

«ԿԱՊԻՏԱԼ ԻՆՎԵՍՏՄԵՆԹՍ»
ՓԱԿ ԲԱԺՆԵՏԻՐԱԿԱՆ ԸՆԿԵՐՈՒԹՅՈՒՆ

**2015 ԹՎԱԿԱՆԻ ՍԵՊՏԵՄԲԵՐԻ 30-Ի ԴՐՈՒԹՅԱՄԲ
ԵՎ ԱՅԴ ԱՄՍԱԹՎԻՆ ԱՎԱՐՏՎԱԾ ԵՌԱՄՍՅԱԿԻ
ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ
ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ**

Երևան, Խորենացի 15, թիվ 6

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%

2014 թվականի ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտի վճարի չափը կազմել է 4,200 հազ. ՀՀ դրամ:

Սույն ֆինանսական հաշվետվությունները ստորագրված են 2015թ. հոկտեմբերի 15-ին:

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 Հարկում

Շահութահարկի գծով ծախսը ներառում է ընթացիկ հարկի գծով պարտավորությունը և հետաձգված հարկը:

Ընթացիկ հարկ. ընթացիկ հարկի գծով պարտավորությունը հիմնված է տարվա հարկվող շահույթի վրա: Հարկվող շահույթը տարբերվում է համապարփակ եկամուտների մասին հաշվետվությունում ներկայացվող շահույթից եկամտի և ծախսի այնպիսի տարրերի պատճառով, որոնք հարկման կամ նվազեցման ենթակա են այլ հաշվետու ժամանակաշրջաններում, ինչպես նաև այն տարրերի, որոնք երբևէ չեն հարկվելու կամ նվազեցվելու: Ընկերության ընթացիկ հարկային պարտավորությունները հաշվարկվում են՝ կիրառելով հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ուժի մեջ մտած կամ, ըստ էության, ուժի մեջ մտած հարկի դրույքաչափերը:

Հետաձգված հարկ. հետաձգված հարկերը ճանաչվում են ժամանակավոր տարբերությունների գծով, որոնք առաջանում են ֆինանսական հաշվետվություններում ճանաչված ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային գումարների և հարկման բազաների միջև: Հետաձգված հարկային պարտավորությունները ընդհանուր առմամբ ճանաչվում են բոլոր հարկվող ժամանակավոր տարբերությունների գծով: Հետաձգված հարկային ակտիվները ընդհանուր առմամբ ճանաչվում են բոլոր նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունների գծով միայն այն չափով որքանով հավանական է, որ ապագայում առկա կլինի հարկման ենթակա շահույթ, որի դիմաց կարող են օգտագործվել նվազեցվող ժամանակավոր տարբերությունները: Նմանատիպ հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները չեն ճանաչվում այն ժամանակավոր տարբերությունների համար, որոնք առաջանում են ակտիվների և պարտավորությունների սկզբնական ճանաչման պահին այնպիսի գործարքների արդյունքում, որոնք ազդեցություն չունեն ինչպես հաշվապահական, այնպես էլ հարկվող շահույթի վրա:

Հետաձգված հարկային ակտիվի հաշվեկշռային արժեքը պետք է վերանայվի յուրաքանչյուր հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում և նվազեցվի այն չափով, որով այլևս հավանական չէ, որ կստանա բավարար հարկվող շահույթ, որը թույլ կտա հետաձգված հարկային ակտիվից օգուտն ամբողջությամբ կամ մասամբ իրացնել:

Հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները պետք է չափվեն հարկերի այն դրույքների օգտագործմամբ, որոնք ակնկալվում է, որ կկիրառվեն ակտիվի իրացման կամ պարտավորության մարման ժամանակ՝ հիմք ընդունելով հարկերի այն դրույքները (և հարկային օրենքները), որոնք ուժի մեջ են եղել կամ ըստ էության ուժի մեջ են եղել հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում:

Հետաձգված հարկային պարտավորությունների և հետաձգված հարկային ակտիվների չափումը պետք է արտացոլի հարկային հետևանքները, որոնք կառաջանան՝ կախված այն եղանակից, որով Ընկերությունը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում, ակնկալում է փոխհատուցել կամ մարել իր ակտիվների կամ պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքները:

Տարվա ընթացիկ և հետաձգված հարկեր. ընթացիկ և հետաձգված հարկերը ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքում, բացառությամբ այն դեպքերի, երբ դրանք վերաբերում են տարրերի, որոնք ճանաչվել են այլ համապարփակ եկամուտներում կամ ուղղակիորեն սեփական կապիտալում, ինչի դեպքում ընթացիկ և հետաձգված հարկերը նույնպես ճանաչվում են այլ համապարփակ եկամուտներում կամ ուղղակիորեն սեփական կապիտալում:

2.5 Հաշվանցում

Ֆինանսական ակտիվները և ֆինանսական պարտավորությունները հաշվանցվում են՝ ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում արտացոլվելով զուտ գումարով, եթե գոյություն ունի ճանաչված գումարները հաշվանցելու իրավաբանորեն ամրագրված իրավունք և հաշվարկը զուտ հիմունքով իրականացնելու կամ միաժամանակ ակտիվ իրացնելու և պարտավորությունը մարելու մտադրություն:

2.6 Գնահատումների և դատողությունների օգտագործում

Ֆինանսական հաշվետվությունները ՖՀՄՍ-ի պահանջներին համապատասխան պատրաստելու համար ղեկավարությունը կատարել է մի շարք դատողություններ, գնահատումներ և ենթադրություններ, որոնք ազդեցություն ունեն հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման, ինչպես նաև ակտիվների, պարտավորությունների, եկամտի և ծախսի ներկայացված գումարների վրա: Գնահատումները և ենթադրությունները շարունակաբար վերանայվում են և հիմնված են ղեկավարության փորձի և այլ գործոնների վրա, ներառյալ ապագա իրադարձությունների ակնկալիքների վրա, որոնք կարող են տեղի ունենալ տվյալ հանգամանքներում: Փաստացի արդյունքները կարող են տարբերվել այդ գնահատումներից: Ղեկավարությունը նաև գնահատումներից բացի, որոշակի դատողություններ է կատարել հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության կիրառման ընթացքում: Դատողությունները, որոնք առավել էական ազդեցություն ունեն ֆինանսական հաշվետվություններում արտացոլված գումարների և գնահատումների վրա, և որոնք կարող են զգալի ճշգրտումներ առաջ բերել ակտիվների և պարտավորությունների հաշվեկշռային արժեքներում առաջիկա ֆինանսական տարվա ընթացքում, վերաբերում են իրական արժեքի գործիքներին:

2.7 Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության վերաբերյալ էական տեղեկատվություն

Ստորև ներկայացված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը հետևողականորեն կիրառվում է սույն ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացված բոլոր ժամանակաշրջանների համար:

ա) Արտարժույթով գործարքներ

Արտարժույթով իրականացվող գործարքները փոխարկվում են գործառնական արժույթի՝ համապատասխան արտարժույթի համար գործարքի օրվա դրությամբ բորսայի փակման փոխարժեքով, դրա բացակայության դեպքում՝ ՀՀ ԿԲ հայտարարած միջին փոխարժեքով: Հաշվետու ամսաթվի դրությամբ արտարժույթով արտահայտված դրամային ակտիվները և պարտավորությունները փոխարկվում են գործառնական արժույթի այդ օրվա դրությամբ սահմանված փոխարժեքով: Արտարժույթով արտահայտված ոչ դրամային ակտիվները և պարտավորությունները, որոնք չափվում են իրական արժեքով, վերահաշվարկվում են գործառնական արժույթի իրական արժեքի որոշման ամսաթվի դրությամբ առկա փոխարժեքով:

Արտարժույթային հոդվածների վերահաշվարկումից (վերագնահատումից) առաջացող փոխարժեքային տարբերությունները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում՝ որպես զուտ օգուտ (կորուստ) արտարժույթի

փոխարժեքային տարբերություններից, բացառությամբ իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների, որոնք ճանաչվում են իրական արժեքով՝ շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ֆինանսական գործիքների վերաչափումից առաջացող զուտ օգուտի կամ վնասի տարր:

բ) Տոկոս

Տոկոսային եկամուտը և ծախսը՝ ներառյալ իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող ոչ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներից տոկոսային եկամուտը, ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում համապատասխանաբար որպես տոկոսային եկամուտ կամ տոկոսային ծախս:

գ) Ակտիվների կառավարման գործունեություն

Պորտֆելի և այլ կառավարման վճարները ճանաչվում են՝ հիմք ընդունելով կիրառելի ծառայությունների մատուցման պայմանագրերը, որպես կանոն՝ ժամանակային համամասնությամբ: Ակտիվների կառավարման վճարները՝ կապված ներդրումային հիմնադրամների հետ հաշվառվում են համամասնորեն՝ ծառայության մատուցման ժամանակահատվածի ընթացքում:

Ակտիվների կառավարման և վարչարարության վճարները վերաբերում են ֆիդուցիար գործունեության վճարներին, որոնց դեպքում Ընկերությունը պահում կամ իր հաճախորդների անունից ներդնում է ակտիվներ, և մատուցում է ակտիվների վրա հիմնված այլ ֆինանսական ծառայություններ: Այդ վճարները հիմնված են այդ ֆոնդերում ներդրված հաճախորդի ակտիվների օրական մնացորդների վրա: Ընկերությունը նաև վաստակում է ակտիվների կառավարման վճարներ խորհրդատվական լուծումներ առաջադրելիս, որոնք ներառում են խորհրդատվական և հաշիվների կառավարման ծառայություններ: Ֆոնդում ներառված՝ հաճախորդի ակտիվների իրական արժեքները հիմնված են շուկայում գնանշված արժեքների և այլ դիտարկելի շուկայական տվյալների վրա:

Ընկերության կառավարման և պահառության ներքո գտնվող ակտիվները չեն հանդիսանում Ընկերության ակտիվներ և համապատասխանաբար՝ չեն ճանաչվում ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում: Ընկերությունը չի ենթարկվում նման տեղաբաշխման հետ կապված որևէ վարկային ռիսկի, քանի որ այն չի երաշխավորում այդ ներդրումները:

դ) Արժեթղթերով գործարքներ և ներդրումային եկամուտ

Արժեթղթերով գործարքները հաշվառվում են գործարքի (արժեթղթերի վաճառքի կամ գնման) ամսաթվին: Տոկոսային եկամուտը հաշվառվում է հաշվեգրման սկզբունքով: Շահաբաժինների տեսքով եկամուտը հաշվառվում է նախորդ շահաբաժնի ամսաթվին: Արժեթղթերի արժեքը հաշվարկվում է՝ միջին կշռված ինքնարժեքի հիմունքով:

Ինչ վերաբերում է կարճաժամկետ և ֆիքսված եկամտաբերությամբ ներդրումներին, զեղչերը և էմիսիոն եկամուտները ամորտիզացվում են և հաշվառվում են ներդրումային եկամուտում: Վաճառված արժեթղթերի արժեքը հաշվարկվում է ամորտիզացված արժեքի հիմքով:

ե) Վճարներ և կոմիսիոն ծախսեր

Վճարները և կոմիսիոն ծախսերը ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում՝ համապատասխան ծառայությունների կատարումից հետո:

զ) Ֆինանսական գործիքներ

Ընկերությունը ճանաչում է ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, երբ այն դառնում է ֆինանսական գործիքի պայմանագրային կողմ: Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների կանոնավոր գնումները և վաճառքը հաշվառվում են

վերջնահաշվարկի ամսաթվի դրությամբ: Ֆինանսական գործիքների կանոնավոր գնումները կամ վաճառքն իրենցից ներկայացնում են ֆինանսական ակտիվների այն գնումները կամ վաճառքը, որոնք պահանջում են ակտիվների մատակարարում շուկայում ընդունված պայմաններով սահմանված կարգով:

Ֆինանսական ակտիվի կամ պարտավորության սկզբնական չափումը տեղի է ունենում իրական արժեքով: Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական գործիքների խմբում չդասակարգված ֆինանսական ակտիվների կամ պարտավորությունների դեպքում իրական արժեքին գումարվում են գործարքի հետ կապված ծախսումները, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են ֆինանսական ակտիվի կամ պարտավորության ձեռքբերմանը կամ թողարկմանը: Գործարքի գծով ծախսերը, որոնք ուղղակիորեն վերագրելի են շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների կամ ֆինանսական պարտավորությունների ձեռքբերմանը, անմիջապես ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում:

Ֆինանսական ակտիվներ. Ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են հետևյալ կատեգորիաների՝ ա) շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, բ) մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ, գ) վարկեր և դեբիտորական պարտքեր: Դասակարգումը կախված է ֆինանսական ակտիվների ձեռքբերման բնույթից և նպատակից և որոշվում է սկզբնական ճանաչման պահին:

Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ.

Ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող այն դեպքում, երբ ֆինանսական ակտիվը պահվում է վաճառքի համար կամ նախատեսված է որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ակտիվ:

Ֆինանսական ակտիվը դասակարգվում է որպես վաճառքի համար պահվող, եթե՝

- այն ձեռք է բերվել հիմնականում տեսանելի ապագայում վաճառքի նպատակով, կամ
- սկզբնական ճանաչման պահին այն կազմում է Ընկերության կողմից համատեղ կառավարվող որոշակի ֆինանսական գործիքների պորտֆելի մաս և ունի կարճաժամկետ կտրվածքով շահույթի ստացման իրատեսական հնարավորություն, կամ
- այն հանդիսանում է ածանցյալ գործիք, որը նախատեսված չէ կամ չի օգտագործվում որպես հեղջավորման գործիք:

Ֆինանսական ակտիվը, բացի վաճառքի համար պահվող ֆինանսական ակտիվներից, կարող է ճանաչման պահին դասակարգվել որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող,

- եթե նման դասակարգումը բացառում, կամ զգալիորեն կրճատում է չափման կամ ճանաչման անհամապատասխանությունը, որն այլապես կառաջանար, կամ՝
- ֆինանսական ակտիվը կազմում է ֆինանսական ակտիվների կամ ֆինանսական պարտավորությունների կամ այդ երկուսի խմբի մի մաս, որը կառավարվում է, և դրա կատարողականը գնահատվում է իրական արժեքի հիմունքով, Ընկերության փաստաթղթավորված ռիսկերի կառավարման կամ ներդրումային ռազմավարության համաձայն, և խմբավորման վերաբերյալ տեղեկատվությունը տրամադրվում է ներքին կարգով՝ այդ հիմունքներով, կամ
- այն կազմում է պայմանագրի մի մաս, որը պարունակում է ներկառուցված ածանցյալ գործիքներից մեկը կամ մի քանիսը և ՀՀՄՍ 39. *Ֆինանսական գործիքներ: Ծանաչումը և չափումը* թույլ է տալիս ողջ պայմանագիրը (ակտիվները կամ պարտավորությունները) դասակարգել որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող:

Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ. Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումները ֆիքսված կամ որոշելի վճարումներով ոչ ածանցյալ ֆինանսական ակտիվներ են, որոնց գծով Ընկերությունն ունի մինչև մարման ժամկետը պահելու հաստատուն մտադրություն և կարողություն: Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումները չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը՝ հանած արժեքերում:

Եթե Ընկերությունը որոշեր վաճառել կամ վերադասակարգել մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումների զգալի մասը նախքան դրանց մարման ժամկետը (բացառությամբ հատուկ հանգամանքների առկայության), ողջ դասը կորակարգվեր և պետք է դասակարգվեր որպես վաճառքի համար մատչելի: Ավելին, Ընկերությանը կարգելվեր ընթացիկ տարում և դրան հաջորդող երկու տարիների ընթացքում դասակարգել որևէ ֆինանսական ակտիվ որպես մինչև մարման ժամկետը պահվող ակտիվ:

Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ. Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվները ոչ ածանցյալ ֆինանսական գործիքներ են, որոնք դասակարգվում են որպես վաճառքի համար մատչելի, կամ չեն դասակարգվում որպես ա) վարկեր և դեբիտորական պարտքեր, բ) մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ կամ՝ գ) իրական արժեքով շահույթի կամ վնասի միջոցով ճանաչվող ֆինանսական ակտիվներ:

Վարկեր և դեբիտորական պարտքեր. Առևտրային դեբիտորական պարտքերը, վարկերը և այլ դեբիտորական պարտքերը, որոնք ունեն ֆիքսված կամ որոշելի վճարումներ, որոնք գնանշված չեն ակտիվ շուկայում դասակարգվում են որպես «վարկեր և դեբիտորական պարտքեր»: Վարկերը և դեբիտորական պարտքերը չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը՝ հանած արժեքերում: Տոկոսային եկամուտը ճանաչվում է՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը, բացառությամբ կարճաժամկետ դեբիտորական պարտքերի, որոնց դեպքում տոկոսի ճանաչումը էական ազդեցություն չէր ունենա:

Ֆինանսական ակտիվների ապաճանաչումը. Ընկերությունն ապաճանաչում է ֆինանսական ակտիվները, երբ ֆինանսական ակտիվից առաջացող դրամական հոսքերի նկատմամբ պայմանագրային իրավունքները կորցնում են իրենց ուժը, կամ երբ երրորդ կողմին է փոխանցվում ֆինանսական ակտիվներից առաջացող դրամական միջոցների նկատմամբ իրավունքը: Եթե Ընկերությունը չի փոխանցում և չի պահպանում ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն և հատույցները, սակայն պահպանում է փոխանցված ակտիվի նկատմամբ վերահսկողությունը, ապա Ընկերությունը շարունակում է ճանաչել ֆինանսական ակտիվը, ինչպես նաև դրա հետ կապված պարտավորությունը այնքանով, որքանով շարունակվում է իր ներգրավվածությունը ֆինանսական ակտիվի մեջ: Եթե Ընկերությունը պահպանում է ֆինանսական ակտիվի սեփականության հետ կապված, ըստ էության, բոլոր ռիսկերն և հատույցները, ապա Ընկերությունը պետք է շարունակի ճանաչել ֆինանսական ակտիվը ինչպես նաև ստացված հատույցի դիմած գրավադրված փոխառությունը:

Ֆինանսական պարտավորություններ. Ֆինանսական պարտավորությունները դասակարգվում են որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող կամ որպես այլ ֆինանսական պարտավորություններ:

Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական պարտավորություններ. Ֆինանսական պարտավորությունները դասակարգվում են որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող այն դեպքում, երբ ֆինանսական պարտավորությունը պահվում է վաճառքի համար կամ դասակարգվում է որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող:

Ֆինանսական պարտավորությունը դասակարգվում է որպես վաճառքի համար պահվող, եթե՝

- այն ձեռք է բերվել հիմնականում կարճաժամկետ կտրվածքով հետգնման նպատակով, կամ
- սկզբնական ճանաչման պահին այն կազմում է Ընկերության կողմից համատեղ ղեկավարվող որոշակի ֆինանսական գործիքների պորտֆելի մաս և ունի կարճաժամկետ կտրվածքով շահույթի ստացման իրատեսական հնարավորություն, կամ
- այն հանդիսանում է ածանցյալ գործիք, որը չի նախատեսված կամ օգտագործվում որպես հեղջավորման գործիք:

Ֆինանսական պարտավորությունը, բացի վաճառքի համար պահվող ֆինանսական պարտավորություններից, կարող է ճանաչման պահին դասակարգվել որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող, եթե՝

- նման դասակարգումը բացառում, կամ զգալիորեն կրճատում է չափման կամ ճանաչման անհամապատասխանությունը, որն այլապես կառաջանար, կամ՝
- ֆինանսական պարտավորությունը կազմում է ֆինանսական ակտիվների կամ ֆինանսական պարտավորությունների կամ այդ երկուսի խմբի մի մաս, որը կառավարվում է, և դրա կատարողականը գնահատվում է իրական արժեքի հիմունքով, ընկերության փաստաթղթավորված ռիսկերի կառավարման կամ ներդրումային ռազմավարության համաձայն և խմբավորման վերաբերյալ տեղեկատվությունը տրամադրվում է ներքին կարգով՝ այդ հիմունքներով, կամ
- Այն կազմում է պայմանագրի մի մաս, որը պարունակում է ներկառուցված ածանցյալ գործիքներից մեկը կամ մի քանիսի և ՀՀՄՍ 39. Ֆինանսական գործիքներ: Ճանաչումը և չափումը թույլ է տալիս ողջ պայմանագիրը (ակտիվները կամ պարտավորությունները) դասակարգել որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող:

Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական պարտավորությունները ներկայացվում են իրական արժեքով, իսկ դրանց վերաչափումից առաջացող բոլոր օգուտները կամ վնասները ճանաչվում են շահույթում կամ վնասում: Շահույթում կամ վնասում ճանաչված զուտ օգուտը կամ վնասը ներառում է ցանկացած տոկոս, որը վճարվել է ֆինանսական պարտավորության գծով և ներառվում է «տոկոսային ծախս» տողում՝ շահույթի կամ վնասի և այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքների հաշվետվությունում: Իրական արժեքը որոշվում է նկարագրված եղանակով:

Այլ ֆինանսական պարտավորություններ. այլ ֆինանսական պարտավորությունները սկզբնապես չափվում են իրական արժեքով, առանց գործարքի ծախսերի:

Այլ ֆինանսական պարտավորությունները հետագայում չափվում են ամորտիզացված արժեքով՝ օգտագործելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը՝ տոկոսային ծախսը ճանաչելով արդյունավետության հիմունքով:

Արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդն իրենից ներկայացնում է որոշակի ժամանակահատվածում ֆինանսական պարտավորության ամորտիզացված արժեքի հաշվարկի մեթոդ: Արդյունավետ տոկոսադրույքն այն տոկոսադրույքն է, որը ճշգրտորեն զեղչում է ապագա գնահատված կանխիկ վճարումները (ներառյալ բոլոր տեսակի միջնորդավճարները և ստացված կամ վճարված գումարները, որոնք կազմում են արդյունավետ տոկոսադրույքի անբաժանելի մասը, գործարքի հետ կապված ծախսերը և այլ պարզևավճարներ կամ զեղչեր) ֆինանսական պարտավորության ակնկալվող գործողության ժամանակահատվածի ողջ ընթացքում, կամ (ըստ անհրաժեշտության) ավելի կարճ ժամանակահատվածում՝ հասցնելով սկզբնական ճանաչման պահին առկա զուտ հաշվեկշռային արժեքին:

Ֆինանսական պարտավորությունների ապաճանաչում. Ընկերությունն ապաճանաչում է ֆինանսական պարտավորությունները միայն այն ժամանակ, երբ Ընկերության պարտականությունները մարվում են, չեղյալ

են համարվում կամ ուժը կորցնում են: Երբ միևնույն փոխատուի հանդեպ ունեցած ֆինանսական պարտավորությունը փոխարինվում է այլ ֆինանսական պարտավորությամբ, որի պայմաններն էականորեն տարբերվում են նախորդից, կամ եթե տեղի է ունեցել առկա պարտավորության պայմանների էական փոփոխություն, ապա նմանատիպ փոխանակումը կամ փոփոխությունը ճանաչվում է որպես սկզբնական պարտավորության ապաճանաչում և նոր պարտավորության ճանաչում: Ապաճանաչված ֆինանսական պարտավորության հաշվեկշռային արժեքի և վճարված և վճարվելիք հատուցման տարբերությունը ճանաչվում է ֆինանսական արդյունքում:

է) 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) Հեղազա 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:

ը) 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:

2.8 Ներդրումներ դուստր ընկերություններում

Դուստր ընկերություններում ներդրումները առանձին ֆինանսական հաշվետվություններում հաշվառվում են ինքնարժեքի մեթոդով:

Ծանոթագրություն 3. Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ

Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	01.07.15-30.09.15	01.01.15-30.09.15	01.07.14-30.09.14	01.01.14-30.09.14
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	3	14	1,521	6,282
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	15,647	24,209	33,340	83,791
Տոկոսային եկամուտներ տրված վարկերից (փոխառություններից)	4,150	12,526	4,541	5,161
Տոկոսային եկամուտներ ռեպո համաձայնագրերից	5,051	18,981	3,552	5,191
Ընդամենը	24,851	55,730	42,954	100,425

Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	01.07.15-30.09.15	01.01.15-30.09.15	01.07.14-30.09.14	01.01.14-30.09.14
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց			-	-
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով	(16,710)	(32,444)	(42,156)	(59,257)
Այլ տոկոսային ծախսեր	(1,172)	(8,708)	(2,895)	(2,895)
Ընդամենը	(17,882)	(41,152)	(27,051)	(62,152)

Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ	6,969	14,578	15,903	38,273
--	--------------	---------------	---------------	---------------

Ծանոթագրություն 4. Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	01.07.15-30.09.15	01.01.15-30.09.15	01.07.14-30.09.14	01.01.14-30.09.14
Արժեթղթերի փաթեթի կառավարման գծով միջնորդավճարներից	206	921	332	657
Արժեթղթերով գործարքների միջնորդավճարներից	5	10,114	175	339
Խորհրդատվական ծառայությունների գծով միջնորդավճարներից	1,000	1,000	-	-
Արժեթղթերի տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարներից	-	1,691	-	-
Պահառության գործունեությունից	8,506	29,013	14,434	32,344
Ընդամենը	9,717	42,739	14,941	33,340

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	01.07.15-30.09.15	01.01.15-30.09.15	01.07.14-30.09.14	01.01.14-30.09.14
Միջնորդավճարների գծով ծախսեր	(4,926)	(15,141)	(5,953)	(14,820)
Ընդամենը	(4,926)	(15,141)	(5,953)	(14,820)

Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ	4,791	27,598	8,988	18,520
--	--------------	---------------	--------------	---------------

Ծանոթագրություն 5. Եկամուտ շահաբաժիններից

Շահաբաժիններ	01.07.15- 30.09.15	01.01.15- 30.09.15	01.07.14- 30.09.14	01.01.14- 30.09.14
Սովորական բաժնետոմսերի գծով վճարված շահաբաժիններ	-	-	-	-
Ընդամենը	-	-	-	-

Ծանոթագրություն 6. Չուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից

Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումներից	01.07.15- 30.09.15	01.01.15- 30.09.15	01.07.14- 30.09.14	01.01.14- 30.09.14
Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ	56	(4,117)	364	(3,149)
Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ	4,394	7,663	9,343	18,864
Ընդամենը	4,450	3,546	9,707	15,715

Արտարժույթային գործառնություններից	01.07.15- 30.09.15	01.01.15- 30.09.15	01.07.14- 30.09.14	01.01.14- 30.09.14
Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ	-	(504)	-	-
Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ եկամուտ	366	307	(30)	(30)
Ընդամենը	366	(197)	(30)	(30)
Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	4,816	3,349	9,677	15,685

Ծանոթագրություն 7. Այլ գործառնական եկամուտ

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

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	01.07.15- 30.09.15	01.01.15- 30.09.15	01.07.14- 30.09.14	01.01.14- 30.09.14
Հաշվարկված աշխատավարձ և դրան հավասարեցված այլ վճարումներ	(4,853)	(18,350)	(8,236)	(24,875)
Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր	-	-	-	(54)
Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր	(4,949)	(14,580)	(4,949)	(14,148)
Առդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր	(750)	(2,250)	(1,128)	(2,628)
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	(432)	(1,354)	(442)	(1,327)
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	(93)	(222)	(86)	(271)
Չփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր	(1,679)	(5,417)	(1,868)	(5,611)
Այլ կառավարչական ծախսեր				
Այլ վարչական ծախսեր	(383)	(1,356)	(564)	(773)
Ընդամենը	(13,139)	(43,529)	(17,273)	(49,687)

2015 թ. 3-րդ եռամսյակում աշխատողների թիվը եղել է 9, իսկ մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին աշխատավարձը՝ 147 հազ. դրամ (2014 թ. 3-րդ եռամսյակում աշխատողների թիվը եղել է 12, իսկ մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին աշխատավարձը՝ 250 հազ. դրամ):

Ծանոթագրություն 10. Այլ գործառնական ծախսեր

Այլ գործառնական ծախսեր	01.07.15- 30.09.15	01.01.15- 30.09.15	01.07.14- 30.09.14	01.01.14- 30.09.14
Հասարակական կապերի գծով ծախսեր	(-)	(-)	(-)	(-)
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	(354)	(1,063)	(344)	(1,028)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	(198)	(640)	(83)	(248)
Ընդամենը	(552)	(1,703)	(427)	(1,276)

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	01.07.15- 30.09.15	01.01.15- 30.09.15	01.07.14- 30.09.14	01.01.14- 30.09.14
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս (եկամուտ)	(-)	(-)	1,783	18,312
Հետաձգված հարկի գծով ծախս (եկամուտ)	(75)	(511)	951	(14,697)
Ընդամենը	(75)	(511)	2,734	3,615

Շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը.

2015թ. հունվար- սեպտեմբեր	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)	2014թ. հունվար- սեպտեմբեր	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)

Շահույթը (վնասը) մինչև հարկումը
 Շահութահարկ՝ դրույքաչափով
 Չհարկվող եկամուտներ (ստացված
 շահաբաժիններ, արտարժույթի
 վերագնահատում և փայերի
 վերաչափում)
 Չնվազեցվող ծախսեր (հիմնականում
 արտարժույթի վերագնահատում և
 փայերի վերաչափում)
 Չճանաչված հետաձգված հարկային
 ակտիվ պարտավորությունների գծով
 Շահութահարկի գծով ծախս (եկամուտ)

292	-	22,144	-
58	20	4,429	20.0
(20,394)	(6,984)	(1,253)	(5.66)
19,824	6,789	439	1.98
-	-		
(511)	(175)	3,615	16.32

3.11.3. Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկը.

	Մնացորդն առ 31.12.14 դրությամբ	2015թ. շահույթում կամ վնասում ճանաչված	Մնացորդն առ 30.09.15 դրությամբ
Հեղաձգված հարկային ակտիվներ, այդ թվում՝	2,200	(1,645)	555
Այլ ակտիվների գծով	-		
Ստեղծված պահուստների գծով	2,200	(1,645)	555
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական պարտավորությունների գծով	-		
Այլ պարտավորությունների գծով	-		
Հեղաձգված հարկային պարտավորություններ, այդ թվում՝	(5,907)	1,034	(4,873)
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվների գծով	(5,184)	1,034	(4,150)
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթերի գծով	(487)		(487)
Հիմնական միջոցների գծով	(236)		(236)
Այլ պարտավորությունների գծով	-		
Այլ ակտիվների գծով	-		
Ջուր հեղաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորություն	(3,707)	(611)	(4,318)
Հաջորդ ժամանակաշրջանի տեղափոխվող հարկային վնաս	-	1,122	1,122
Ընդամենը Ջուր հեղաձգված հարկային ակտիվի (պարտավորության) շարժը	(3,707)	551	(3,196)

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	01.07.15-30.09.15	01.01.15-30.09.15	01.07.14-30.09.14	01.01.14-30.09.14
Հաշվետու ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ հարկումից հետո	2,960	804	14,134	18,529
Տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի համար հաշվարկված շահաբաժիններ արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով	-	-	-	-
Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող տվյալ ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ (վնաս)	2,960	804	14,134	18,529
Տվյալ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը	51,000	51,000	51,000	51,000
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ	0.058	0.016	0.277	0.363
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նուրագված շահույթ	0.058	0.016	0.277	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 30.09.15	առ 31.12.14
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	-	-

14.2. Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների կազմը

	առ 30.09.15	առ 31.12.14
Դրամական միջոցներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	-	-
Ընդամենը	-	-

Ծանոթագրություն 15. Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

Ընթացիկ հաշիվներ	առ 30.09.15	առ 31.12.14
ՀՀ բանկերում ընթացիկ հաշիվներ*	4,942	17,119
Ընդամենը	4,942	17,119
Վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ, այլ պահանջներ	-	-
Ռեպո (հետգնման համաձայնագիր)	-	-

Հաշվեգրած տոկոսներ

-	-
---	---

Ընդամենը

4,942	17,119
--------------	---------------

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

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

Զուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

4,942	17,119
--------------	---------------

Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների մնացորդը 01.01.15 թ. կազմել է 17,119 հազ. ՀՀ դրամ (01.01.14 թ. 4,532 հազ. ՀՀ դրամ):

2015 թվականների առաջինից մինչև երրորդ եռամսյակ և 2014 թվականի ընթացքում զուտ աճը (նվազումը) համապատասխանաբար կազմել է 96,546 և (12,488) հազ. ՀՀ դրամ: Հաշվետու ժամանակաշրջանում արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա եղել է 30 հազ. ՀՀ դրամ:

Տես՝ նաև ծանոթագրություն 33:

Ծանոթագրություն 16. Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ

Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ

	առ 30.09.15	առ 31.12.14
--	-------------	-------------

Վարկեր և տրամադրված փոխառություններ, այդ թվում՝ ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր ֆիզիկական անձանց հետ Ֆիզ. անձանց տրամադրված փոխառություններ Նշված հոդվածների գծով հաշվեգրված տոկոսներ

160,234	160,325
5,211	6,650
14,460	1,515

Ընդամենը պահանջներ

179,905	168,490
----------------	----------------

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)

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

Ընդամենը զուտ պահանջներ

179,905	168,490
----------------	----------------

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

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

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

Պետական արժեթղթեր

	առ 30.09.15	առ 31.12.14
--	-------------	-------------

ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝

489,504	522,396
----------------	----------------

զանձապետական պարտատոմսեր

489,504	522,396
---------	---------

Ընդամենը պետական արժեթղթեր

489,504	522,396
----------------	----------------

Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված

489,504	423,288
---------	---------

ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր

առ 30.09.15	առ 31.12.14
-------------	-------------

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

երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ

41,636	46,278
--------	--------

կապիտալի գործիքներ	41,636	41,594
Փայեր	29,179	108,078
Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	112,409	195,950
Այդ թվում՝ ՀՀ ռեպո համաձայնագրով վաճառված		4,883
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	601,913	718,346

Ծանոթագրություն 18. Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ

Ընկերությունը վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ չունի:

Ծանոթագրություն 19. Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ

<u>Պետական արժեթղթեր</u>	առ 30.09.15	առ 31.12.14
ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝		
գանձապետական պարտատոմսեր	209,883	209,665
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	209,883	209,665
Ընդամենը մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվներ	209,883	209,665
Այդ թվում՝ ՀՀ բանկերին ռեպո համաձայնագրով վաճառված	40,846	41,933
Այդ թվում՝ փոխառությամբ տրված	169,037	167,732

Ծանոթագրություն 20. Ներդրումներ այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում

Մնացորդը 01.01.2014թ.		210,000
Ավելացում		-
Օտարում (վաճառք)		(-)
Արժեքի արժեզրկում		(-)
Մնացորդը 31.12.2014թ.		210,000
Ավելացում		-
Օտարում (վաճառք)		(-)
Արժեքի արժեզրկում		(-)
Մնացորդը 30.09.15թ.		210,000
Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներ	առ 30.09.15	առ 31.12.14
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
<u>Սկզբնական արժեք</u>				
Մնացորդը 01.01.14 թվականի վերջում	8,686	5,890	8,062	22,638
Ավելացում	150	440	-	590
Օտարում	(576)	(20)	-	(596)
Մնացորդը 31.12.14 թվականի վերջում	8,260	6,310	8,062	22,632
Ավելացում	-	-	-	-
Օտարում	-	-	-	-
Մնացորդը 30.09.15 թվականի վերջում	8,260	6,310	8,062	22,632
<u>Կուտակված մաշվածություն</u>				
Մնացորդը 01.01.14 թվականի վերջում	5,132	4,485	269	9,886
Ավելացում	630	356	403	1,389
Օտարում	(576)	(20)	-	(596)
Մնացորդը 31.12.14 թվականի վերջում	5,186	4,821	672	10,679
Ավելացում	481	280	301	1,062
Օտարում				
Մնացորդը 30.09.15 թվականի վերջում	5,667	5,101	973	11,741
<u>Զուտ հաշվեկշռային արժեք</u>				
30.09.15 վերջում	2,593	1,209	7,089	10,891
31.12.14 վերջում	3,074	1,489	7,390	11,953

Ոչ նյութական ակտիվներ

	Համակարգչային ծրագրեր	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ընդամենը
<u>Սկզբնական արժեք</u>			
Մնացորդը 01.01.14 թվականի վերջում	2,558	742	3,300
Ավելացում	2,850	-	2,850

Մնացորդը 31.12.14 թվականի վերջում Ավելացում	5,408	742	6,150
Մնացորդը 30.09.15 թվականի վերջում	5,408	742	6,150
Կուտակված ամորտիզացիա			
Մնացորդը 01.01.14 թվականի վերջում Ավելացում	990	533	1,523
	395	32	427
Մնացորդը 31.12.14թ. թվականի վերջում Ավելացում	1,385	565	1,950
	616	24	640
Մնացորդը 30.09.15թ. թվականի վերջում	2,001	589	2,590
Զուտ հաշվեկշռային արժեք			
30.09.15 թվականի	3,407	153	3,560
31.12.14թվականի	4,023	177	4,200

Ծանոթագրություն 22. Հետաձգված հարկային ակտիվներ

Տե՛ս ծանոթագրություն 12:

Ծանոթագրություն 23. Այլ ակտիվներ

Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ

Դեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով (շահութահարկի կանխավճար)
Դեբիտորական պարտքեր հաճախորդների գծով
Կանխավճարներ մատակարարներին
Այլ դեբիտորական պարտքեր և ստացվելիք տոկոսներ

	առ 30.09.15	առ 31.12.14
	10,269	-
	1,659	6,845
	2,080	5,260
	2,556	677
Ընդամենը	16,564	12,782

Այլ ակտիվներ

Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր
Այլ ակտիվներ

	29	17
	268	152
Ընդամենը այլ ակտիվներ	297	169

Ընդամենը

Ընդամենը	16,861	12,951
-----------------	---------------	---------------

Ծանոթագրություն 24. Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

Ներգրավված փոխառություններ և ավանդներ, այլ

ՀՀ բանկեր

Ռեպո համաձայնագրեր
Հաշվեգրված տոկոսներ

	առ 30.09.15	առ 31.12.14
	654,856	600,388
	1,022	2,088
Ընդամենը	655,878	602,476

Ծանոթագրություն 25. Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ

ՀՀ ռեզիդենտ ֆիզիկական անձանց նկատմամբ

Ներգրավված փոխառություններ
Ռեպո համաձայնագրեր

	առ 30.09.15	առ 31.12.14
	-	-
	-	5,000

Հաշվեգրված տոկոսներ	-	19
Ընդամենը	-	5,019

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

	առ 30.09.15	առ 31.12.14
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

Պահուստներ	առ 30.09.15	առ 31.12.14
Սկզբնական մնացորդ	11,000	10,437
Պահուստին կատարված մասհանումներ	1,464	5,837
Պահուստի օգտագործում	(9,689)	(5,274)
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ	(8,225)	563
Վերջնական մնացորդ	2,775	11,000
Արձակուրդայինի գծով	2,775	7,500
Աուդիտի գծով	-	3,500

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 գեղջման:

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

Ծանոթագրություն 30. Այլ պարտավորություններ

Այլ պարտավորություններ	առ 30.09.15	առ 31.12.14
Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով՝		
Շահութահարկի գծով	-	14,154
ԱԱՀ-ի գծով	612	162
Եկամտային հարկի գծով	413	714
Պարտավորություններ աշխատակիցների պարտադիր	10	17

Կենսաթոշակային վճար.գծով		
Պարտավորություններ մատակարարների նկատմամբ	6,884	3,587
Կրեդիտորական պարտքեր և վճարվելիք տոկոսներ՝	-	147,970
Ֆինանսական ակտիվների ձեռքբերումների գծով		
Փոխառությամբ տրված արժեթղթի գծով հաշվարկված	1,953	649
արժեկտրոնի գծով պարտավորություն		
Այլ պարտավորություններ	5,603	3,442
Ընդամենը	15,475	170,695

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	5,939	3,959	5,939	1,980
Ֆինանսական ակտիվների ձեռքբերում	-	-	-	132,666
Ֆինանսական ակտիվների ձեռքբերման գծով վճարվելիք տոկոսներ	1,219	-	3,688	39
Այլ	47	-	-	-
	7,205	3,959	9,627	134,685

(ii) Եկամուտներ

հազ. դրամ	Գործարքի	Չմարված	Գործարքի	Չմարված
	գումար	մնացորդ	գումար	մնացորդ
	Հաշվետու եռամսյակ		Նախորդ եռամսյակ	
<i>Ընկերության բաժնեգրերի կողմից վերահսկվող և դուստր կազմակերպություններից՝</i>				
Ռեստորավարման ծառայություն	140	(104)	140	(185)
	140	(104)	140	(185)

(iii) Փոխառություններ

հազ. դրամ	Գործարքի	Չմարված	Գործարքի	Չմարված
	գումար	մնացորդ	գումար	մնացորդ
	Հաշվետու եռամսյակ		Նախորդ եռամսյակ	
<i>Ընկերության բաժնեգրերի հետ գործարքներ</i>				
Տրված արժեթղթային փոխառություններ	-	169,037	-	173,120
Տրված արժեթղթային փոխառությունների գծով տոկոսների հաշվեգրում	4,150	2,556	4,105	6,406
Հակադարձ հետգնման համաձայնագրերի գծով ստացվելիք գումարներ	-	160,235	-	160,235
Հակադարձ հետգնման համաձայնագրերի գծով տոկոսների հաշվեգրում	5,048	14,460	5,422	9,412

Կապակցված կողմերի հետ բոլոր գործարքներն իրականացվել են շուկայական պայմաններով:

Ոչ դրամային գործարքներ

Ընկերությունը դուստր ընկերությանը հաշվետու եռամսյակում վաճառել է 78,504,090 ՀՀ դրամ արժողությամբ ներդրումային ֆոնդի փայեր, որի դիմաց ստացվելիք գումարը հաշվանցվել է 2014թ. հուլիսի դուստր ընկերությունից ձեռք բերված պետական արժեթղթերի դիմաց վճարման ենթակա պարտքի գումարից՝ 133,876,669 ՀՀ դրամ, իսկ տարբերությունը՝ 55,372,579 ՀՀ դրամ, իրականացվել է բանկային փոխանցմամբ:

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

2015 թվականի սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ	Այլ երկրներ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական միջոցների մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում			
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. Նկատմամբ	4,942		4,942
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	601,913		601,913
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	179,904		179,904
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	209,883		209,883
Այլ ակտիվներ	210,000		210,000
Ընդամենը ակտիվներ	1,206,642		1,206,642
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. Նկատմամբ	655,878		655,878
Այլ պարտավորություններ	-		-
Ընդամենը պարտավորություններ	655,878		655,878
Զուտ դիրք	550,764		550,764

2014 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	17,119	-	17,119
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	718,346	-	718,346
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	168,490	-	168,490
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	209,665		209,665
Այլ ակտիվներ	210,000	-	210,000
Ընդամենը ակտիվներ	1,255,919	-	1,323,620
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. Նկատմամբ	607,495	-	607,495
Այլ պարտավորություններ	-	-	-
Ընդամենը պարտավորություններ	607,495	-	607,495

Զուտ դիրք	716,125	-	716,125
------------------	----------------	----------	----------------

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:

2015 թվականի սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ

	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ			
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում			
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. Նկատմամբ	2,200	2,743	4,942
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	560,014	41,899	601,913
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	174,693	5,211	179,904
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	209,883		209,883
Այլ	210,000		210,000
Ընդամենը ակտիվներ	1,156,789	49,852	1,206,642
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. Նկատմամբ	655,878		655,878
Այլ պարտավորություններ			
Ընդամենը պարտավորություններ	655,878		655,878
Զուտ դիրք	500,912	49,852	550,764

2014 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	2,346	14,773	17,119
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	672,068	46,278	718,346
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	161,840	6,650	168,490

Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	209,665	-	209,665
Այլ	210,000	-	210,000
Ընդամենը ակտիվներ	1,255,919	67,701	1,323,620
Պարտավորություններ			
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. Նկատմամբ	607,495	-	607,495
Այլ պարտավորություններ	-	-	-
Ընդամենը պարտավորություններ	607,495	-	607,495
Զուտ դիրք	648,424	67,701	716,125

Հաշվետու ժամանակաշրջանի դրությամբ արտարժույթային ածանցյալ գործիքներ առկա չեն:

34.4.Տոկոսադրույքի ռիսկ 2015թ. սեպտեմբերի 30-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՝	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ավանդներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում	-	-	169,642	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ռեպո համաձայնագրեր	-	-	169,642	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ, այդ թվում՝	-	-	-	-	-	-	-	-	560,014	41,899	-	-
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-	-	560,014	41,899	-	-
-կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	-	-	-	-	-	-	-	-	209,883	-	-	-
Ընդամենը	-	-	169,642	-	-	-	-	-	769,897	41,899	-	-
Պարտավորություններ բանկեր, այլ ֆին. կազմ. և ֆիզ.անձ.նկատմամբ, այդ թվում՝	655,878	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- վարկեր	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ռեպո համաձայնագրեր	655,878	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ռեպո համաձայնագրեր ֆիզ.անձ.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը	655,878	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Զուտ դիրք	(655,878)	-	169,642	-	-	-	-	-	769,897	41,899	-	-

Տոկոսադրույքի ռիսկ 31.12.14 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՝	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ավանդներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում	-	-	161,840	-	-	-	-	-	-	6,650	-	-
ռեպո համաձայնագրեր	-	-	161,840	-	-	-	-	-	-	6,650	-	-
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ, այդ թվում՝	-	-	-	-	-	-	-	-	563,990	46,278	-	-
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-	-	563,990	46,278	-	-
-կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	-	-	-	-	-	-	-	-	209,665	-	-	-
Ընդամենը	-	-	161,840	-	-	-	-	-	773,655	52,928	-	-
Պարտավորություններ բանկեր, այլ ֆին. կազմ. և ֆիզ.անձ.նկատմամբ, այդ թվում՝	607,495	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- վարկեր	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-ռեպո համաձայնագրեր	602,476	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ռեպո համաձայնագրեր ֆիզ.անձ.	5,019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ընդամենը	607,495	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Զուտ դիրք	(607,495)	-	161,840	-	-	-	-	-	773,655	52,928	-	-

Տոկոսային գործիքների միջին տոկոսադրույքը

Հոդվածի անվանումը	Հաշվեու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ		Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ	
	ՀՀ դրամ	Արտարժույթ	ՀՀ դրամ	Արտարժույթ
	%	%	%	%
Ակտիվներ				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ, այդ թվում՝	14.5		10.8	
-ավանդներ	-		12	
-հակադարձ հետզնման համաձայնագրեր	11.5		9.5	
-հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	10		11	
-այլ	-		-	
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ	9		10.9	
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	10		10	
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	11.78		7.9	
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:

2015թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
						ԿՊ	

Կանխիկ և կանխիկին հավասարեցված դրամական միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	-	-	-	-	-	-	-
Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ	-	174,693	-	-	5,211	-	179,904
Արժեթղթեր, այդ թվում՝	-	-	-	-	776,507	-	776,507
- շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող	-	-	-	-	576,507	-	576,507
-մինչև մարման ժամկետը պահվող	-	-	-	-	200,000	-	200,000
Այլ պահանջներ	-	-	-	-	-	-	-
Պայմանագրային պահանջներ**	25,735	2,173	35,735	12,173	253,350	-	329,166
Ընդամենը	25,735	176,866	35,735	12,173	1,035,068	-	1,285,577
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	655,878	-	-	-	-	-	655,878
Այլ պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-	-
Պայմանագրային պարտավորություններ***	2,472	-	-	-	-	-	2,472
Ընդամենը	658,350		-	-	-	-	658,350

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ տ	Ընդամենը
	մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Կանխիկ և կանխիկին հավասարեցված դրամական միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	-	-	-	-	-	-	-
Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ	-	161,840	-	-	6,650	-	168,490
Արժեթղթեր, այդ թվում՝	-	-	-	13,537	759,202	-	772,739
- շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող	-	-	-	13,537	559,202	-	572,739
-մինչև մարման ժամկետը պահվող	-	-	-	-	200,000	-	200,000
Այլ պահանջներ	-	-	-	-	-	-	-
Պայմանագրային պահանջներ**	53	21,951	21,455	39,418	213,375	-	296,252
Ընդամենը	53	183,791	21,455	52,955	979,227	-	1,237,481
ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ տ	Ընդամենը
	մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	607,495	-	-	-	-	-	607,495
Այլ պարտավորություններ	-	-	-	-	-	-	-
Պայմանագրային պարտավորություններ***	4,071	-	-	-	-	-	4,071
Ընդամենը	611,566	-	-	-	-	-	611,566

* 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 30.09.15	առ 31.12.14
Կանոնադրական կապիտալ	510,000	510,000
Գլխավոր պահուստ	30,000	30,000
Վերագնահատման պահուստ	-	-
Ընթացիկ ժամանակաշրջանի չբաշխված շահույթ	804	(26,839)
Նախորդ ժամանակաշրջանի չբաշխված շահույթ	19,827	19,827
Հայտարարված շահաբաժիններ	-	(63,240)
Մասհանումներ գլխավոր պահուստին	-	(24,000)
Ընդամենը	560,631	559,827

2015 թվականի առաջինից վեցերորդ ամիսներ:

Ամիսը	Հիմնական կապիտալի հաշվեկշռային մեծություն	Ընդամենը կապիտալ	Նորմատիվային սեփական կապիտալի հաշվարկի համար անհրաժեշտ հիմնական կապիտալից պակասեցվող գումարներ	Նորմատիվային հաշվարկին մասնակցող Հիմնական կապիտալ	ՀՀ ԿԲ կողմից սահմանված նորմատիվային կապիտալի նվազագույն մեծությունը
Հունվար	563,058	563,058	217,567	345,491	300,000
Փետրվար	568,481	568,481	217,530	350,951	300,000
Մարտ	564,748	564,748	217,494	347,254	300,000
Ապրիլ	558,875	558,875	217,458	341,418	300,000
Մայիս	558,638	558,638	217,422	341,216	300,000
Հունիս	588,852	588,852	217,385	341,467	300,000
Հուլիս	560,397	560,397	217,349	343,048	300,000
օգոստոս	561,944	561,944	217,313	344,631	300,000
Սեպտեմբեր	564,525	564,525	217,277	347,248	300,000

2014 թվականի առաջինից վեցերորդ ամիսներ:

Ամիսը	Հիմնական կապիտալի Հաշվեկշռային մեծություն	Ընդամենը կապիտալ	Նորմատիվային սեփական կապիտալի հաշվարկի համար անհրաժեշտ հիմնական կապիտալից պակասեցվող գումարներ	Նորմատիվային հաշվարկին մասնակցող Հիմնական կապիտալ	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
Ապրիլ	607,738	607,738	217,893	389,845	300,000
Մայիս	564,896	564,896	217,856	347,040	300,000

Հունիս	575,973	575,973	217,820	358,153	300,000
Հուլիս	592,554	592,554	217,711	374,843	300,000
օգոստոս	579,471	579,471	217,747	361,724	300,000
Սեպտեմբեր	592,554	592,554	217,711	374,843	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 և վարկերի, որոնք հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով: Դրանց իրական արժեքը գնահատվում է հաշվեկշռային արժեքին մոտ:

Ծանոթագրություն 37. Կանխատեսվող ապագա գործարքների հեջավորում

30.09.15 թ. դրությամբ կանխատեսվող ապագա գործարքներ առկա չեն եղել:

Ծանոթագրություն 38. Գործառնական վարձակալություն

Ընկերությունն իր գործունեությունը կազմակերպում է գործառնական վարձակալությամբ ստացված տարածքում: 30 սեպտեմբերի 2015թ. դրությամբ մինչև մեկ տարի չեղյալ չհամարվող վարձակալության վճարը կազմում է 5,699 հազ. ՀՀ դրամ, իսկ 2014 թվականի երրորդ եռամսյակի ընթացքում ծախս ճանաչված գումարը կազմում է 5,699 հազար դրամ (ներառյալ ԱԱՀ):

Ծանոթագրություն 39. Ապաճանաչում

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

Ծանոթագրություն 40. Գրավադրված ակտիվներ

30.09.15 թ. դրությամբ Ընկերությունը գրավադրված ակտիվներ չունի:

Ծանոթագրություն 41. Ընդունված գրավ

Ընկերությունը 30.09.15 թ դրությամբ գրավով ապահովված ակտիվներ չի ունեցել:

Ծանոթագրություն 42. Պարտավորությունների չկատարում/խախտում

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

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

հազ. դրամ	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2014-30.09.2014
Աշխատավարձ և պարգևավճար	1,650	2,700
	1,650	2,700

«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**

15.10.2015թ.