

**«ԿԱՊԻՏԱԼ ԻՆՎԵՍՏՄԵՆԹՍ»
ՓԱԿ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ**

**2013 ԹՎԱԿԱՆԻ ԴԵԿՏԵՄԲԵՐԻ 31-ԻՆ ԵՎ ԱՅԴ
ԱՄՍԱԹՎԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱԿԻ
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ
ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ**

Երևան, Խորենացու 15, թիվ 6

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

1. Ընդհանուր դրույթներ

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

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

2006թ. նոյեմբերի 23-ին Ընկերությունը ստացել է բրոքերային գործունեության և հավատարմագրային կառավարման գործունեության լիցենզիաներ, իսկ 2007 թվականի հոկտեմբերին ստացել է արտարժույթի դիլերային-բրոքերային առուվաճառքի լիցենզիա:

2008թ. հունիսի 27-ին Ընկերությունը վերագրանցվել է ՀՀ ԿԲ-ում՝ որպես ներդրումային ընկերություն և ստացել թիվ 6 լիցենզիան:

«Կապիտալ Ինվեստմենթս» ՓԲԸ-ի ղեկավար մարմիններն են հանդիսանում բաժնետերերի ընդհանուր ժողովը և գլխավոր տնօրենը: Գլխավոր տնօրենի պաշտոնը զբաղեցնում է Տիգրան Կարապետյանը:

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

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

Ընկերության ղեկավարության վարձատրության չափը որոշվում է կառավարման համապատասխան մարմնի որոշմամբ:

Ընկերությունն ունի երկու բաժնետեր, որոնք ներկայացված են ստորև.

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

2012 թվականի ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի վճարի չափը կազմել է 1.7 մլն. ՀՀ դրամ:

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները ստորագրված են 2014թ. հունվարի 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 շրջանակներում) և Ընկերության հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությանը համապատասխան:

2.2. Չափման հիմունքները

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

2.3. Ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթը

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

2.4. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության վերաբերյալ էական տեղեկատվություն

Հիմնական միջոցներ

(a) Ծանաչումը և չափումը

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

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

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

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

(b) Հետագա ծախսումներ

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

(c) Մաշվածություն

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

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

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

Համակարգչային տեխնիկա	3-5 տարի
Տնտեսական և գրասենյակային գույք, այլ հիմնական միջոցներ	5 տարի
Վարձակալած հիմնական միջոցներում կապիտալ ներդրումներ	20 տարի

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

Ոչ նյութական ակտիվներ

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

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

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

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

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

Համակարգչային հաշվապահական ծրագիր և այլ ոչ նյութական ակտիվներ 5 տարի

Համակարգչային ռեեստրավարման ծրագիր 10 տարի

- 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:
- 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:
- 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:
- Փոխառության ծախսումների հաշվառման մոտեցումը. փոխառության ծախսումները 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:
- Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող առևտրական նպատակներով պահվող (ԱՆՊ) ֆինանսական ակտիվները յուրաքանչյուր ամսվա վերջին օրվա դրությամբ վերաչափվում են իրական արժեքով՝ իրական արժեքից առաջացող օգուտները (կորուստները) ճանաչելով տվյալ ժամանակաշրջանի շահույթում կամ վնասում՝ որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ՝ ներառելով առևտրային գործունեությունից զուտ եկամուտների կազմում:

ԱՆՊ ֆինանսական ակտիվների վաճառքի դեպքում դրանց վաճառքից ստացվող (ստացվելիք) գումարը և վաճառված ԱՆՊ ֆինանսական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքի (ներառյալ՝ իրական արժեքով ճշտումները) տարբերությունը ներկայացվում է որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների առուվաճառքից զուտ եկամուտ:

- 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՝ հակադարձ հետգնման պայմանագրերի գծով ստացվելիք գումարներում: Դրանց գծով ստացվող տոկոսները հաշվեգրման հիմունքով ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում և ներկայացվում են տոկոսային և նմանատիպ 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:
- Մինչև մարման ժամկետը պահվող (ՄՄԺՊ) ներդրումները չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով:
- Արտարժույթի առք-վաճառքի եկամուտներ և ծախսեր. արտարժույթի առուվաճառքի գործառնություններից ստացված զուտ շահույթը (վնասը) ներկայացվում է որպես առևտրային գործունեությունից զուտ շահույթի կամ վնասի կազմում:
- Շահութահարկի գծով ծախսը (եկամուտը) բաղկացած է ընթացիկ հարկի գծով ծախսից (եկամուտից) և հետաձգված հարկի գծով ծախսից (եկամուտից): Շահութահարկի գծով ծախսը ճանաչվում է շահույթում կամ վնասում, բացառությամբ այն գործարքների գծով առաջացած հարկի, որոնց արդյունքները ուղղակիորեն ճանաչվում են սեփական կապիտալում: Վերջին դեպքում շահութահարկի գծով ծախսը նույնպես ճանաչվում է սեփական կապիտալում: Ընթացիկ հարկի գծով ծախսն ընթացիկ տարվա հարկվող շահույթից վճարման ենթակա շահութահարկն է և նախորդ տարիների ընթացիկ հարկի ճշգրտումները: Հետաձգված հարկի գծով ծախսը (եկամուտը) հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների մնացորդների փոփոխությունների արդյունքն է: Հետաձգված հարկային ակտիվները ճանաչվում են այնքանով, որքանով հավանական է ապագա ժամանակաշրջաններում բավարար հարկվող շահույթի ստացումը, որի հաշվին կարող են օգտագործվել նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունները և հաջորդ ժամանակաշրջան տեղափոխվող հարկային վնասները:

2.5. Ներդրումներ դուստր ընկերություններում

Դուստր ընկերություններում ներդրումներն առանձին ֆինանսական հաշվետվություններում
հաշվառվում են ինքնարժեքի մեթոդով:

Ծանոթագրություն 3. Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ և ծախսեր

Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	01.10.13-31.12.13	01.01.13-31.12.13	01.10.12-31.12.12	01.01.12-31.12.12
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	2,243	9,410	1,603	1,608
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	28,044	91,176	15,702	80,831
Տոկոսային եկամուտներ տրված փոխառություններից	-	665	405	1,292
Տոկոսային եկամուտներ ռեպո համաձայնագրերից	1,330	3,901	-	-
Ընդամենը	31,617	105,152	17,710	83,731
Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	01.10.13-31.12.13	01.01.13-31.12.13	01.10.12-31.12.12	01.01.12-31.12.12
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով	(19,124)	(65,031)	(11,706)	(52,467)
Ընդամենը	(19,124)	(65,031)	(11,706)	(52,467)
Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ	12,493	40,121	6,004	31,264

Ծանոթագրություն 4. Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	01.10.13-31.12.13	01.01.13-31.12.13	01.10.12-31.12.12	01.01.12-31.12.12
Արժեթղթերի փաթեթի կառավարման գծով միջնորդավճարներից	7,958	8,019	6	1,285
Արժեթղթերով գործարքների միջնորդավճարներից	42	199	15	58
Խորհրդատվական ծառայությունների գծով միջնորդավճարներից	-	15	20	135
Արժեթղթերի տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարներից	1,600	1,600	-	-
Պահառության գործունեությունից	4,896	21,156	1,976	5,777
Ընդամենը	14,496	30,989	3,090	10,304
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	01.10.13-31.12.13	01.01.13-31.12.13	01.10.12-31.12.12	01.01.12-31.12.12
Միջնորդավճարների գծով ծախսեր	(3,991)	(11,751)	(263)	(1,121)
Ընդամենը	(3,991)	(11,751)	(263)	(1,121)
Ստացված զուտ կոմիսիոն և	10,505	19,238	2,827	9,183

այլ վճարներ

Ծանոթագրություն 5. Եկամուտ շահաբաժիններից

Շահաբաժիններ	01.10.13- 31.12.13	01.01.13- 31.12.13	01.10.12- 31.12.12	01.01.12- 31.12.12
Սովորական բաժնետոմսերի գծով վճարված շահաբաժիններ	-	596	-	335
Ընդամենը	-	596	-	335

Ծանոթագրություն 6. Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից

Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումներից	01.10.13- 31.12.13	01.01.13- 31.12.13	01.10.12- 31.12.12	01.01.12- 31.12.12
Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ	186	3,926	3,610	6,519
Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ	136,578	163,634	14,050	15,862
Ընդամենը	136,764	167,560	17,660	22,381

Արտարժույթային գործառնություններից	01.10.13- 31.12.13	01.01.13- 31.12.13	01.10.12- 31.12.12	01.01.12- 31.12.12
Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ	(79)	(79)	-	-
Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ եկամուտ	68	68	-	5
Ընդամենը	(11)	(11)	-	5
Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	136,753	167,549	17,660	22,386

Ծանոթագրություն 7. Այլ գործառնական եկամուտ

Սույն հոդվածում ներկայացված է Ընկերության հիմնական միջոցների օտարումից ստացված զուտ եկամուտը:

Ծանոթագրություն 8. Զուտ մասհանումներ ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստներին

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

Ծանոթագրություն 9. Ընդհանուր վարչական ծախսեր

Ընդհանուր վարչական ծախսեր	01.10.13- 31.12.13	01.01.13- 31.12.13	01.10.12- 31.12.12	01.01.12- 31.12.12
Հաշվարկված աշխատավարձ և դրան հավասարեցված այլ վճարումներ	(10,412)	(33,570)	(4,814)	(18,825)
Ծախսեր սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով	(-)	(-)	(580)	(2,484)
Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր	(65)	(65)	(-)	(20)
Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր	(4,250)	(15,150)	(2,400)	(9,600)
Ներդրումային ընկերության շենքի և սարքավորումների, փոխադրամիջոցների տեխնիկական սպասարկման և պահպանման գծով ծախսեր	(-)	(194)	(72)	(828)
Աուդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր	(4,367)	(6,617)	(2,250)	(3,500)
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	(389)	(1,539)	(260)	(1,057)
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	(124)	(1,165)	(302)	(1,180)
Չփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր	(1,213)	(6,216)	(1,221)	(3,807)
Այլ կառավարչական ծախսեր	(1,434)	(1,434)	(-)	(-)
Այլ վարչական ծախսեր	(60)	(240)	(1,063)	(1,175)
Ընդամենը	(22,314)	(66,190)	(13,262)	(44,275)

2013թ. 4-րդ եռամսյակում աշխատողների թիվը եղել է 12, իսկ մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձը՝ 195 հազար դրամ (2012թ. 4-րդ եռամսյակում աշխատողների թիվը եղել է 12, իսկ մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին աշխատավարձը՝ 144 հազ. դրամ):

Ծանոթագրություն 10. Այլ գործառնական ծախսեր

Այլ գործառնական ծախսեր	01.10.13- 31.12.13	01.01.13- 31.12.13	01.10.12- 31.12.12	01.01.12- 31.12.12
Հասարակական կապերի գծով ծախսեր	(-)	(-)	(53)	(98)
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	(580)	(2,167)	(431)	(1,967)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	(83)	(362)	(95)	(412)
Ընդամենը	(663)	(2,529)	(579)	(2,477)

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

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

Ծանոթագրություն 12. Շահութահարկի գծով ծախս (եկամուտ)

Շահութահարկի գծով ծախս	01.10.13- 31.12.13	01.01.13- 31.12.13	01.10.12- 31.12.12	01.01.12- 31.12.12
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս (եկամուտ)	3,129	5,459	88	88
Հետաձգված հարկի գծով ծախս (եկամուտ)	23,894	25,794	2,492	3,168
Ընդամենը	27,023	31,253	2,580	3,256

Շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը.

	2013թ. հունվար- դեկտեմբեր	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)	2012թ. հունվար- դեկտեմբեր	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)
Շահույթը (վնասը) մինչև հարկումը	159,096	-	16,416	-
Շահութահարկ՝ ընթացիկ դրույքաչափով	31,819	20.00	3,283	20.00
Չհարկվող եկամուտներ	(765)	(0.48)	(68)	(0.41)
Չնվազեցվող ծախսեր	199	0.12	41	0.25
Շահութահարկի գծով ծախս (եկամուտ)	31,253	19.64	3,256	19.84

Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկը.

	Մնացորդն առ 31.12.12թ. դրությամբ	2013թ. շահույթում կամ վնասում ճանաչված	Մնացորդն առ 31.12.13 դրությամբ
Հետաձգված հարկային ակտիվներ, այդ թվում՝	884	1,203	2,087
Այլ ակտիվների գծով	-	-	-
Ստեղծված պահուստների գծով	884	1,203	2,087
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորությունների գծով	-	-	-
Հետաձգված հարկային պարտավորություններ, այդ թվում՝	(4,242)	(26,997)	(31,239)
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների գծով	(4,242)	(26,997)	(31,239)
Այլ պարտավորությունների գծով	-	-	-
Այլ ակտիվների գծով	-	-	-
Ջուր հետաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորություն	(3,358)	(25,794)	(29,152)
Հաջորդ ժամանակաշրջան տեղափոխվող հարկային վնաս	-	-	-
Ընդամենը զուր հետաձգված հարկային ակտիվի (պարտավորության) շարժը	(3,358)	(25,794)	(29,152)

Ծանոթագրություն 13. Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ

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

«Կապիտալ Ինվեստմենթս» ՓԲԸ 2013թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված եռամսյակի ֆինանսական
հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ	01.10.13- 31.12.13	01.01.13- 31.12.13	01.10.12- 31.12.12	01.01.12- 31.12.12
Հաշվետու ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ հարկումից հետո	109,751	127,843	10,070	13,160
Տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի համար հաշվարկված շահաբաժիններ արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով	-	-	-	-
Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող տվյալ ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ (վնաս)	109,751	127,843	10,070	13,160
Տվյալ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը	51,000	51,000	51,000	36,254
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ	2.152	2.507	0.197	0.363
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթ	2.152	2.507	0.197	0.363

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 31.12.13	առ 31.12.12
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	-	-

14.2. Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների կազմը

	առ 31.12.13	առ 31.12.12
Դրամական միջոցներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	-	-
Ընդամենը	-	-

Ծանոթագրություն 15. Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

Ընթացիկ հաշիվներ	առ 31.12.13	առ 31.12.12
ՀՀ բանկերում ընթացիկ հաշիվներ	4,532	2,698
Ընդամենը	4,532	2,698
Վարկեր (տրամադրած փոխառություններ) և ավանդներ, այլ պահանջներ	80,000	80,000
Ռեպո (հետգնման համաձայնագրեր)	30,628	-
Հաշվեգրած տոկոսներ	782	839
Ընդամենը	115,942	83,537

«Կապիտալ Ինվեստմենթս» ՓԲԸ 2013թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված եռամսյակի ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)	(-)	(-)
Զուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	115,942	83,537

Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների մնացորդը 01.01.13թ. կազմել է 2,698 հազար ՀՀ դրամ (01.01.12թ. 2,313 հազար ՀՀ դրամ):

2013 և 2012 թվականների չորրորդ եռամսյակում (տարեսկզբից աճողական) զուտ աճը (նվազումը) համապատասխանաբար կազմել է 1,833 և 381 հազար ՀՀ դրամ: Հաշվետու ժամանակաշրջանում արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա եղել է 1 հազար ՀՀ դրամ: Մնացորդը 31.12.13 և 31.12.12 թվականների վերջում կազմել է 4,532 և 2,698 հազար ՀՀ դրամ և այն օգտագործման որևէ սահմանափակում չունի:

Ծանոթագրություն 16. Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ

<u>Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ</u>	առ 31.12.13	առ 31.12.12
Վարկեր և տրամադրած փոխառություններ, այդ թվում՝		
Ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր	-	-
Այլ	-	-
Նշված հոդվածների գծով հաշվեգրված տոկոսներ	-	-
Ընդամենը պահանջներ	-	-
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)	(-)	(-)
Ընդամենը զուտ պահանջներ	-	-

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

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

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

<u>Պետական արժեթղթեր</u>	առ 31.12.13	առ 31.12.12
ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝	1,060,729	501,473
գանձապետական պարտատոմսեր	1,060,729	501,473
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	1,060,729	501,473
Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված	912,320	400,775
ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	առ 31.12.13	առ 31.12.12
	ցուցակված	ցուցակված

«Կապիտալ Ինվեստմենթս» ՓԲԸ 2013թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված եռամսյակի ֆինանսական
հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի		
Երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ	46,497	21,742
Կապիտալի գործիքներ	35,534	47,880
Փայեր	13,036	-
Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	95,067	69,622
Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված	-	-
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	1,155,796	571,095

Ծանոթագրություն 18. Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ

Ընկերությունը վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ չունի:

Ծանոթագրություն 19. Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ

Պետական արժեթղթեր	առ 31.12.13	առ 31.12.12
ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝		
Գանձապետական պարտատոմսեր	206,771	206,771
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	206,771	206,771
Հաշվեգրված տոկոսներ	3,882	3,558
Ընդամենը մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվներ	210,653	210,329
Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված	166,416	209,278

Ծանոթագրություն 20. Ներդրումներ այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում

Մնացորդը 01.01.2012թ.	-
Ավելացում	210,000
Օտարում (վաճառք)	(-)
Արժեքի արժեզրկում	(-)
Մնացորդը 31.12.2012թ.	210,000
Ավելացում	-
Օտարում (վաճառք)	(-)
Արժեքի արժեզրկում	(-)
Մնացորդը 31.12.13թ.	210,000

«Կապիտալ Ինվեստմենթս» ՓԲԸ 2013թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված եռամսյակի ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներ	առ 31.12.13	առ 31.12.12
Դուստր ընկերություններում ներդրումներ	210,000	210,000
Շահաբաժիններ	-	-
Ընդամենը	210,000	210,000

Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներն ունեն հետևյալ կառուցվածքը.

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

Ներդրման հաշվառումն իրականացվում է ինքնարժեքի մեթոդով:

Ծանոթագրություն 21. Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

Հիմնական միջոցներ

Հոդվածի անվանումը	Համակ. և կապի միջոցներ	Այլ հիմնական միջոցներ	Վարձակալված ՀՄ-ներում կապիտալ ներդրումներ	Ընդամենը
<u>Սկզբնական արժեք</u>				
Մնացորդը 01.01.12	5,123	5,727	-	10,850
Ավելացում	125	111	-	236
Օտարում	-	-	-	-
Մնացորդը 31.12.12	5,248	5,838	-	11,086
Ավելացում	3,461	1,408	8,062	12,931
Օտարում	(23)	(1,356)	-	(1,379)
Մնացորդը 31.12.13	8,686	5,890	8,062	22,638
<u>Կուտակված մաշվածություն</u>				
Մնացորդը 01.01.12	3,504	3,510	-	7,014
Ավելացում	828	1,138	-	1,966
Օտարում	-	-	-	-
Մնացորդը 31.12.12	4,332	4,648	-	8,980
Ավելացում	820	1,078	269	2,167
Օտարում	(20)	(1,241)	-	(1,261)
Մնացորդը 31.12.13	5,132	4,485	269	9,886
<u>Զուտ հաշվեկշռային արժեք</u>				
31.12.13	3,554	1,405	7,793	12,752
31.12.12	916	1,190	-	2,106

Ոչ նյութական ակտիվներ

	Համակարգչային ծրագրեր	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք			
Մնացորդը 01.01.12	2,499	520	3,019
Ավելացում	-	-	-
Մնացորդը 31.12.12	2,499	520	3,019
Ավելացում	59	222	281
Մնացորդը 31.12.13	2,558	742	3,300
Կուտակված ամորտիզացիա			
Մնացորդը 01.01.12թ.	384	363	747
Ավելացում	312	102	414
Մնացորդը 31.12.12թ.	696	465	1,161
Ավելացում	294	68	362
Մնացորդը 31.12.13թ.	990	533	1,523
Զուտ հաշվեկշռային արժեք			
31.12.13	1,568	209	1,777
31.12.12	1,803	55	1,858

Ծանոթագրություն 22. Հետաձգված հարկային ակտիվներ

Տե՛ս ծանոթագրություն 12:

Ծանոթագրություն 23. Այլ ակտիվներ

Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ

	առ 31.12.13	առ 31.12.12
Դեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով (շահութահարկի կանխավճար)	-	576
Դեբիտորական պարտքեր հաճախորդների գծով	10,615	2,310
Կանխավճարներ մատակարարներին	8,460	26,761
Այլ դեբիտորական պարտքեր	544	1,416
Ընդամենը	19,619	31,063
Այլ ակտիվներ		
Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր	38	65
Այլ ակտիվներ	152	341
Ընդամենը	190	406
Ընդամենը այլ ակտիվներ	19,809	31,469

Ծանոթագրություն 24. Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

Ներգրավված փոխառություններ և ավանդներ, այլ ՀՀ բանկեր	առ 31.12.13	առ 31.12.12
Ռեպո համաձայնագրեր	1,020,233	560,299

«Կապիտալ Ինվեստմենթս» ՓԲԸ 2013թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված եռամսյակի ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Հաշվեգրված տոկոսներ	3,681	1,389
Ընդամենը	1,023,914	561,688

Ծանոթագրություն 25. Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ

ՀՀ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ

	առ 31.12.13	առ 31.12.12
Ներգրավված փոխառություններ	-	-
Ռեպո համաձայնագրեր	-	-
Հաշվեգրված տոկոսներ	-	-
Ընդամենը	-	-

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

Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորություններ	առ 31.12.13	առ 31.12.12
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ածանցյալ գործիքներ՝		
Ֆորվարդ	-	-
Ընդամենը	-	-

Ծանոթագրություն 27. Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր

Ընկերությունը թողարկված արժեթղթեր չունի:

Ծանոթագրություն 28. Հետաձգված հարկային պարտավորություններ

Տե՛ս ծանոթագրություն 12:

Ծանոթագրություն 29. Պահուստներ

Պահուստներ	առ 31.12.13	առ 31.12.12
Սկզբնական մնացորդ	4,422	3,496
Պահուստին կատարված մասհանումներ	8,432	3,911
Պահուստի օգտագործում	(2,417)	(2,985)
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ	6,015	926
Վերջնական մնացորդ	10,437	4,422
Արձակուրդայինի գծով	6,437	2,622
Աուդիտի գծով	4,000	1,800

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

Ընկերությունը պահուստավորում պահանջող այլ իրավական կամ կառուցողական պարտականություններ չունի: Ընկերության հանդեպ որևէ իրավական հայց հարուցված չկա:

Ընկերությունն ամբողջությամբ կատարել է իր հարկային պարտավորությունները, և իր հարկային պարտավորությունների գծով լրացուցիչ պահուստավորումների անհրաժեշտություն չկա:

Ծանոթագրություն 30. Այլ պարտավորություններ

Այլ պարտավորություններ

	առ 31.12.13	առ 31.12.12
Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով՝		
Շահութահարկի գծով	4,794	-
ԱԱՀ-ի գծով	45	222
Եկամտային հարկի գծով	1,043	-
Վճարման ենթակա շահաբաժիններ	-	-
Պարտավորություններ աշխատակիցների նկատմամբ աշխատավարձի գծով	-	-
Պարտավորություններ աշխատակիցների կամավոր կենսաթոշակային վճարների գծով	-	-
Պարտավորություններ մատակարարների նկատմամբ Ապագա ժամանակաշրջանի եկամուտներ (ստացված կանխավճարներ)	835	1,112
Ընդամենը	13,320	1,522

Ծանոթագրություն 31. Կանոնադրական կապիտալ

Ընկերության կանոնադրական կապիտալը 31.12.2013թ. դրությամբ կազմել է 510,000 հազար ՀՀ դրամ է, որը կազմված է 51,000 (հիսունմեկ հազար) հատ տեղաբաշխված սովորական անվանական բաժնետոմսերից, որոնցից յուրաքանչյուրի անվանական արժեքը կազմում է 10,000 (տաս հազար) ՀՀ դրամ: Ընկերության տեղաբաշխված բաժնետոմսերը լրիվ վճարված են:

Ընկերության հայտարարած բաժնետոմսերի քանակը կազմում է 100,000 (մեկ հարյուր հազար) հատ:

Ընկերության հայտարարած արտոնյալ բաժնետոմսերի քանակը կազմում է 1,000 (մեկ հազար) հատ: Արտոնյալ բաժնետոմսերի անվանական արժեքը 100,000 (մեկ հարյուր հազար) ՀՀ դրամ է:

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

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

Ծանոթագրություն 32. Կապիտալի այլ տարրեր

Կապիտալի այլ՝ չբացահայտված տարրեր չկան:

Ծանոթագրություն 33. Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ

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

(i) Ծախսեր

Հազար դրամ	Գործարքի գումար	Չմարված մնացորդ	Գործարքի գումար	Չմարված մնացորդ
	Հաշվետու եռամսյակ		Նախորդ եռամսյակ	
<i>Ընկերության բաժնետերերի կողմից վերահսկվող և դուստր կազմակերպություններից՝</i>				
Տարածքի վարձակալություն	5,100	-	5,100	-
Պարտատոմսերի գնում	-	-	3,590	-
Փայերի գնում (ներառյալ միջնորդավճարները)	-	-	-	-
Տրված կանխավճարներ իրավաբանական սպասարկման համար	3,000	-	-	-
	8,100	-	24,425	-

(ii) Եկամուտներ

Հազար դրամ	Գործարքի գումար	Չմարված մնացորդ	Գործարքի գումար	Չմարված մնացորդ
	Հաշվետու եռամսյակ		Նախորդ եռամսյակ	
<i>Ընկերության բաժնետերերի կողմից վերահսկվող և դուստր կազմակերպություններից՝</i>				
Ռեեստրավարման ծառայություն	124	-	129	-
Պարտատոմսերի վաճառք	-	-	-	-
	124	-	129	-

(iii) Փոխառություններ և այլ

Հազար դրամ	Գործարքի գումար	Չմարված մնացորդ	Գործարքի գումար	Չմարված մնացորդ
	Հաշվետու եռամսյակ		Նախորդ եռամսյակ	
<i>Ընկերության բաժնետերերի կողմից վերահսկվող և դուստր կազմակերպություններից՝</i>				
Հակադարձ հետգնման համաձայնագրերի գծով տոկոսների հաշվեգրում	1,330	98	1,824	2,571

«Կապիտալ Ինվեստմենթս» ՓԲԸ 2013թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված եռամսյակի ֆինանսական
հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Հազար դրամ	Գործարքի գումար	Չմարված մնացորդ	Գործարքի գումար	Չմարված մնացորդ
	Հաշվետու եռամսյակ		Նախորդ եռամսյակ	
Հակադարձ հետզնման համաձայնագրերի գծով ստացվելիք գումարներ		30,628		
	1,330	30,726	1,824	2,571

Կապակցված կողմերի հետ բոլոր գործարքներն իրականացվել են շուկայական պայմաններով:

Ծանոթագրություն 34. Ֆինանսական ռիսկերի վերաբերյալ նվազագույն բացահայտումներ

34.1 Պարտքային ռիսկ

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

Պարտքային ռիսկի վերլուծություն

2013 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ.

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ	Այլ երկրներ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական միջոցների մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	-	-	-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. Կազմ. Նկատմամբ	115,942	-	115,942
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	1,155,796	-	1,155,796
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	-	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	210,654	-	210,654
Այլ ակտիվներ	210,000	-	210,000
Ընդամենը ակտիվներ	1,692,392	-	1,692,392
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. Կազմ. Նկատմամբ	1,023,914	-	1,023,914
Այլ պարտավորություններ	-	-	-
Ընդամենը պարտավորություններ	1,023,914	-	1,023,914
Զուտ դիրք	668,478	-	668,478

2012 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ	Այլ երկրներ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական միջոցների մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	-	-	-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. Կազմ. Նկատմամբ	83,537	-	83,537
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով	571,095	-	571,095

«Կապիտալ Ինվեստմենթս» ՓԲԸ 2013թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված եռամսյակի ֆինանսական
հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ			
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	-	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	210,329	-	210,329
Այլ ակտիվներ	210,000	-	210,000
Ընդամենը ակտիվներ	1,074,961	-	1,074,961
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. Կազմ. Նկատմամբ	561,688	-	561,688
Այլ պարտավորություններ	-	-	-
Ընդամենը պարտավորություններ	561,688	-	561,688
Զուտ դիրք	513,273	-	513,273

34.2 Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկի վերլուծություն

Շուկայական ռիսկը բավանականություն է, որ շուկայական տատանումների հետևանքով, մասնավորապես, առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքների ապագա իրական արժեքների փոփոխությամբ Ընկերությունը կկրի վնասներ:

Շուկայական ռիսկի կառավարման նպատակն է առավելագույնս նվազագույնի հասցնել անորոշության դաշտը, որը հնարավորություն կտա կրճատել ռիսկին ենթարկվածության աստիճանը՝ միաժամանակ ապահովելով ռիսկայնության տվյալ մակարդակի հիմնավորվածությունը:

34.3 Արտարժույթի ռիսկ

Ընկերության զուտ ենթարկվածությունը արտարժույթային ռիսկին ներկայացված է ստորև բերված աղյուսակներում:

2013 թվականի դեկտեմբերի 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	115,513	429	115,942
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	1,112,356	43,440	1,155,796
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	-	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	210,654	-	210,654
Այլ	210,000	-	210,000
Ընդամենը ակտիվներ	1,648,523	43,869	1,692,392
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. Կազմ. Նկատմամբ	1,023,914	-	1,023,914

«Կապիտալ Ինվեստմենթս» ՓԲԸ 2013թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված եռամսյակի ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

Այլ պարտավորություններ	-	-	-
Ընդամենը պարտավորություններ	1,023,914	-	1,023,914
Զուտ դիրք	624,609	43,869	668,478

2012 թվականի դեկտեմբերի 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	83,436	101	83,537
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	571,095	-	571,095
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	-	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	210,329	-	210,329
Այլ	210,000	-	210,000
Ընդամենը ակտիվներ	1,074,860	101	1,074,961
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. Կազմ. Նկատմամբ	561,688	-	561,688
Այլ պարտավորություններ	-	-	-
Ընդամենը պարտավորություններ	561,688	-	561,688
Զուտ դիրք	513,172	101	513,273

Հաշվետու ժամանակաշրջանի դրությամբ արտարժույթային ածանցյալ գործիքներ առկա չեն:

34.4.Տոկոսադրույքի ռիսկ

2013 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

Հոդվածի անվանումը	մինչև 1 ամիս		1-ից մինչև 3 ամիս		3-ից մինչև 6 ամիս		6 ամսից մինչև 1 տարի		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարուց ավելի	
	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով	դրամով	արտարժույթով
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. Նկատմամբ, այդ թվում՝	31,410	-	-	-	-	-	80,000	-	-	-	-	-
- ավանդներ	684	-	-	-	-	-	80,000	-	-	-	-	-
- ռեպո համաձայնագրեր	30,726	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ, այդ թվում՝	-	-	-	-	-	-	-	-	1,063,785	43,440	-	-
- երկարաժամկետ պարտք. Գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-	-	1,063,785	43,440	-	-
- կարճաժամկետ պարտք. Գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	-	-	-	-	-	-	-	-	210,654	-	-	-
Ընդամենը	31,410	-	-	-	-	-	80,000	-	1,274,439	43,440	-	-
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. Նկատմամբ, այդ թվում՝	1,023,914	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- վարկեր	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ռեպո համաձայնագրեր	1,023,914	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- այլ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը	1,023,914	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Զուտ դիրք	(992,504)	-	-	-	-	-	80,000	-	1,274,439	43,440	-	-

2012 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

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

Տոկոսային գործիքների միջին տոկոսադրույքը

Հոդվածի անվանումը	Հաշվետու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ		Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ	
	ՀՀ դրամ	Արտարժույթ	ՀՀ դրամ	Արտարժույթ
	%	%	%	%
Ակտիվներ				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ, այդ թվում՝	10.875		12	
- ավանդներ	12		12	
- հակադարձ հետգնման համաձայնագրեր	9.75		-	
-այլ	-		5	
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ	11.8		11.8	
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	9.6		9.6	
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	9.35		10.4	
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				

34.5 Գնային ռիսկ

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

34.6.Իրացվելիության ռիսկ

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

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

«Կապիտալ Ինվեստմենթս» ՓԲԸ 2013թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված եռամսյակի ֆինանսական
հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2013թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	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>		
Կանխիկ և կանխիկին հավասարեցված դրամական միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	30,726			80,000			110,726
Արժեթղթեր, այդ թվում՝					1,204,917		1,204,917
- շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող հրական արժեքով հաշվառվող					1,004,917		1,004,917
- մինչև մարման ժամկետը պահվող					200,000		200,000
Այլ պահանջներ							
Պայմանագրային պահանջներ*	1,150	48,967	23,148	72,212	1,028,843	-	1,174,320
Ընդամենը	31,876	48,967	23,148	152,212	2,233,760		2,489,963
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	1,023,914						1,023,914
Այլ պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ**	3,595						3,595
Ընդամենը	1,027,509						1,027,509

2012թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	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>		
Կանխիկ և կանխիկին հավասարեցված դրամական միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ				80,000			80,000
Արժեթղթեր, այդ թվում՝			8,325	12,825	721,500		742,650
- շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող հրական			8,325	12,825	521,500		542,650

«Կապիտալ Ինվեստմենթս» ՓԲԸ 2013թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված եռամսյակի ֆինանսական
հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

արժեքով հաշվառվող							
- մինչև մարման ժամկետը պահվող					200,000		200,000
Այլ պահանջներ							
Պայմանագրային պահանջներ*	941	12,677	27,630	39,807	247,632		328,687
Ընդամենը	941	12,677	35,955	132,632	969,132		1,151,337
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	<i>Մարմանը մնացել է</i>					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	561,688						561,688
Այլ պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ**	2,386						2,386
Ընդամենը	564,074						564,074

* 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 35. Կապիտալ և կապիտալի համարժեքություն

	առ 31.12.13	առ 31.12.12
Կանոնադրական կապիտալ	510,000	510,000
Գլխավոր պահուստ	6,000	5,000
Ընթացիկ տարվա չբաշխված շահույթ	127,843	13,160
Նախորդ տարիների չբաշխված շահույթ	24,404	11,244
Հայտարարված շահաբաժիններ	(17,341)	-
Մասհանումներ գլխավոր պահուստին	(1,000)	-
Ընդամենը	649,906	539,404

«Կապիտալ Ինվեստմենթս» ՓԲԸ 2013թ. դեկտեմբերի 31-ին ավարտված եռամսյակի ֆինանսական
հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններ

2013 թվականի առաջինից տասներկուերորդ ամիսներ:

Ամիսը	Հիմնական կապիտալի հաշվեկշռային մեծություն	Ընդամենը կապիտալ	Նորմատիվային սեփական կապիտալի հաշվարկի համար անհրաժեշտ հիմնական կապիտալից պակասեցվող գումարներ	Նորմատիվային հաշվարկին մասնակցող հիմնական կապիտալ	ՀՀ ԿԲ կողմից սահմանված նորմատիվային կապիտալի նվազագույն մեծությունը
Հունվար	538,956	538,956	216,055	322,901	300,000
Փետրվար	540,745	540,745	216,049	324,696	300,000
Մարտ	526,672	526,672	216,043	310,629	300,000
Ապրիլ	540,468	540,468	216,449	324,019	300,000
Մայիս	532,464	532,464	218,092	314,372	300,000
Հունիս	539,773	539,773	218,053	321,720	300,000
Հուլիս	531,512	531,512	218,133	313,379	300,000
Օգոստոս	536,036	536,036	218,194	317,842	300,000
Սեպտեմբեր	536,744	536,744	218,153	318,591	300,000
Հոկտեմբեր	539,076	539,076	218,110	320,966	300,000
Նոյեմբեր	543,047	543,047	218,074	324,973	300,000
Դեկտեմբեր	615,533	615,533	218,038	397,495	300,000

2012 թվականի առաջինից տասներկուերորդ ամիսներ:

Ամիսը	Հիմնական կապիտալի հաշվեկշռային մեծություն	Ընդամենը կապիտալ	Նորմատիվային սեփական կապիտալի հաշվարկի համար անհրաժեշտ հիմնական կապիտալից պակասեցվող գումարներ	Նորմատիվային հաշվարկին մասնակցող հիմնական կապիտալ	ՀՀ ԿԲ կողմից սահմանված նորմատիվային կապիտալի նվազագույն մեծությունը
Հունվար	315,157	315,157	130	315,027	300,000
Փետրվար	315,243	315,243	123	315,120	300,000
Մարտ	310,683	310,683	117	310,566	300,000
Ապրիլ	314,240	314,240	111	314,129	300,000
Մայիս	309,974	309,974	105	309,869	300,000
Հունիս	313,596	313,596	99	313,497	300,000
Հուլիս	315,314	315,314	93	315,221	300,000
Օգոստոս	317,755	317,755	86	317,669	300,000
Սեպտեմբեր	436,200	436,200	80	436,120	300,000
Հոկտեմբեր	528,514	528,514	94,913	433,601	300,000
Նոյեմբեր	535,205	535,205	210,068	325,137	300,000

Դեկտեմբեր	543,564	543,564	211,030	332,534	300,000
-----------	---------	---------	---------	---------	---------

Ծանոթագրություն 36. Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեք

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

Ծանոթագրություն 37. Կանխատեսվող ապագա գործարքների հեջավորում

31.12.2013թ. դրությամբ կանխատեսվող ապագա գործարքներ առկա չեն եղել:

Ծանոթագրություն 38. Գործառնական վարձակալություն

Ընկերությունն իր գործունեությունը կազմակերպում է գործառնական վարձակալությամբ ստացված տարածքում: 31 դեկտեմբերի 2013թ. դրությամբ մինչև մեկ տարի չեղյալ չհամարվող վարձակալության վճարը կազմում է 5,100 հազար դրամ, իսկ 2013 թվականի ընթացքում ծախս ճանաչված գումարը կազմում է 15,150 հազար դրամ:

Ծանոթագրություն 39. Ապաճանաչում

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

Ծանոթագրություն 40. Գրավադրված ակտիվներ

31.12.2013թ. դրությամբ Ընկերությունը գրավադրված ակտիվներ չունի:

Ծանոթագրություն 41. Ընդունված գրավ

31.12.2013թ. դրությամբ հակադարձ հետգնման համաձայնագրերի գծով ստացված արժեթղթերի իրական արժեքը կազմում է 30,799 հազար դրամ:

Ընկերությունը 31.12.2013թ. դրությամբ այլ գրավով ապահովված ակտիվներ չի ունեցել:

Ծանոթագրություն 42. Պարտավորությունների չկատարում / խախտում

31.12.2013թ. դրությամբ Ընկերության կողմից պայմանագրային պարտավորությունների խախտում չի եղել:

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

Հազար դրամ	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Աշխատավարձ և պարգևավճար	3,535	3,048
	3,535	3,368

«ԿԱՊԻՏԱԼ ԻՆՎԵՍՏՄԵՆՏՍ» ՓԲԸ-ի ղեկավարության հայտարարությունը

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

Այսպիսով Ընկերության ղեկավարությունը պատասխանատու է.

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

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

Գլխավոր տնօրեն

Տիգրան Կարապետյան

Գլխավոր հաշվապահ

Կարեն Խաչատրյան

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

14 հունվարի 2014թ.