

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

**2012 ԹՎԱԿԱՆԻ ՄԱՐՏԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ
ԵՎ ԱՅԴ ԱՄՍԱԹՎԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՐԵՔ 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:

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 2012թ. ապրիլի 13-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, 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. Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող 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	01.01.2012-31.03.2012	01.01.2011-31.03.2011
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	3	31
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	18,898	28,570
Տոկոսային եկամուտներ տրված վարկերից (փոխառություններից)	301	298
Ընդամենը	19,202	28,899
Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր		
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց	-	(3,609)
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով	(11,531)	(14,338)
Ընդամենը	(11,531)	(17,947)
Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ	7,671	10,952

Ծանոթագրություն 4. Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	01.01.2012-31.03.2012	01.01.2011-31.03.2011
Արժեթղթերի փաթեթի կառավարման գծով միջնորդավճարներից	159	786
Արժեթղթերով գործարքներից միջնորդավճարներից	-	42
Խորհրդատվական ծառայությունների գծով միջնորդավճարներից	30	55
Արժեթղթերի տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարներից	-	-
Պահառության գործունեությունից	2,295	922
Ընդամենը	2,484	1,805
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր		
Միջնորդավճարների գծով ծախսեր	(224)	(262)
Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ	2,260	1,543

Ծանոթագրություն 5. Եկամուտ շահաբաժիններից

Ընկերությունը շահաբաժնային եկամուտներ չունի:

Ծանոթագրություն 6. Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից

Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումներից	01.01.2012-31.03.2012	01.01.2011-31.03.2011
Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ	6	3,814
Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող	(645)	4,903

իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական
ակտիվների իրական արժեքի փոփոխությունից
զուտ եկամուտ

Ընդամենը

(639)

8,717

Արտարժույթային գործառնություններից

01.01.2012-31.03.2012

01.01.2011-31.03.2011

Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ
եկամուտ

-

(3,469)

Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ
եկամուտ

2

(3,121)

Ընդամենը

2

(6,590)

**Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային
գործառնություններից**

(637)

2,127

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

01.01.2012-31.03.2012

01.01.2011-31.03.2011

Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան
հավասարեցված այլ վճարումների գծով

(4,123)

(4,427)

Ծախսեր սոցիալական ապահովագրության պետական
հիմնադրամին հատկացումների գծով

(600)

(602)

Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր

-

-

Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր

(2,400)

(2,400)

Ներդրումային ընկերության շենքի և սարքավորումների,
փոխադրամիջոցների տեխնիկական սպասարկման և
պահպանման գծով ծախսեր

(347)

(317)

Առդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով
ծախսեր

(750)

(750)

Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր

(260)

(206)

Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր

(472)

(287)

Չփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր

(627)

(960)

Այլ վարչական ծախսեր

(37)

(388)

Ընդամենը

(9,616)

(10,377)

2012 թ. 1-ին եռամսյակում աշխատողների թիվը եղել է 11, իսկ մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին աշխատավարձը՝ 120 հազ. դրամ (2011-ի համար՝ աշխատողների թիվը՝ 11 և մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձը՝ 130 հազ. դրամ):

Ծանոթագրություն 10. Այլ գործառնական ծախսեր

<u>Այլ գործառնական ծախսեր</u>	01.01.2012-31.03.2012	01.01.2011-31.03.2011
Հասարակական կապերի գծով ծախսեր	(15)	-
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	(518)	(570)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	(106)	(61)
Այլ ծախսեր	-	-
Ընդամենը	(676)	(631)

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>	01.01.2012-31.03.2012	01.01.2011-31.03.2011
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս	-	-
Հետաձգված հարկի գծով ծախս (Եկամուտ)	(188)	1,339
Ընդամենը	(188)	1,339

Շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը.

	2012թ. հունվար-մարտ	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)	2011թ. հունվար-մարտ	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)
Շահույթը (վնասը) մինչև հարկումը	(961)	-	3,654	-
Շահութահարկ՝ դրույքաչափով	(192)	20.00	731	20.00
Չհարկվող եկամուտներ	-	-	608	16.64
Չնվազեցվող ծախսեր	-	-	-	-
Շահութահարկի գծով ծախս (Եկամուտ)	(192)	36.64	1,339	36.64

3.11.3. Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկը.

	Մնացորդը առ 31.12.11 դրությամբ	2011թ. շահույթում կամ վնասում ճանաչված	Մնացորդը առ 31.03.11 դրությամբ
Հետաձգված հարկային ակտիվներ, այդ թվում՝	1,010	170	1,180
Այլ ակտիվների գծով	-	-	-
Ստեղծված պահուստների գծով	699	43	742
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական	311	127	438

արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորությունների գծով
Հեղաձգված հարկային պարտավորություններ, այդ թվում՝
 Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների գծով
 Այլ պարտավորությունների գծով
 Այլ ակտիվների գծով
Ձույր հեղաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորություն
Հաջորդ ժամանակաշրջանի տեղափոխվող հարկային վնաս
Ընդամենը զույր հեղաձգված հարկային ակտիվի (պարտավորության) շարժը

(1,201)	2	(1,199)
(1,201)	2	(1,199)
-	-	-
-	-	-
(191)	172	(19)
-	16	16
(191)	188	(3)

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: Բացահայտումները ներկայացվում են նաև այն դեպքում, երբ բացահայտվող գումարները բացասական են (մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող վնաս) :

Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ

	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
Հաշվետու ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ հարկումից հետո	(773)	2,315
Տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի համար հաշվարկված շահաբաժիններ արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով	-	-
Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող տվյալ ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ (վնաս)	(773)	2,315
Տվյալ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը	30,000	30,000
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ	(0.026)	0.077
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նորացված շահույթ	(0.026)	0.077

Ծանոթագրություն 14. Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում

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

<u>Կանխիկ դրամական միջոցներ, դրանց համարժեքներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում</u>	առ 31.03.12	առ 31.12.11
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	-	-

14.2. Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների կազմը

	առ 31.03.12	առ 31.12.11
--	-------------	-------------

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. Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ

<u>Պետական արժեթղթեր</u>	առ 31.03.12	առ 31.12.11
ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝	219,480	215,515
գանձապետական պարտատոմսեր	219,480	215,515
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	219,480	215,515
Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված	217,108	213,038
ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	առ 31.03.12	առ 31.12.11
	ցուցակված	ցուցակված
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ	268,619	259,475
Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	268,619	259,475
Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված	31,462	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	488,099	474,990

Ծանոթագրություն 18. Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ

Ընկերությունը վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ չունի:

Ծանոթագրություն 19. Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ

<u>Պետական արժեթղթեր</u>	առ 31.03.12	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
Հաշվեգրված տոկոսներ
Ընդամենը մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական
ակտիվներ

	200,563	185,969
	(1,066)	3,948
	205,705	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
<u>Սկզբնական արժեք</u>			
Մնացորդը 01.01.11 թվականի վերջում	5,040	5,727	10,767
Ավելացում	83	-	83
Օտարում	-	-	-
Մնացորդը 31.12.11 թվականի վերջում	5,123	5,727	10,850
Ավելացում	-	-	-
Մնացորդը 31.03.12 վերջում	5,123	5,727	10,850
<u>Կուտակված մաշվածություն</u>			
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	236	281	517
Մնացորդ 31.03.12 վերջում	3,740	3,791	7,531
<u>Զուտ հաշվեկշռային արժեք</u>			
31.03.12 վերջում	1,383	1,936	3,319
31.12.11 վերջում	1,619	3,344	3,836

Ոչ նյութական ակտիվներ

	Համակարգչային ծրագրեր	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
<u>Սկզբնական արժեք</u>			
Մնացորդը 01.01.11 թվականի վերջում	699	520	1,219
Ավելացում	1,800	-	1,800
Մնացորդը 31.12.11 թվականի վերջում	2,499	520	3,019
Ավելացում	-	-	-

Մնացորդը 31.03.12 վերջում	2,499	520	3,019
<u>Կուտակված ամորտիզացիա</u>			
Մնացորդը 01.01.11թ.	169	259	428
Ավելացում	215	104	214
Մնացորդը 31.12.11թ.	384	363	747
Ավելացում	80	26	62
Մնացորդը 31.03.12թ.	464	389	853
<u>Զուտ հաշվեկշռային արժեք</u>			
31.03.12 թվականի	2,035	131	2,166
31.12.11 թվականի	2,115	157	2,2721

Ծանոթագրություն 22. Հետաձգված հարկային ակտիվներ

Տես՝ ծանոթագրություն 12:

Ծանոթագրություն 23. Այլ ակտիվներ

<u>Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ</u>	առ 31.03.12	առ 31.12.11
Դեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով	-	-
Դեբիտորական պարտքեր հաճախորդների գծով	1,183	1,474
Կանխավճարներ մատակարարներին	241	397
Կանխավճարներ բյուջեի և պարտադիր սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով	23	-
Այլ դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	1,175	1,175
Ընդամենը	2,622	3,046
<u>Այլ ակտիվներ</u>		
Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր	12	25
Այլ ակտիվներ	404	179
Ընդամենը	416	204
Ընդամենը այլ ակտիվներ	3,038	3,250

Ծանոթագրություն 24. Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

<u>Ներգրավված փոխառություններ և ավանդներ, այլ</u>	առ 31.03.11	առ 31.12.11
ՀՀ բանկեր		
Ավանդներ և փոխառություններ	-	-
Ռեպո համաձայնագրեր	403,879	397,983
Հաշվեգրված տոկոսներ	340	677
Ընդամենը	404,219	398,660

Ծանոթագրություն 25. Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ

ՀՀ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ	առ 31.03.11	առ 31.12.11
Ներգրավված փոխառություններ	-	-
Ռեպո համաձայնագրեր	-	-
Հաշվեգրված տոկոսներ	-	-
Ընդամենը	-	-

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

	առ 31.03.11	առ 31.12.11
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորություններ		
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ածանցյալ գործիքներ՝	2,187	1,554
Ֆորվարդ		
Ընդամենը	2,187	1,554

Ծանոթագրություն 27. Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր

Ընկերությունը թողարկված արժեթղթեր չունի :

Ծանոթագրություն 29. Պահուստներ

Պահուստներ	առ 31.03.11	առ 31.12.11
Սկզբնական մնացորդ	3,496	2,620
Պահուստին կատարված մասհանումներ	275	2,896
Պահուստի օգտագործում	(59)	(2,020)
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ	216	876
Վերջնական մնացորդ	3,712	3,496
Արձակուրդայինի գծով	2,712	2,496
Աուդիտի գծով	1,000	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 զեղչման:

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

Ծանոթագրություն 30. Այլ պարտավորություններ

Այլ պարտավորություններ

	առ 31.03.12	առ 31.12.11
Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով՝		
Շահութահարկի գծով	256	256
ԱԱՀ-ի գծով	181	179
եկամտահարկի գծով	119	233
սոցիալական ապահով. վճարումների գծով	242	310
Պարտավորությունների աշխատակիցների նկատմամբ աշխ. գծով	-	-
Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարների նկատմամբ	1,567	171
Ապագա ժամանակաշրջանի եկամուտներ	1,320	235
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	3,685	1,383

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 հայտարարված 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 կապակցված 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,

31.03.12թ. դրությամբ առկա է 6 հազ. ՀՀ դրամ ստացված դեբիտորական պարտք «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 16.7 հազ. ՀՀ դրամ ստացված կանխավճար ռեեստրի վարման և 960 հազ. ՀՀ դրամ կրեդիտորական պարտք Ամիրյան 27 թիվ 14 տարածքի վարձակալության համար:

Կազմակերպությանը կապակցված 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 գործարքներ չեն եղել: Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ փոխառության գծով հաշվեգրած տոկոսը կազմում է 301,0 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

2011 թվականի մարտի 31-ի դրությամբ

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ	Այլ երկրներ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական միջոցներ մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	-		-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	2,498		2,498
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	488,099		488,099
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	24,451		24,451
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	205,705		205,705
Ընդամենը ակտիվներ	720,753		720,753
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	404,219		404,219
Այլ պարտավորություններ	2,187		2,187
Ընդամենը պարտավորություններ	406,406		406,406

Զուտ դիրք	314,347		314,347
------------------	----------------	--	----------------

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 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	712,172		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

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

Ընկերությունը ունի 130 հազար ԱՄՆ դոլարի վաճառքի ֆորվարդի պայմանագիր, որի մարման ժամկետը 2012թ. ապրիլի 13-ն է: Ընկերության զուտ ենթարկվածությունը արտարժույթային ռիսկին ներկայացված է ստորև բերված աղյուսակներում:

2012 թվականի մարտի 31-ի դրությամբ

	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	-		-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	2,400	98	2,498
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական	488,099		488,099

արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ			
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	24,451		24,451
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	205,705		205,705
Ընդամենը ակտիվներ	720,655	98	720,753
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	404,219		404,219
Այլ պարտավորություններ	2,187		2,187
Ընդամենը պարտավորություններ	406,406	98	406,406
Զուտ դիրք	314,249	98	314,347

2011 թվականի վերջի դրությամբ

	«Ն» դրամ	Ի խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ «Ն» 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	712,380	96	712,476
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	312,166	96	312,262

Արտարժույթի ռիսկի վերլուծությունն ըստ ածանցյալ ֆինանսական գործիքների տեսակների.

Ածանցյալ ֆինանսական գործիքների տեսակները	«Ն» դրամ	Ի խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ֆորվարդների գծով			
-պարտավորություններ	-	50,783	50,783
-պահանջներ	48,596	-	49,596
Զուտ դիրք ըստ ածանցյալ ֆինանսական գործիքների	48,596	50,783	2,187
Զուտ բաց դիրք*			2,187

37.4.Տոկոսադրույքի ռիսկ 31.03.12 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՝			24,451									
- վարկեր												
-ռեպո համաձայնագրեր												
-այլ			24,451									
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ, այդ թվում՝	-	-	-	-	-	-	268,619		200,100		19,380	-
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-						-
-կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	268,619		200,100			-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր											205,705	
Ընդամենը	-	-	24,451	-	-	-	268,619		200,100		225,085	
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝	404,219	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- վարկեր	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ռեպո համաձայնագրեր	404,219	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-այլ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը	404,219	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Զուտ դիրք	(404,219)	-	24,451		-		268,619		200,100		225,085	

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	արտար ժույթով	դրամով	արտար ժույթով	դրամով	արտար ժույթով	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՝					24,150		-					
- վարկեր												
-ռեպո համաձայնագրեր												
-այլ					24,150		-					
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ, այդ թվում՝	-	-	-	-	-	-	214,791	-	205,340	-	-	-
- 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	635,346	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Զուտ դիրք	(398,660)	-	-	-	24,150	-	214,791	-	225,448	-	231,019	-

Տոկոսային գործիքների միջին տոկոսադրույքը

Հողվածի 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	
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ	11.4		11.4	
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	9.6		9.6	
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	10.9		9	8
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:

31.03.12 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՝ - շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող -մինչև մարման ժամկետը պահվող				218,215 218,245	434,150 234,150 200,000		652,365 542,365 200,000
Այլ պահանջներ		24,451					24,451
Պայմանագրային պահանջներ**	26,893	-	11,242	37,994	197,782		273,911
Ընդամենը	26,893	24,451	11,242	256,209	631,932		950,727
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	658,092						658,092
Այլ պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***	1,105						1,105
Ընդամենը							659,197

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 մջջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ							
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - շահույթի կամ վնասի				217,785 217,785	434,150		1,211,880

միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող -մինչև մարման ժամկետը պահվող					234,150		451,935
					200,000		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	374,800					398,660
Այլ պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***	1,270						1,270
Ընդամենը	399,930	379,920					399,930

* 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

	31/03/11	31/12/11
Կանոնադրական կապիտալ	300,000	300,000
Գլխավոր պահուստ	4,000	4,000
Վերագնահատման պահուստ	-	-
Ընթացիկ ժամանակաշրջանի չբաշխված շահույթ	(775)	3,014
Նախորդ ժամանակաշրջանի չբաշխված շահույթ	12,245	9,231
Ընդամենը	315,470	316,245

2012 թվականի առաջինից երրորդ ամիսներ:

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

2011 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	312,496	312,496	203	312,293
Փետրվար	312,398	312,398	197	312,201
Մարտ	312,383	312,383	191	312,192

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

31.03.12 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

31.03.12թ. դրությամբ Ընկերությունը գրավադրված ակտիվներ չունի:

Ծանոթագրություն 43. Ընդունված գրավ

Ընկերությունը 31.03.12 թ դրությամբ գրավով ապահովված ակտիվներ չի ունեցել:

Ծանոթագրություն 44. Պարտավորությունների չկատարում/խախտում

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