2011 թ. 3-րդ եռամսյակում աշխատողների թիվը եղել է 11, իսկ մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին աշխատավարձը՝ 127 հազ. դրամ (2010-ի համար՝ աշխատողների թիվը՝ 10 և մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձը՝ 100 հազ. դրամ):

Ծանոթագրություն 10. Այլ գործառնական ծախսեր

Այլ գործառնական ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)
Հասարակական կապերի գծով	-	-	-	-

ծախսեր				(180)
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	(518)	(1,616)	(504)	(1,512)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	(91)	(213)	(61)	(138)
Այլ ծախսեր			-	-
Ընդամենը	(609)	(1,829)	(565)	(1,830)

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

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

Ծանոթագրություն 12. Շահութահարկի գծով ծախս

Շահութահարկի գծով ծախս	Հաշվետու ժամանակա- շրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակա- շրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակա- շրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակա- շրջան (աճողական)
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս	-	-	-	-
Հետաձգված հարկի գծով ծախս(եկամուտ)	286	2,225	606	(5,389)
Ընդամենը	286	2,225	606	(5,389)

Շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը.

	2011թ. հունվար- սեպտեմբեր	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)	2010թ. հունվար- սեպտեմբեր	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)
Շահույթը մինչև հարկումը	7,907	-	(9,922)	
Շահութահարկ՝ դրույքաչափով	1,581	20.00	(1,984)	20.00
Չհարկվող եկամուտներ	644	8.13	(3,405)	34.31
Չնվազեցվող ծախսեր			-	
Շահութահարկի գծով ծախս	2,225	28.13	(5,389)	54.31

3.11.3. Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկը.

	Մնացորդը առ 31.12.10 դրությամբ	2011թ. շահույթում կամ վնասում ճանաչված	Մնացորդը առ 30.09.11 դրությամբ
Հետաձգված հարկային ակտիվներ, այդ թվում՝	1,253	(836)	881
Այլ ակտիվների գծով	160	(160)	-
Ստեղծված պահուստների գծով	524	(117)	407
Այլ պարտավորությունների գծով	569	(559)	10
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ, այդ թվում՝	(1,078)	(978)	(2,056)
Առևտրական նպատակներով պահվող արժեթղթերի գծով	(778)	(1,278)	(2,056)

Այլ պարտավորությունների գծով
 Այլ ակտիվների գծով
Ձույր հետաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորություն
Հաջորդ ժամանակաշրջանի տեղափոխվող հարկային վնաս
Ընդամենը զույր հետաձգված հարկային ակտիվի (պարտավորության) շարժը

-	-	-
(300)	300	-
175	(1,814)	(1,639)
1,764	(411)	1,353
1,939	(2,225)	286

Ծանոթագրություն 13. Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ

Հաշվետու և նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջաններում շրջանառության մեջ գտնվող բաժնետոմսերի թվի փոփոխություն տեղի չի ունեցել: Շրջանառության մեջ գտնվող բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը ստանալու համար որպես հայտարար օգտագործվել է հաշվետու ժամանակաշրջաններում յուրաքանչյուր օրվա գրությամբ բաժնետոմսերի թվի հանրագումարը հարաբերած տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի օրերի թվի վրա:

Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ

	Հաշվետու ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Հաշվետու ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդ ժամանակաշրջան (ընթացիկ)	Նախորդ ժամանակաշրջան (աճողական)
Հաշվետու ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ հարկումից հետո	(806)	5,682	5,323	(4,533)
Տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի համար հաշվարկված շահաբաժիններ արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով	-	-	-	-
Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող տվյալ ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ (վնաս)	(806)	5,682	5,323	(4,533)
Տվյալ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը	30,000	30,000	15,000	15,000
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ	(0.027)	0.189	0.355	(0.302)
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթ	(0.027)	0.189	0.355	(0.302)

Ծանոթագրություն 14. Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում

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

<u>Կանխիկ դրամական միջոցներ, դրանց համարժեքներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում</u>	առ 30.09.11	առ 31.12.10
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	-	-

14.2. Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների կազմը

առ 30.09.11	առ 31.12.10
--------------------	--------------------

Դրամական միջոցներ ՀՀ կենտրոնական բանտում

-	-
-	-

Ընդամենը

Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների մնացորդը 01.01.11 թ. կազմել է 7,966 հազ. ՀՀ դրամ (01.01.10 թ. 6,738 հազ. ՀՀ դրամ) :

2011 և 2010 թվականների հաշվետու ամսաթվի դրությամբ զուտ աճը (նվազումը) համապատասխանաբար կազմել է 1,666 և (772) հազ. ՀՀ դրամ: Հաշվետու ժամանակաշրջանում արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական մջոցների և դրանց համարժեքների վրա եղել է 94 հազ. և (1,236) հազ. ՀՀ դրամ: Մնացորդը 30.09.11 և 30.09.10 թվականի վերջում կազմել է 6,394 և 4,729 հազ. ՀՀ դրամ և այն օգտագործման որևէ սահմանափակում չկա:

Ծանոթագրություն 15. Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

Ընթացիկ հաշիվներ

ՀՀ բանկերում

	առ 30.09.11	առ 31.12.10
ՀՀ բանկերում	6,394	7,966

Ընդամենը

	6,394	7,966
--	--------------	--------------

Վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ, այլ պահանջներ

	-	-
--	---	---

Հաշվեգրած տոկոսներ

	-	-
--	---	---

Ընդամենը

	6,394	7,966
--	--------------	--------------

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

	(-)	(-)
--	-----	-----

Զուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

	6,394	7,966
--	--------------	--------------

Ծանոթագրություն 16. Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ

Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ

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

	առ 30.09.11	առ 31.12.10
Վարկեր և տրամադրված փոխառություններ, այդ թվում՝ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր	-	-

Այլ

	24,150	24,150
--	--------	--------

Նշված հոդվածների գծով հաշվեգրված տոկոսներ

	304	255
--	-----	-----

Ընդամենը պահանջներ

	24,454	24,405
--	---------------	---------------

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 7)

	(-)	(-)
--	-----	-----

Ընդամենը զուտ պահանջներ

	24,454	24,405
--	---------------	---------------

Հաշվետու և նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանների վերջում Ընկերությունը ժամկետանց, խնդրահարույց և արժեզրկված վարկեր և տրամադրած 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

<u>Պետական արժեթղթեր</u>	առ 30.09.11	առ 31.12.10
ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր	220,369	197,657
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	220,369	197,657
Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	215,073	186,529
	առ 30.09.11	առ 31.12.10
	ցուցակված	ցուցակված
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ	837,639	821,038
Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական առևտրային նպատակով պահվող արժեթղթեր	837,639	821,038
Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված Առևտրական նպատակներով պահվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	449,064	434,954
Ֆորվարդ	1,778	1,462
Փոխարժեքային սվոպ	1,975	780
Ընդամենը	4,233	2,242
Ընդամենը առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվներ	1,061,761	1,020,937

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 30.09.11	առ 31.12.10
ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր	206,771	206,771
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	206,771	206,771
Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված	191,499	203,166

Հաշվեգրված տոկոսներ	(859)	4,303
Ընդամենը մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվներ	205,913	211,074

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
<u>Սկզբնական արժեք</u>			
Մնացորդը 01.01.10 թվականի վերջում	4,355	5,727	10,082
Ավելացում	685	-	685
Օտարում	-	-	-
Մնացորդը 31.12.10 թվականի վերջում	5,040	5,727	10,767
Ավելացում	83	-	83
Մնացորդը 30.09.11 վերջում	5,123	5,727	10,850
<u>Կուտակված մաշվածություն</u>			
Մնացորդը 01.01.10 թվականի վերջում	1,652	1,244	2,896
Ավելացում	882	1,139	2,021
Օտարում	-	-	-
Մնացորդը 31.12.10 թվականի վերջում	2,534	2,383	4,917
Ավելացում	734	845	1,579
Մնացորդ 30.09.11 վերջում	3,268	3,228	6,496
<u>Զուտ հաշվեկշռային արժեք</u>			
30.09.11 վերջում	1,855	2,499	4,354
31.12.10 վերջում	2,506	3,344	5,850

Ոչ նյութական ակտիվներ

	Համակարգչային ծրագրեր	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
<u>Սկզբնական արժեք</u>			
Մնացորդը 01.01.10 թվականի վերջում	165	520	685
Ավելացում	534	-	354
Մնացորդը 31.12.10 թվականի վերջում	699	520	1,219

Ավելացում	1,800	-	1,800
Մնացորդը 30.09.11 վերջում	2,499	520	3,019
Կուտակված ամորտիզացիա			
Մնացորդը 01.01.10թ.	74	155	229
Ավելացում	95	104	199
Մնացորդը 31.12.10թ.	169	259	428
Ավելացում	136	78	214
Մնացորդը 30.09.11թ.	305	337	642
Զուտ հաշվեկշռային արժեք			
30.09.11 թվականի	2,194	183	2,377
31.12.10 թվականի	530	261	791

Ծանոթագրություն 22. Հետաձգված հարկային ակտիվներ

Տես՝ ծանոթագրություն 12:

Ծանոթագրություն 23. Այլ ակտիվներ

Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ

	առ 30.09.11	առ 31.12.10
Դեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով	13	13
Դեբիտորական պարտքեր հաճախորդների գծով	1,378	3,164
Կանխավճարներ աշխատակիցներին	-	-
Կանխավճարներ մատակարարներին	190	367
Կանխավճարներ բյուջեի և պարտադիր սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով	563	406
Այլ դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	26,463	288
Ընդամենը	28,607	4,238

Այլ ակտիվներ

Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր	37	25
Այլ ակտիվներ	451	340
Ընդամենը	488	365
Ընդամենը այլ ակտիվներ	29,095	4,603

Ծանոթագրություն 24. Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

Ներգրավված փոխառություններ և ավանդներ, այլ	առ 30.09.11	առ 31.12.10
ՀՀ բանկեր		
Ավանդներ և փոխառություններ	186,025	181,720
Ռեպո համաձայնագրեր	821,834	772,471
Հաշվեգրված տոկոսներ	2,288	2,897
Ընդամենը	1,010,147	957,088

Ծանոթագրություն 25. Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ

<u>ՀՀ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ</u>	առ 30.09.11	առ 31.12.10
Ներգրավված փոխառություններ	-	-
Ռեպո համաձայնագրեր	-	-
Հաշվեգրված տոկոսներ	-	-
Ընդամենը	-	-

Ծանոթագրություն 26. Առևտրական նպատակներով պահվող պարտավորություններ

<u>Առևտրական նպատակներով պահվող պարտավորություն</u>	առ 30.09.11	առ 31.12.10
Առևտրական նպատակներով պահվող ածանցյալ գործիքներ՝		
Ֆորվարդ	51	2,844
Ընդամենը	51	2,844

Ծանոթագրություն 27. Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր

Ընկերությունը թողարկված արժեթղթեր չունի :

Ծանոթագրություն 28. Հետաձգված հարկային պարտավորություններ

Տես՝ ծանոթագրություն 12:

Ծանոթագրություն 29. Պահուստներ

<u>Պահուստներ</u>	առ 30.09.11	առ 31.12.10
Սկզբնական մնացորդ	2,620	2,203
Պահուստին կատարված մասհանումներ	1,334	2,219
Պահուստի օգտագործում	(1,919)	(1,802)
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ	(585)	417
Վերջնական մնացորդ	2,035	2,620
Արձակուրդայինի գծով	2,035	1,620
Աուդիտի գծով	-	1,000

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 զեղչման :

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

Ծանոթագրություն 30. Այլ պարտավորություններ

<u>Այլ պարտավորություններ</u>	առ 30.09.11	առ 31.12.10
Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով՝		
ԱԱՀ-ի գծով	10	467
այլ հարկերի ու տուրքերի գծով	115	-
սոցիալական ապահով. վճարումների գծով	238	-
Պարտավորությունների աշխատակիցների նկատմամբ աշխ. գծով	-	-
Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարների նկատմամբ	1,853	1,151
Այլ պարտավորություններ	699	165
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	2,915	1,783

Ծանոթագրություն 31. Կանոնադրական կապիտալ

Ընկերության կանոնադրական կապիտալը 300,000 հազ. ՀՀ դրամ է, որը կազմում է 30,000 (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 70,000 (յոթանասուն հազար) հատ բաժնետոմս:

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

Նշանակալոց մասնակցի անունը, ազգանունը/անվանումը	Ներդրումային ընկերությունում ունեցած մասնակցության գումարը	Ընկերությունում ունեցած մասնակցության չափը տոկոսային հարաբերությամբ
Արմեն Մկոյան	100,000	33,3%
Տիգրան Կարապետյան	200,000	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,

30.09.11թ. դրությամբ առկա է 4 հազ. ՀՀ դրամ ստացված կանխավճար «Էլիտ Գրուպ» ՓԲԸ-ին ռեեստրի վարման համար և 960 հազ. ՀՀ դրամ կրեդիտորական պարտք Ամիրյան 27 թիվ 14 տարածքի վարձակալության համար: Նախորդ ժամանակաշրջանի նույն ամսաթվի դրությամբ առկա է եղել 85 հազ. ՀՀ դրամ դեբիտորական պարտք ռեեստրի վարման շրջանակներում մատուցված ծառայության համար և 960 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 Ընկերությունը Հիմնադրամին մատուցել է բրոքերային ծառայություն 8.8 հազ. ՀՀ դրամի: 30.09.2011 թ. դրությամբ հիմնադրամին տրված փոխառության գծով հաշվեգրած տոկոսը կազմում է 304 հազ. 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

2011 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	6,394		6,394
Առևտրային նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ	1,061,760		1,061,760
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	24,454		24,454
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	205,913		205,913
Ընդամենը ակտիվներ	1,298,521		1,298,521
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	1,010,147		1,010,147
Այլ պարտավորություններ	51		51
Ընդամենը պարտավորություններ	1,010,198		1,010,198
Զուտ դիրք	288,323		288,323

2010 թվականի վերջի դրությամբ

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ	Այլ երկրներ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական միջոցներ մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	-		-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	7,966		7,966
Առևտրային նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ	1,020,937		1,020,937
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	24,405		24,405
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	211,074		211,074
Ընդամենը ակտիվներ	1,264,382		1,264,382
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	957,087		957,087
Այլ պարտավորություններ	2,844		2,844
Ընդամենը պարտավորություններ	959,931		959,931
Զուտ դիրք	304,451		304,451

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 2011թ. դեկտեմբերն է: Ինչպես նաև 500 հազար ԱՄՆ դոլարի արտարժույթային սվոպ, որի վերադարձման ժամկետը 2011թ. դեկտեմբերն է և 130 հազար ԱՄՆ դոլարի վաճառքի ֆորվարդի պայմանագիր, որի մարման ժամկետը 2011թ. դեկտեմբերն է: Ընկերությունն ունի նաև ըստ էության նույն ժամկետով դոլարի գնման ֆորվարդային պայմանագիր 1,130 հազար ԱՄՆ դոլար գումարով: Ընկերության զուտ ենթարկվածությունը արտարժույթային ռիսկին ներկայացված է ստորև բերված աղյուսակներում:

2011 թվականի սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ

	ՀՀ դրամ	Ի խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	-		-

Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	6,301	93	6,394
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ	1,061,760		1,061,760
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	24,454		24,454
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	205,913		205,913
Ընդամենը ակտիվներ	1,298,428	93	1,298,521
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	823,702	186,445	1,010,147
Այլ պարտավորություններ	515		51
Ընդամենը պարտավորություններ	823,753	186,445	1,010,198
Զուտ դիրք	474,675	(186,352)	288,323

2010 թվականի վերջի դրությամբ

	« Հրամ	Ի խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	-		-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	7,875	91	7,966
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ	1,020,937		1,020,937
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	24,405		24,405
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	211,074		211,074
Ընդամենը ակտիվներ	1,264,291	91	1,264,382
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	774,491	182,596	957,087
Այլ պարտավորություններ	2,844		2,844
Ընդամենը պարտավորություններ	777,335	182,596	959,931
Զուտ դիրք	486,956	(182,505)	304,451

Արտարժույթի ռիսկի վերլուծությունն ըստ ածանցյալ ֆինանսական գործիքների տեսակների.

Ածանցյալ ֆինանսական գործիքների տեսակները	« Հրամ	Ի խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Սվոպերի գծով			
-պարտավորություններ		186,025	186,025
-պահանջներ	188,000		188,000
Ֆորվարդների գծով			
-պարտավորություններ	418,919	48,367	467,286
-պահանջներ	48,596	420,417	469,013

Չուտ դիրք ըստ ածանցյալ ֆինանսական գործիքների	(182,323)	-186,025	3,702
Չուտ բաց դիրք*		3,702	3,702

37.4.Տոկոսադրույքի ռիսկ 30.09.11 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	արտար ժույթով	դրամով	արտար ժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտար ժույթով	դրամով	արտար ժույթով	դրամով	արտար ժույթով
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝												
-ավանդներ												
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝							24,454					
- վարկեր												
-ռեպո համաձայնագրեր												
-այլ							24,454					
Առևտրային նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝	-	-	646,680	-	-	-	-	-	205,340	-	-	-
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	646,680	-	-	-	-	-	205,340	-	19,604	-
-կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր											205,913	
Ընդամենը	-	-	646,680	-	-	-	24,454	-	205,340		225,517	-
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝	635,346	-	188,355	-	186,445	-	-	-	-	-	-	-
- վարկեր	-	-	-	-	186,445	-	-	-	-	-	-	-
-ռեպո համաձայնագրեր	635,346	-	188,355	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-այլ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը	635,346	-	188,355	-	186,445	-	-	-	-	-	-	-
Զուտ դիրք	(635,346)	-	458,325	-	(186,445)	-	24,454	-	205,340	-	225,517	-

Տոկոսադրույքի դիսկ 31.12.10 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՝									24,405			
- վարկեր												
-ռեպո համաձայնագրեր												
-այլ									24,405			
Առևտրային նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝	-	-	-	-	-	-	-	-	1,020,937	-	-	-
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-	-	1,020,937	-	-	-
-կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր											211,074	
Ընդամենը	-	-	-	-	-	-	-	-	1,045,342		211,074	-
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների նկատմամբ, այդ թվում՝	591,698	-	182,793	182,596	-	-	-	-	-	-	-	-
- վարկեր	-	-	-	182,596	-	-	-	-	-	-	-	-
-ռեպո համաձայնագրեր	591,698	-	182,793	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-այլ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը	591,698	-	182,793	182,596	-	-	-	-	-	-	-	-
Զուտ դիրք	(591,698)	-	(182,793)	(182,596)	-	-	-	-	1,045,342	-	211,074	-

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		5	
Առևտրական նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր	11.5		11.4	
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	9.6		9.6	
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	10.5	7.75	8.9	8
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				

37.5 Գնային ռիսկ

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

37.6.Իրացվելիության ռիսկ

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

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

30.09.2011 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 մջջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ							
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - առևտրական նպատակով պահվող -մինչև մարման ժամկետը պահվող		631,750 631,750			580,130 380,130 200,000		1,211,880 1,011,880 200,000
Այլ պահանջներ				24,354			24,354
Պայմանագրային պահանջներ**	22,441	27,908	11,241	33,542	228,327		323,459
Ընդամենը	22,441	659,568	11,241	57,896	808,457		1,559,693
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	635,347	374,800					1,010,147
Այլ պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***	1,240	5,120					6,360
Ընդամենը	636,587	379,920					1,016,507

31.12.10 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 մջջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ							
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - առևտրական նպատակով պահվող -մինչև մարման ժամկետը					1,161,040 961,040 200,000		1,161,040 961,040 200,000

<i>պահվող</i>							
Այլ պահանջներ					24,405		24,405
Պայմանագրային պահանջներ**		16,910	46,687	56,449	161,039		281,079
Ընդամենը		13,910	46,687	56,449	1,346,478		1,466,524
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	<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	591,698	182,793	182,596				957,087
Այլ պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***	1,322	3,036	5,178				9,536
Ընդամենը	593,020	185,829	187,774				966,623

* 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

	30/09/11	31/12/10
Կանոնադրական կապիտալ	300,000	300,000
Գլխավոր պահուստ	2,000	2,000
Վերազնահատման պահուստ		
Ընթացիկ ժամանակաշրջանի չբաշխված շահույթ	(806)	9,552
Նախորդ ժամանակաշրջանի չբաշխված շահույթ	17,719	1,679
Ընդամենը	318,913	313,231

ՀՀ կենտրոնական բանկի խորհրդի 12 փետրվարի 2008թ. թիվ 44-Ն որոշմամբ Ընկերության համար կանոնադրական կապիտալի և ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափ էր 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 մտել 2011թ. ապրիլի 1-ից: Ստորև ներկայացվում է Ընկերության փաստացի ընդհանուր կապիտալի միջին օրական մեծությունը ըստ ամիսների:

2011 թվականի առաջինից վեցերորդ 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

2010 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	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

30.09.11 թ. դրությամբ կանխատեսվող ապագա գործարքներ առկա չեն եղել:

Ծանոթագրություն 41. Ապաճանաչում

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

Ծանոթագրություն 42. Գրավադրված ակտիվներ

30.09.11թ. դրությամբ ընկերության գրավադրված ակտիվների, որոնք իրենցից ներկայացնում են «Շեն Կոնցեռն» ՓԲԸ-ի 1500 հատ արժեկտրոնային պարտատոմսեր 10,0 հազ. դրամ անվանական արժեքով, տարեկան 12.5 տոկոս եկամտաբերությամբ և «Կոնվերսբանկ» ՓԲԸ-ի կողմից թողարկված 7900 հատ արժեկտրոնային պարտատոմսեր 30,0 հազար դրամ անվանական արժեքով և 10.64% տարեկան եկամտաբերությամբ, հաշվեկշռային արժեքը կազմել է 253,872 հազ. ՀՀ դրամ: Գրավը տրամադրվել է համաձայն վարկային և գրավի պայմանագրերի:

Ծանոթագրություն 43. Ընդունված գրավ

Ընկերությունը 30.09.11 թ դրությամբ գրավով ապահովված ակտիվներ չի ունեցել:

Ծանոթագրություն 44. Պարտավորությունների չկատարում/խախտում

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