

**«ԿԱՊԻՏԱԼ ԻՆՎԵՍՏՄԵՆԹՍ»
ՓԱԿ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ**

**2014 ԹՎԱԿԱՆԻ ՄԱՐՏԻ 31-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ
ԵՎ ԱՅԴ ԱՄՍԱԹՎԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱԿԻ
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ
ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ**

Երևան, Խորենացի 15, թիվ 16

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

1. Ընդհանուր դրույթներ

«Կապիտալ Ինվեստմենթս» ՓԲԸ-ն հանդիսանում է «Իկապիտալ 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%

2013 թվականի ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի վճարի չափը կազմել է 4 մլն. ՀՀ դրամ:

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները ստորագրված են 2014թ. ապրիլի 15-ին:

2. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը և պատրաստման հիմունքները

2.1 Համապատասխանությունը

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվել են Ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտներին (ՖՀՄՍ), ՀՀ ԿԲ-ի կողմից հաստատված համապատասխան իրավական նորմատիվ ակտերին (այնքանով, որքանով դրանք տեղավորվում են ՖՀՄՍ շրջանակում) և Ընկերության հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությանը համապատասխան:

2.2 Չափման հիմունքները

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

2.3 Ֆունկցիոնալ և ներկայացման արժույթը

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

2.4 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության վերաբերյալ էական տեղեկատվություն

Հիմնական միջոցներ

(a) Ճանաչումը և չափումը

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

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

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

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

(b) Հեղափոխ ծախսումներ

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

(c) Մաշվածություն

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

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

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

Համակարգչային տեխնիկա 3-5 տարի

Տնտեսական և գրասենյակային գույք, այլ հիմնական միջոցներ 5 տարի:

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

Ոչ նյութական ակտիվներ

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

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

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

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

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

Համակարգչային հաշվապահական ծրագիր և այլ ոչ նյութական ակտիվներ 5 տարի

Համակարգչային ռեեստրավարման ծրագիր 10 տարի:

3. Էական սխալների ուղղման և հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունում փոփոխությունների ազդեցության արտացոլման մոտեցումները՝ նախորդ ժամանակաշրջաններին վերաբերող էական սխալների ուղղման գումարը, արտացոլվում է հաշվետու ժամանակաշրջանի հաշվետվություններում՝ ճշտելով չբաշխված շահույթի սկզբնական մնացորդը: Համադրելի տեղեկատվությունը վերաներկայացվում է, քանի դեռ դա իրագործելի է:

4. Ծառայությունների մատուցման պայմանագրերի գծով հասույթի ճանաչման համար գործարքի ավարտվածության աստիճանի որոշման մոտեցումը, երբ ծառայության մատուցման գործարքի արդյունքները հնարավոր է արժանահավատորեն գնահատել, գործարքից հասույթը ճանաչվում է ֆինանսական հաշվետվության ամսաթվի դրությամբ գործարքի ավարտման

աստիճանի հիման վրա, հակառակ դեպքում հասույթը ճանաչվում է միայն ճանաչված այն ծախսերի չափով, որոնք կփոխհատուցվեն:

5. Արտարժույթի փոխարժեքային տարբերությունների ճանաչման մոտեցումը՝ փոխարժեքային տարբերությունները, որոնք առաջանում են դրամային հոդվածների մարման արդյունքում, կամ, երբ դրամային հոդվածները հաշվետվության մեջ ներկայացվում են մի փոխարժեքով, որը տարբերվում է տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանում դրանց սկզբնական գրանցման կամ նախորդ ֆինանսական հաշվետվություններում գրանցման փոխարժեքից, ճանաչվում են որպես եկամուտ կամ ծախս այն ժամանակաշրջանում, որում դրանք առաջացել են:

6. Փոխառության ծախսումների հաշվառման մոտեցումը՝ փոխառության ծախսերը ճանաչվում են որպես ծախս այն ժամանակաշրջանում, որի ընթացքում կատարվում (հաշվեգրվում) են, բացառությամբ որակավորվող ակտիվներին վերաբերողները, որոնք կապիտալացվում են ՀՀՄՍ 23-ին համապատասխան: Վարկերը և փոխառությունները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով:

7. Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող առևտրական նպատակներով պահվող (ԱՆՊ) ֆինանսական ակտիվները յուրաքանչյուր ամսվա վերջին օրվա դրությամբ վերաչափվում են իրական արժեքով՝ իրական արժեքից առաջացող օգուտները (կորուստները) ճանաչելով տվյալ ժամանակաշրջանի շահույթում կամ վնասում՝ որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ՝ ներառելով առևտրային գործունեությունից զուտ եկամուտների կազմում: ԱՆՊ ֆինանսական ակտիվների վաճառքի դեպքում դրանց վաճառքից ստացվող (ստացվելիք) գումարը և վաճառված ԱՆՊ ֆինանսական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքի (ներառյալ՝ իրական արժեքով ճշտումները) տարբերությունը ներկայացվում է որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների առքուվաճառքից զուտ եկամուտ:

8. ՌԵՊՈ պայմանագրով ստացված և տրված արժեթղթեր՝ ՌԵՊՈ պայմանագրերով ստացված արժեթղթերը հաշվառվում են արտահաշվեկշռում՝ որպես տրամադրված փոխառությունների ապահովություն: ՌԵՊՈ պայմանագրերով ստացված արժեթղթերի դիմաց վճարված գումարները հաշվառվում են որպես տրամադրված փոխառություններ: Դրանց գծով ստացվող տոկոսները հաշվեգրման հիմունքով ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում և ներկայացվում այլ գործառնական եկամուտների կազմում: ՌԵՊՈ պայմանագրերով տրված արժեթղթերը հաշվառվում են հաշվեկշռում՝ իրենց բնույթին համապատասխան: ՌԵՊՈ պայմանագրերով տրված արժեթղթերի դիմաց ստացված գումարները հաշվառվում են որպես ստացված փոխառություններ: Դրանց գծով վճարվող տոկոսները հաշվեգրման հիմունքով ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում՝ տոկոսային ծախսերի կազմում:

9. Մինչև մարման ժամկետը պահվող (ՄՄԺՊ) ներդրումները չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդով:

10. Արտարժույթի առք-վաճառքի եկամուտներ և ծախսեր՝ արտարժույթի առքուվաճառքի գործառնություններից ստացված զուտ շահույթը (վնասը) ներկայացվում է որպես առևտրային գործունեությունից զուտ շահույթի կամ վնասի կազմում:

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

2.5 Ներդրումներ դուստր ընկերություններում:

Դուստր ընկերություններում ներդրումները առանձին ֆինանսական հաշվետվություններում հաշվառվում են ինքնարժեքի մեթոդով:

Ծանոթագրություն 3. Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ

Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	01.01.14-31.03.14	01.01.13-31.03.13
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	2,367	2,364
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	25,018	20,142
Տոկոսային եկամուտներ տրված վարկերից (փոխառություններից)	-	483
Տոկոսային եկամուտներ ռեպո համաձայնագրերից	713	-
Ընդամենը	28,098	22,989

Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	01.01.14-31.03.14	01.01.13-31.03.13
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց	-	-
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով	(17,812)	(13,550)
Ընդամենը	(17,812)	(13,550)

Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ	10,286	9,439
--	---------------	--------------

Ծանոթագրություն 4. Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	01.01.14-31.03.14	01.01.13-31.03.13
Արժեթղթերի փաթեթի կառավարման գծով միջնորդավճարներից	227	6
Արժեթղթերով գործարքների միջնորդավճարներից	27	13
Խորհրդատվական ծառայությունների գծով Միջնորդավճարներից	-	15
Արժեթղթերի տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարներից	-	-
Պահառության գործունեությունից	6,527	1,504
Ընդամենը	6,781	1,538

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	01.01.14-31.03.14	01.01.13-31.03.13
Միջնորդավճարների գծով ծախսեր	(2,629)	(966)
Ընդամենը	(2,629)	(966)
Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ	4,152	572

Ծանոթագրություն 5. Եկամուտ շահաբաժիններից

Շահաբաժիններ	01.01.14-31.03.14	01.01.13-31.03.13
Սովորական բաժնետոմսերի գծով վճարված շահաբաժիններ	-	-
Ընդամենը	-	-

Ծանոթագրություն 6. Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից

Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումներից

Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ

01.01.14-31.03.14

01.01.13-31.03.13

(3,617)

2,097

Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ

(4,774)

3,135

Ընդամենը

(8,391)

5,232

Արտարժույթային գործառնություններից

01.01.14-31.03.14

01.01.13-31.03.13

Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ

-

-

Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ եկամուտ

3

3

Ընդամենը

3

3

Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից

(8,388)

(5,235)

Ծանոթագրություն 7. Այլ գործառնական եկամուտ

Ընկերությունը հաշվետու և նախորդ ժամանակաշրջաններում այլ գործառնական եկամուտներ չի ունեցել:

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

01.01.14-31.03.14

01.01.13-31.03.13

Հաշվարկված աշխատավարձ և դրան հավասարեցված այլ վճարումներ

(8,222)

(6,928)

Ծախսեր սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով

(-)

(-)

Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր

(-)

(-)

Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր

(4,250)

(2,400)

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

(-)

(194)

Աուդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր

(750)

(750)

Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր

(479)

(259)

Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր

(81)

(200)

Զփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր

(1,238)

(1,050)

Այլ վարչական ծախսեր

(72)

(60)

Ընդամենը**(15,092)****(11,841)**

2014 թ. 1-ին եռամսյակում աշխատողների թիվը եղել է 12, իսկ մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին աշխատավարձը՝ 212 հազ. դրամ (2013թ. I համար՝ աշխատողների թիվը՝ 10 և մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձը՝ 200 հազ. դրամ):

Ծանոթագրություն 10. Այլ գործառնական ծախսեր

Այլ գործառնական ծախսեր	01.01.14-31.03.14	01.01.13-31.03.13
Հասարակական կապերի գծով ծախսեր	(-)	(-)
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	(342)	(431)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	(82)	(90)
Ընդամենը	(424)	(521)

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	01.01.14-31.03.14	01.01.13-31.03.13
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս (եկամուտ)	13,813	678
Հետաձգված հարկի գծով ծախս (եկամուտ)	(15,891)	(103)
Ընդամենը	(2,078)	575

Շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը.

	2014թ. հունվար-մարտ	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)	2013թ. հունվար-մարտ	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)
Շահույթը (վնասը) մինչև հարկումը	(9,466)	-	2,884	-
Շահութահարկ՝ դրույքաչափով	(1,893)	20.00	577	20.00
Չհարկվող եկամուտներ (ստացված շահաբաժիններ)	(185)	1,95	(2)	(0.07)
Չնվազեցվող ծախսեր	-		-	
Շահութահարկի գծով ծախս (եկամուտ)	(2,078)	21,95	575	19.93

3.11.3. Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկը.

	Մնացորդն առ 31.12.13 դրությամբ	2014թ. շահույթում կամ վնասում ճանաչված	Մնացորդն առ 31.03.14 դրությամբ
Հետաձգված հարկային ակտիվներ, այդ թվում՝	2,087	116	2,203
Այլ ակտիվների գծով	-	-	-
Ստեղծված պահուստների գծով	2,087	116	2,203
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական	-	-	-

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
Ջուր հեղաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորություն
Հաջորդ ժամանակաշրջանի տեղափոխվող հարկային վնաս
Ընդամենը Ջուր հեղաձգված հարկային ակտիվի (պարտավորության) շարժը

(31,239)	15,775	(15,464)
(31,239)	15,775	(15,464)
-	-	-
-	-	-
(29,152)	15,891	(13,261)
-	-	-
(29,152)	15,891	(13,261)

Ծանոթագրություն 13. Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ

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

Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ

Հաշվետու ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ հարկումից հետո
 Տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի համար հաշվարկված շահաբաժիններ արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով
 Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող տվյալ ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ (վնաս)
 Տվյալ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը
 Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ
 Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթ

	01.01.14-31.03.14	01.01.13-31.12.13
	(7,388)	2,309
		-
	(7,388)	2,309
	51,000	51,000
	0.145	0.045
	0.145	0.045

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

14.2. Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների կազմը

	առ 31.03.14	առ 31.12.13
Դրամական միջոցներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	-	-
Ընդամենը	-	-

Ծանոթագրություն 15. Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

Ընթացիկ հաշիվներ	առ 31.03.14	առ 31.12.13
ՀՀ բանկերում ընթացիկ հաշիվներ	4,336	4,532
Ընդամենը	4,336	4,532
Վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ, այլ պահանջներ	80,000	80,000
Ռեպո (հետգնման համաձայնագիր)	30,628	30,628
Հաշվեգրած տոկոսներ	721	782
Ընդամենը	115,685	115,942
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)	(-)	(-)
Զուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	115,685	115,942

Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների մնացորդը 01.01.14 թ. կազմել է 4,532 հազ. ՀՀ դրամ (01.01.13 թ. 2,698 հազ. ՀՀ դրամ) :

2014 թվականի առաջին եռամսյակում և 2013 թվականում զուտ աճը (նվազումը) համապատասխանաբար կազմել է (200) և 6,448 հազ. ՀՀ դրամ: Հաշվետու ժամանակաշրջանում արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա եղել է 4 հազ. ՀՀ դրամ: Մնացորդը 31.03.14 և 31.03.13 թվականների վերջում կազմել է 4,336 և 9,149 հազ. ՀՀ դրամ և այն օգտագործման որևէ սահմանափակում չկա:

Ծանոթագրություն 16. Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ

Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ	առ 31.03.14	առ 31.12.13
Վարկեր և տրամադրված փոխառություններ, այդ թվում՝ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր	-	-
Այլ	12,600	-
Նշված հոդվածների գծով հաշվեգրված տոկոսներ	-	-
Ընդամենը պահանջներ	12,600	-
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)	(-)	(-)
Ընդամենը զուտ պահանջներ	12,600	-

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 խոշոր բաժնետիրոջը (տես՝ ծանոթագրություն 33), որը հանդիսանում է Հայաստանի Հանրապետության ռեզիդենտ:

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

<u>Պետական արժեթղթեր</u>	առ 31.03.14	առ 31.12.13
ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝	737,826	1,060,729
գանձապետական պարտատոմսեր	737,826	1,060,729
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	737,826	1,060,729
Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված	624,872	912,320
ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	առ 31.03.14	առ 31.12.13
	ցուցակված	ցուցակված
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի		
երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ	48,817	46,497
կապիտալի գործիքներ	42,295	35,534
Փայեր	13,126	13,036
Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	104,238	95,067
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	842,064	1,155,796

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 31.03.14	առ 31.12.13
ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝		
գանձապետական պարտատոմսեր	206,771	206,771
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	206,771	206,771

Հաշվեգրված տոկոսներ

	(1,736)	3,882
Ընդամենը մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվներ	205,035	210,653
Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված	105,593	166,416

Ծանոթագրություն 20. Ներդրումներ այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում

Մնացորդը 01.01.2013թ.	210,000
Ավելացում	-
Օտարում (վաճառք)	(-)
Արժեքի արժեզրկում	(-)
Մնացորդը 31.12.2013թ.	210,000
Ավելացում	-
Օտարում (վաճառք)	(-)
Արժեքի արժեզրկում	(-)
Մնացորդը 31.03.14թ.	210,000

Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներ

առ 31.03.14

առ 31.12.13

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	18.10.2013թ.	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 հիմն. միջոցներ	Վարձակ.հ.մ. գծով կապ.ներդր.	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք				
Մնացորդը 01.01.13 թվականի վերջում	5,248	5,838	-	11,086
Ավելացում	3,461	1,408	8,062	12,931
Օտարում	(23)	(1,356)	-	(1379)
Մնացորդը 31.12.13 թվականի վերջում	8,686	5,890	8,062	22,638
Ավելացում	-	-	-	-

Մնացորդը 31.03.14 վերջում

	8,686	5,890	8,062	22,638
Կուտակված մաշվածություն				
Մնացորդը 01.01.13 թվականի վերջում	4,332	4,648	0	8,980
Ավելացում	820	1,078	269	2,167
Օտարում	(20)	(1,241)	-	(1,261)
Մնացորդը 31.12.13 թվականի վերջում	5,132	4,485	269	9,886
Ավելացում	155	86	101	342
Մնացորդ 31.03.14 վերջում	5,287	4,571	370	10,228
Ջուտ հաշվեկշռային արժեք				
31.03.14 վերջում	3,399	1,319	7,692	12,410
31.12.13 վերջում	3,554	1,405	7,793	12,752

Ոչ նյութական ակտիվներ

Սկզբնական արժեք

Մնացորդը 01.01.13 թվականի վերջում

Ավելացում

Մնացորդը 31.12.13 թվականի վերջում

Ավելացում

Մնացորդը 31.03.14 վերջում

Կուտակված ամորտիզացիա

Մնացորդը 01.01.13թ.

Ավելացում

Մնացորդը 31.12.13թ.

Ավելացում

Մնացորդը 31.03.14թ.

Ջուտ հաշվեկշռային արժեք

31.03.14 թվականի

31.12.13թվականի

	Համակարգչային ծրագրեր	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
Մնացորդը 01.01.13 թվականի վերջում	2,499	520	3,019
Ավելացում	59	222	281
Մնացորդը 31.12.13 թվականի վերջում	2,558	742	3,300
Ավելացում	-	-	-
Մնացորդը 31.03.14 վերջում	2,558	742	3,300
Կուտակված ամորտիզացիա			
Մնացորդը 01.01.13թ.	696	465	1,161
Ավելացում	294	68	362
Մնացորդը 31.12.13թ.	990	533	1,523
Ավելացում	74	8	82
Մնացորդը 31.03.14թ.	1,064	541	1,605
Ջուտ հաշվեկշռային արժեք			
31.03.14 թվականի	1,494	201	1,695
31.12.13թվականի	1,568	209	1,777

Ծանոթագրություն 22. Հետաձգված հարկային ակտիվներ

Տե՛ս ծանոթագրություն 12:

Ծանոթագրություն 23. Այլ ակտիվներ

Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ

Դեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով (շահույթահարկի կանխավճար)

Դեբիտորական պարտքեր հաճախորդների գծով

	առ 31.03.14	առ 31.12.13
Դեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով (շահույթահարկի կանխավճար)	1,024	-
Դեբիտորական պարտքեր հաճախորդների գծով	4,840	10,615

Կանխավճարներ մատակարարներին	180	8,460
Այլ դեբիտորական պարտքեր	544	544
Ընդամենը	6,588	19,619
Այլ ակտիվներ		
Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր	25	38
Այլ ակտիվներ	156	152
Ընդամենը	181	190
Ընդամենը այլ ակտիվներ	6,769	19,809

Ծանոթագրություն 24. Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

<u>Ներգրավված փոխառություններ և ավանդներ, այլ</u>	առ 31.03.14	առ 31.12.13
ՀՀ բանկեր		
Ռեպո համաձայնագրեր	712,464	1,020,233
Հաշվեգրված տոկոսներ	1,957	3,681
Ընդամենը	714,421	1,023,914

Ծանոթագրություն 25. Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ

<u>ՀՀ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ</u>	առ 31.03.14	առ 31.12.13
Ներգրավված փոխառություններ	-	-
Ռեպո համաձայնագրեր	-	-
Հաշվեգրված տոկոսներ	-	-
Ընդամենը	-	-

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

	առ 31.03.14	առ 31.12.13
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորություններ		
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

<u>Պահուստներ</u>	առ 31.03.14	առ 31.12.13
Սկզբնական մնացորդ	10,437	4,422
Պահուստին կատարված մասհանումներ	709	8,432
Պահուստի օգտագործում	(132)	(2,417)
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ	577	6,015
Վերջնական մնացորդ	11,014	10,437
Արձակուրդայինի գծով	7,014	6,437
Աուդիտի գծով	4,000	4,000

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

<u>Այլ պարտավորություններ</u>	առ 31.03.14	առ 31.12.13
Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով՝		
Շահութահարկի գծով* (2014թ. առաջին եռամսյակ)	18,607	4,794
ԱԱՀ-ի գծով	100	45
Եկամտային հարկի գծով	628	1,043
Պարտավորություններ մատակարարների նկատմամբ	1,132	835
Ապագա ժամանակաշրջանի եկամուտներ	4,473	6,603
Այլ պարտավորություններ	104	-
Ընդամենը	25,044	13,320

*2014 թվականի 1 եռամսյակի արդյունքներով հաշվարկված շահութահարկի գծով պարտավորության գումարը, որը կազմել է 13,813 հազ. ՀՀ դրամ, ենթակա կդառնա վճարման 2014 թվականի շահութահարկի տարեկան գումարը վերջնական հայտնի դառնալուց հետո:

Ծանոթագրություն 31. Կանոնադրական կապիտալ

Ընկերության կանոնադրական կապիտալը 510,000 հազ. ՀՀ դրամ է, որը կազմում է 51,000 (հիսունմեկ հազար) հատ տեղաբաշխված սովորական անվանական բաժնետոմս, որոնցից յուրաքանչյուրի անվանական արժեքը կազմում է 10,000 (տաս հազար) ՀՀ դրամ: Ընկերության տեղաբաշխված բաժնետոմսերը լրիվ վճարված են:

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

Ընկերության հայտարարած արտոնյալ բաժնետոմսերի քանակը կազմում է 1,000 (մեկ հազար) հատ: Արտոնյալ բաժնետոմսերի անվանական արժեքը 100,000 (մեկ հարյուր հազար) ՀՀ դրամ է: Կանոնադրական կապիտալի 210,000 հազ. 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

հազ. 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	-	2,880	1,920
Պարտատոմսերի գնում	-	-	8,418	-
Տրված կանխավճարի հետ վերադարձ	3,000	-	-	-
	8,100	-	11,298	1,920

(ii) Եկամուտներ

հազ. 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	11	-	-
	124	11	-	-

(iii) Փոխառություններ

հազ. դրամ	Գործարքի գումար	Չմարված մնացորդ	Գործարքի գումար	Չմարված մնացորդ
	Հաշվետու եռամսյակ		Նախորդ եռամսյակ	
<i>Ընկերության բաժնեգրերի կողմից վերահսկվող կազմակերպություններից՝</i>				
Հակադարձ հետգնման համաձայնագրերի գծով տոկոսների հաշվեգրում	713	36	-	-
Հակադարձ հետգնման համաձայնագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	-	30,628	-	-
	713	30,664	-	-

(iv) Փոխառություններ

հազ. դրամ	Գործարքի գումար	Չմարված մնացորդ	Գործարքի գումար	Չմարված մնացորդ
	Հաշվետու եռամսյակ		Նախորդ եռամսյակ	
<i>Ընկերության բաժնեգրերի հետ գործարքներ</i>				
Տրված փոխառություններ	12,600	12,600	-	-
	12,600	12,600	-	-

Կապակցված կողմերի հետ բոլոր գործարքներն իրականացվել են շուկայական պայմաններով, բացառությամբ տրված փոխառությունների, որը հաշվի առնելով կարճաժամկետ և ոչ էական լինելը՝ որոշվել է առանց զեղչման:

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

2014 թվականի մարտի 31-ի դրությամբ

Հոդվածի անվանումը	<<	Այլ երկրներ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական միջոցների մնացորդներ << ԿԲ-ում	-		-
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	115,685	-	115,685
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	842,065	-	842,065

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	12,600	-	12,600
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	205,035	-	205,035
Այլ ակտիվներ	210,000		210,000
Ընդամենը ակտիվներ	1,385,385	-	1,385,385
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	714,421	-	714,421
Այլ պարտավորություններ	-	-	-
Ընդամենը պարտավորություններ	714,421	-	714,421
Զուտ դիրք	670,964	-	670,964

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

34.2 Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկի վերլուծություն

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

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

34.3 Արտարժույթի ռիսկ

Ընկերության զուտ ենթարկվածությունը արտարժույթային ռիսկին ներկայացված է ստորև բերված աղյուսակներում:

2014 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	115,664	21	115,685
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	796,309	45,756	842,065
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	12,600	-	12,600
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	205,035	-	205,035
Այլ	210,000	-	210,000
Ընդամենը ակտիվներ	1,339,608	45,777	1,385,385
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	714,421	-	714,421
Այլ պարտավորություններ	-	-	-
Ընդամենը պարտավորություններ	714,421	-	714,421
Զուտ դիրք	625,187	45,777	670,964

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	43869	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	624,609	43,869	668,478

Հաշվետու ժամանակաշրջանի դրությամբ արտարժույթային ածանցյալ գործիքներ առկա չեն:

34.4.Տոկոսադրույքի ռիսկ 2014թ. մարտի 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՝	684	-	30,665	-	-	-	80,000	-	-	-	-	-
-ավանդներ	684	-	30,665	-	-	-	80,000	-	-	-	-	-
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ, այդ թվում՝	-	-	-	-	-	-	-	-	423,987	-	316,900	-
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-	-	423,987	-	316,900	-
-կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	-	-	-	-	-	-	-	-	205,035	-	-	-
Ընդամենը	684	-	30,665	-	-	-	80,000	-	629,022	-	316,900	-
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝	714,421	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- վարկեր	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ռեպո համաձայնագրեր	714,421	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-այլ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Զուտ դիրք	(713,737)	-	30,665	-	-	-	80,000	-	629,022	-	316,900	-

Տոկոսադրույքի դիսկ 31.12.13 թվականի 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	31,140	-	-	-	-	-	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	-	-

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՝	10.4		10.875	
-ավանդներ	12		12	
-հակադարձ հետգնման համաձայնագրեր	8.5		9.75	
-հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	-		-	
-այլ	-		-	
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ	11.5		11.8	
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	9.6		9.6	
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	9.8		9.35	
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:

2014թ. Մարտի 31-ի դրությամբ

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	<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>		
Կանխիկ և կանխիկին հավասարեցված դրամական միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ		30,665		80,000			110,665
Արժեթղթեր, այդ թվում՝					951,018		951,018
- շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող					751,018		751,018
-մինչև մարման ժամկետը պահվող					200,000		200,000
Այլ պահանջներ							
Պայմանագրային պահանջներ**	19,158	4,315	33,304	53,253	418,344		528,374
Ընդամենը	19,158	34,980	33,304	133,253	1,369,362		1,590,057
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	556,171						556,171
Այլ պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***	1,521						1,521
Ընդամենը	557,692						557,692

31.12.13 թվականի դրությամբ

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	<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>		
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 իրական արժեքով հաշվառվող					1,004,917		1,004,917

-մինչև մարման ժամկետը պահվող					200,000		200,000
Այլ պահանջներ							
Պայմանագրային պահանջներ**	<i>1,150</i>	<i>48,967</i>	<i>23,148</i>	<i>72,212</i>	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	<i>1,023,914</i>						<i>1,023,914</i>
Այլ պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***	<i>3,595</i>						<i>3,595</i>
Ընդամենը	1,027,509						1,027,509

* 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

	31.03.14	31.12.13
Կանոնադրական կապիտալ	510,000	510,000
Գլխավոր պահուստ	6,000	6,000
Վերագնահատման պահուստ	-	-
Ընթացիկ ժամանակաշրջանի չբաշխված շահույթ	(7,388)	127,843
Նախորդ ժամանակաշրջանի չբաշխված շահույթ	133,906	24,404
Հայտարարված շահաբաժիններ	-	(17,341)
Մասհանումներ գլխավոր պահուստին	-	(1000)
Ընդամենը	642,518	649,906

2014 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	ՀՀ ԿԲ կողմից սահմանված նորմատիվային կապիտալի նվազագույն մեծությունը
Հունվար	648,816	648,816	218,001	430,815	300,000
Փետրվար	642,678	642,678	217,965	424,713	300,000
Մարտ	644,213	644,213	217,929	426,284	300,000

2013 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	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

Ծանոթագրություն 35. Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեք

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

Ծանոթագրություն 36. Կանխատեսվող ապագա գործարքների հեջավորում

31.03.14 թ. դրությամբ կանխատեսվող ապագա գործարքներ առկա չեն եղել:

Ծանոթագրություն 37. Գործառնական վարձակալություն

Ընկերությունն իր գործունեությունը կազմակերպում է գործառնական վարձակալությամբ ստացված տարածքում: 31 մարտի 2014թ. դրությամբ մինչև մեկ տարի չեղյալ չհամարվող վարձակալության վճարը կազմում է 5,100 հազ. ՀՀ դրամ, իսկ 2014 թվականի առաջի եռամսյակի ընթացքում ծախս ճանաչված գումարը կազմում է 5,100 հազար դրամ (ներառյալ ԱԱՀ):

Ծանոթագրություն 38. Ապաճանաչում

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

Ծանոթագրություն 39. Գրավադրված ակտիվներ

31.03.14 թ. դրությամբ Ընկերությունը գրավադրված ակտիվներ չունի:

Ծանոթագրություն 40. Ընդունված գրավ

Ընկերությունը 31.03.14 թ դրությամբ գրավով ապահովված ակտիվներ չի ունեցել:

Ծանոթագրություն 41. Պարտավորությունների չկատարում/խախտում

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

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

հազ. դրամ	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2013
Աշխատավարձ և պարգևավճար	900	900
	900	900

«ԿԱՊԻՏԱԼ ԻՆՎԵՍՏՄԵՆԹՍ» ՓԲԸ-ի ղեկավարության հայտարարությունը

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

Այսպիսով Ընկերության ղեկավարությունը պատասխանատու է՝

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

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

Գլխավոր տնօրեն

Տիգրան Կարապետյան

Գլխավոր հաշվապահ

Կարեն Խաչատրյան

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

15.04.2014թ.