

ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է
Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի
խորհրդի 2008 թվականի դեկտեմբերի 30-ի
թիվ 374-Ն որոշմամբ

ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է
Հայաստանի Հանրապետության ֆինանսների
նախարարի՝ 2009 թվականի ----- ի թիվ ---- Ն
հրամանով

Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի
նախագահ՝

Հայաստանի Հանրապետության ֆինանսների
նախարար՝

----- Արթուր Ջավադյան
2009 թվականի -----

----- Տիգրան Դավթյան
2009 թվականի -----

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
ֆինանսական արդյունքների մասին (ձև 6)

«31» մարտ 2011թ.

«ԱՐՄԵՆԲՐՈԿ» ԲԲԸ, ք. Երևան Տիգրան Մեծի 32/1
(Ներդրումային ընկերության անվանումը և գտնվելու վայրը)

(հազար դրամ)

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	Ծանոթագրություններ	Ընթացիկ միջանկյալ ժամանակաշրջան	Ընթացիկ ֆինանսական տարվա սկզբից մինչև հաշվետու ամսաթիվը ընկած ժամանակաշրջան (աճողական)	Նախորդող ֆինանսական տարվա համադրելի ընթացիկ միջանկյալ ժամանակաշրջան	Նախորդ ֆինանսական տարվա սկզբից մինչև համադրելի ընկած ժամանակաշրջան (աճողական)
1	2	3	4	5	6
Տոկոսային և մնամատիայ եկամուտներ	3	114,786.00	114,786.00	54,517.00	54,517.00
Տոկոսային և մնամատիայ ծախսեր	3	62,371.00	62,371.00	26,916.00	26,916.00
Չուտ տոկոսային և մնամատիայ եկամուտ		52,415.00	52,415.00	27,601.00	27,601.00
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	4	3,975.00	3,975.00	1,391.00	1,391.00
Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	4				
Ստացված գուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ		3,975.00	3,975.00	1,391.00	1,391.00
Եկամուտ շահաբաժիններից	5				
Չուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	6	12,256.00	12,256.00	37,939.00	37,939.00
Այլ գործառնական եկամուտներ	7	142.00	142.00	130.00	130.00
Գործառնական եկամուտներ		68,788.00	68,788.00	67,061.00	67,061.00
Չուտ մասհամամներ ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստներից	8				
Ընդհանուր վարչական ծախսեր	9	18,265.00	18,265.00	17,833.00	17,833.00
Այլ գործառնական ծախսեր	10	1,716.00	1,716.00	2,086.00	2,086.00
Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներից գուտ շահույթ (վնաս)	11				
Շահույթը (վնասը) մինչև հարկումը		48,807.00	48,807.00	47,142.00	47,142.00
Շահութահարկի գծով ծախս (փոխհատուցում)	12				
Շահույթը (վնասը) հարկումից հետո		48,807.00	48,807.00	47,142.00	47,142.00
Հաշվարկված շահաբաժինների, այդ թվում՝ արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով սովորական բաժնետոմսերի գծով					
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ	13	0.09	0.09	0.09	0.09
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նուրբացված շահույթ	13	0.09	0.09	0.09	0.09
Ժամանակաշրջանի գուտ շահույթ		48,807.00	48,807.00	47,142.00	47,142.00
Այդ թվում՝					
Մայր կազմակերպության բաժնեմաս		25,087.00	25,087.00	24,231.00	24,231.00
Փոքրամասնության բաժնեմաս		23,720.00	23,720.00	22,911.00	22,911.00

Ներդրումային ընկերության վարչության նախագահ

(գործադիր տնօրեն)

Գլխավոր հաշվապահ

ԿՏ

Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը 15/04/2011թ.

ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է
Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական
բանկի խորհրդի 2008 թվականի դեկտեմբերի 30-ի
քիվ 374-Ն որոշմամբ

ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է
Հայաստանի Հանրապետության ֆինանսների
նախարարի՝ 2009 թվականի ----- ի քիվ ---- Ն
հրամանով

Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական
բանկի նախագահ՝

Հայաստանի Հանրապետության ֆինանսների
նախարար՝

----- Արթուր Ջավադյան
2009 թվականի -----

----- Տիգրան Դավթյան
2009 թվականի -----

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՇՎԱՊԱՀԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵԿՇԻՌ (ձև 7)

«31» մարտի 2011թ.

«ԱՐՄԵՆԲԲՈՎ» ԲԲԸ, ք. Երևան Տիգրան Մեծի 32/1
(ներդրումային ընկերության անվանումը և գտնվելու վայրը)

(*հազար դրամ*)

	ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	Ծանոթություններ	Ընթացիկ միջանկյալ ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ	Նախորդող ֆինանսական տարվա վերջի դրությամբ (ստուգված/չստուգված)
1	Ակտիվներ			
1.1	Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	14	5,027.0000	2,339.0000
1.3	Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	15	626,510.0000	735,654.0000
1.3	Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ	16	43,571.0000	23,142.0000
1.4	Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվներ	17	6,866.0000	18,765.0000
1.6	Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ	18	101,099.0000	101,763.0000
1.7	Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ	19	3,214,081.0000	3,104,583.0000
1.8	Ներդրումներ այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում	20		
1.9	Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ	21	18,370.0000	19,709.0000
1.10	Հետաձգված հարկային ակտիվներ	22		
1.11	Այլ ակտիվներ	23	3,909.0000	2,533.0000
	Ընդամենը՝ ակտիվներ		4,019,433.0000	4,008,488.0000
2	Պարտավորություններ			
2.1	Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	24	2,779,314.0000	2,763,094.0000
2.2	Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	25		51,120.0000
2.3	Առևտրական նպատակներով պահվող պարտավորություն	26		
2.4	Ներդրումային ընկերության կողմից բողարկված արժեթղթեր	27		
2.5	Հետաձգված հարկային պարտավորություններ	28		
2.6	Պահուստներ	29		
2.7	Այլ պարտավորություններ	30	20,112.0000	23,074.0000
	Ընդամենը՝ պարտավորություններ		2,799,426.0000	2,837,288.0000
3	Կապիտալ			
3.1	Կանոնադրական կապիտալ	31	531,150.0000	531,150.0000
3.2	Էմիսիոն եկամուտ	32	524,811.0000	524,811.0000
3.3	Պահուստներ՝	33	79,670.0000	79,670.0000
3.3.1	Գլխավոր պահուստ		79,670.0000	79,670.0000
3.3.2	Վերագնահատման պահուստներ			
3.4	Զբաղիված շահույթ (վնաս)	34	84,376.0000	35,569.0000
3.5	Կապիտալի այլ տարրեր	35		
	Մայր կազմակերպությանը պատկանող կապիտալ			
	Փոքրամասնության բաժնեմաս			
	Ընդամենը՝ կապիտալ		1,220,007.0000	1,171,200.0000
	Ընդամենը՝ պարտավորություններ և կապիտալ		4,019,433.0000	4,008,488.0000

Ներդրումային ընկերության վարչության նախագահ
(գործադիր տնօրեն)

Գլխավոր հաշվապահ

ԿՏ
Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը 15/04/2011թ. _____

ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է
 Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի խորհրդի
 2008 թվականի դեկտեմբերի 30-ի
 թիվ 374-Ն որոշմամբ
 Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի նախագահ՝

----- Արթուր Ջավադյան
 2009 թվականի -----

ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է
 Հայաստանի Հանրապետության ֆինանսների
 նախարարի 2009 թվականի ----- ի թիվ ---
 - Ն հրամանով
 Հայաստանի Հանրապետության ֆինանսների
 նախարար՝

----- Տիգրան Դավթյան

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
 Սեփական կապիտալում փոփոխությունների մասին (ձև 8)
 «31» դեկտեմբերի 2010թ.
 «ԱՐՄԵՆԲԲՈԿ» ԲԲԸ, ք. Երևան Տիգրան Մեծի 32/1
 (ներդրումային ընկերության անվանումը և գտնվելու վայրը)

(հազար դրամ)

Սեփական կապիտալի տարրերի անվանումը	Կանոնադրական կապիտալ			Ուղղակի եկամուտ/վնաս	Պահուստներ			Ուղյ./վնասում/շտրիկ/շումԸ	Միջանկյալ շահութաբաժանումներ	Մյուս փոփոխություններ	Ընդամենը
	Կանոնադրական կապիտալի	Խտված կապիտալ	Մնացորդներ		տարածված	վերականգնումներ	վերականգնումներ*				
Հոդվածներ	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Նախորդ ֆինանսական տարվա համադրելի միջանկյալ ժամանակաշրջան (տարվա սկզբից աճողական) (I աղյուսակ)											
1. Մնացորդը ֆինանսական տարվա սկզբում առ 01 հունվարի 2010թ. (ստուգված/չստուգված)	531,150		531,150	524,811	79,670			104,747			1,240,378
9.1. Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության փոփոխությունների ընդհանուր արդյունքը և էական սխալների ճշգրտումը											0
10.Վերահաշվարկված մնացորդը	531,150		531,150	524,811	79,670			104,747			1,240,378

ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է
 Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի խորհրդի
 2008 թվականի դեկտեմբերի 30-ի
 թիվ 374-Ն որոշմամբ

ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է
 Հայաստանի Հանրապետության ֆինանսների
 նախարարի՝ 2009 թվականի ----- ի թիվ ---- Ն
 հրամանով

Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի
 նախագահ՝

Հայաստանի Հանրապետության ֆինանսների
 նախարար՝

----- Արթուր Ջավադյան
 2009 թվականի -----

----- Տիգրան Դավթյան
 2009 թվականի -----

ՄԻՋԱՆԿՅԱԼ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆ
 Դրամական միջոցների հոսքերի վերաբերյալ (ձև 9)
 «31» մարտ 2011թ.

«ԱՐՄԵՆԲԲՈԿ» ԲԲԸ, ք. Երևան Տիգրան Մեծի 32/1

(ներդրումային ընկերության անվանումը և գտնվելու վայրը)

ԱՆՎԱՆՈՒՄԸ	Ծանոթագրություն	Նախորդ ժամանակաշրջան	Հաշվետու ժամանակաշրջան
1. Դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից		x	x
<i>Դրամական միջոցների գուտ հոսքեր՝ մինչև գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխությունը</i>		-24,335	21,023
Ստացված տոկոսներ		21,071	91,206
Վճարված տոկոսներ		-27,481	-64,490
Ստացված կոմիսիոն գումարներ		1,000	3,790
Վճարված կոմիսիոն գումարներ			
Առևտրական նպատակներով պահվող ֆինանսական ակտիվներից օգուտ (վնաս)			
Արտարժույթի առք ու վաճառքի գործառնություններից օգուտ (վնաս)		-3,419	-663
Նախկինում դուրս գրված ակտիվների վերադարձ			
Վճարված աշխատավարձ և դրան հավասարեցված այլ վճարումներ		-7,795	-8,820
Գործառնական գործունեությունից ստացված այլ եկամուտներ և		-7,711	
Դրամական հոսքեր գործառնական ակտիվների և պարտավորությունների փոփոխություններից		-115,489	-17,518
Գործառնական ակտիվներում նվազում (ավելացում)		-4,880	-7,673
այդ թվում՝ վարկերի և փոխատվությունների նվազում (ավելացում)		-4,305	-20,200
առևտրային նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական վարձակալության գծով ստացվելիք գումարների նվազում (ավելացում)		-575	12,527
այլ գործառնական ակտիվների նվազում (ավելացում)			
Գործառնական պարտավորությունների ավելացում (նվազում)		-110,609	-9,845
այդ թվում՝ հաճախորդների նկատմամբ պարտավորությունների ավելացում (նվազում)			
այլ գործառնական պարտավորությունների նվազում		-110,609	-9,845
Չուտ դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից մինչև շահութահարկի վճարումը		-139,824	3,505
Վճարված շահութահարկ		-3,900	-1,800
Չուտ դրամական հոսքեր գործառնական գործունեությունից		-143,724	1,705

2. Դրամական հոսքեր ներդրումային գործունեությունից		x	x
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումների նվազում (ավելացում)		274,070	276,003
Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումների նվազում (ավելացում)			
Հիմնական միջոցներում և ոչ նյութական ակտիվներում կապիտալ ներդրումների նվազում (ավելացում)		-11,504	-153
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների ձեռքբերում		-11,504	-153
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների օտարում			
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր այլ ներդրումային գործունեությունից			
Չուտ դրամական հոսքեր ներդրումային գործունեությունից		262,566	275,850
3. Դրամական հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից		x	x
Վճարված շահաբաժիններ			
Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկից ստացված փոխառությունների ավելացում (նվազում)			
Ստացված փոխառությունների ավելացում (նվազում)			-33,011
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի ավելացում (նվազում)			
Բաժնետերերի ներդրումները կանոնադրական կապիտալում			
Ֆինանսական վարձակալության գծով վճարվելիք գումարների			
Դրամական միջոցների զուտ հոսքեր այլ ֆինանսական գործունեությունից			
Չուտ դրամական հոսքեր ֆինանսական գործունեությունից		0	-33,011
Արտարժույթի փոխարժեքի փոփոխության ազդեցությունը դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների վրա		533	921
Դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների զուտ աճ/(նվազում)		119,375	245,465
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ		10,074	78,796
Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի վերջում		129,449	324,261

Ներդրումային ընկերության վարչության նախագահ
(գործադիր տնօրեն)
Գլխավոր հաշվապահ

Հաշվետվության վավերացման ամսաթիվը 15/04/2011թ.

ԿՏ

ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է
Հայաստանի Հանրապետության
կենտրոնական բանկի խորհրդի
2008 թվականի _____-ի
թիվ ---- Ն որոշմամբ

ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է
Հայաստանի Հանրապետության ֆինանսների
նախարարի՝ 2008 թվականի ----- ի թիվ ---- Ն
հրամանով

Հայաստանի Հանրապետության
կենտրոնական բանկի նախագահ՝
----- Արթուր Ջավադյան
2008 թվականի -----

Հայաստանի Հանրապետության
ֆինանսների նախարար՝
----- Տիգրան Դավթյան
2009 թվականի -----

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ (ձև 5)

Ծանոթագրություն 1. «Իրավական դաշտ և կորպորատիվ կառավարում»

«ԱՐՄԵՆԲՐՈԿ» ԲԲԸ-ի (այսուհետ՝ Ընկերություն) հիմնական գործունեությունը ներդրումային ծառայությունների մատուցումն է: Ընկերությունը մատուցում է բոլոր տեսակի ներդրումային ծառայությունները, բացի արժեթղթերի փաթեթի կառավարումից:

Ընկերությունը հիմնադրվել է Հայաստանի հանրապետությունում, հանդիսանում է բաց բաժնետիրական ընկերություն, գործելով Հայաստանի Հանրապետության (այսուհետ՝ ՀՀ) օրենսդրության շրջանակներում: Ընկերության գործունեությունը վերահսկվում է ՀՀ Կենտրոնական բանկի կողմից (այսուհետ՝ ՀՀ ԿԲ): Ընկերությունը իր գործունեությունը իրականացնում է գլխամասային գրասենյակի միջոցով, որի հասցեն է ՀՀ, ք. Երևան, Տիգրան Մեծի 32/1, թիվ 8 տարածք: Նշված հասցեն Ընկերության իրավաբանական հասցեն է:

Ընկերությունը գրանցվել և լիցենզավորվել է 04.11.2008թ-ին ՀՀ ԿԲ կողմից: Ընկերության գրանցման համարը և լիցենզիայի համարն է 10:

Ընկերության թողարկած բաժնետոմսերի 50 տոկոսից ավելի պատկանում է Իստինվեստոր Ընկերությանը: Վերջինս և Ընկերությունը միասին կազմում են խումբ:

Ընկերությունը խորհուրդ չունի:

Ընկերությունը տնօրինություն չունի: Ընկերության գործադիր մարմինը միանձնյա է և Ընկերության գլխավոր տնօրենն է Արամ Կայֆաջյանը:

31.03.2011թ-ի դրությամբ Ընկերության բաժնետերերի քանակը 37 է, որից 3-ը իրավաբանական անձինք են, իսկ 34-ը ֆիզիկական: Ընկերության բաժնետերերից միայն 7-ն են ՀՀ ռեզիդենտ:

Ընկերության նշանակալից մասնակիցներն են «Իստինվեստոր» և «Սակարոպել լիմիթիդ» ընկերությունները:

Ընկերության ղեկավարները վարձատրվում են համաձայն իրենց հետ կնքված աշխատանքային պայմանագրերի՝ ամսեկան դրույքաչափով:

Արտաքին աուդիտին վճարումը կատարվում է համաձայն վերջինիս հետ կնքված պայմանագրի: Վճարման չափը հաստատվում է ԸՆկերության բաժնետերերի ժողովի կողմից:

Ծանոթագրություն 2. «Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը»

1) ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումը և ներկայացումը,

Ֆինանսական հաշվետվությունները պատրաստվում և ներկայացվում են համաձայն ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների:

2) եկամտի և ծախսերի հիմնական տեսակների ճանաչումը,

եկամտի և ծախսերի հիմնական տեսակները ճանաչվում են հաշվեգրման եղանակով:

3) արտարժույթային գործառնությունների հաշվառումը,

Արտարժույթի փոխարժեքից առաջացած եկամուտները և ծախսերը ճանաչվում են որպես հաշվետու ժամանակաշրջանի եկամուտ և ծախս:

4) հարկեր (ընթացիկ և հետաձգված)

Շահութահարկի գծով ծախսը (եկամուտը) բաղկացած է ընթացիկ հարկի գծով ծախսից և հետաձգված հարկի գծով ծախսից (եկամտից): Ընթացիկ հարկի գծով ծախսը ընթացիկ տարվա հարկվող շահույթից վճարման ենթակա շահութահարկն է և նախորդ տարիների ընթացիկ հարկի ճշգրտումներ: Հետաձգված հարկի գծով ծախսը (եկամուտը) հետաձգված հարկային ակտիվների և պարտավորությունների մնացորդների 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:

5) ֆինանսական գործիքների ճանաչումը և գնահատումը,

Ֆինանսական գործիքների ճանաչումը և գնահատումը իրականացվում է համաձայն ստանդարտ 32-ի և ստանդարտ 39-ի

6) դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ (բացահայտում են այն քաղաքականությունը, որը կիրառվում է դրամական միջոցների և դրանց համարժեքների կազմը որոշելիս),

ԸՆկերության կողմից դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ են համարվում դրամարկղում դրամական միջոցները և ցայահանջ ավանդները (դեպոզիտները):

7) առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվներ,

Առևտրային նպատակներով պահվող ֆինանսական ակտիվներ՝ ֆինանսական ակտիվներ, որոնք ձեռք են բերվել կամ առաջացել են հիմնականում գների կամ դիվերային հավելվածների (մարժանների) կարճաժամկետ տատանումներից շահույթ ստանալու նպատակով:

8) վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ,

Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ՝ կազմակերպության այն ֆինանսական ակտիվներ, որոնք՝ կազմակերպության կողմից տրամադրված փոխառություններ և դեբիտորական պարտքեր չեն, մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ չեն, առևտրային նպատակներով պահվող ֆինանսական ակտիվներ չեն:

9) ռեպո համաձայնագրերով գործառնություններ,

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 ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում որպես եկամուտ: 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 ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում որպես ծախս:

10) տոկոսների հաշվեգրման դադարեցումը,

Գործող պայմանագրերի շրջանակներում տոկոսների հաշվեգրումը դադարում է, երբ կա բավարար հիմք կարծելու, որ դրանք չեն հավաքագրվի:

11) մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվների հաշվառումը,

Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվների հաշվառումն իրականացվում է ամորտիզացված արժեքով:

12) հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ,

Հիմնական միջոցի միավորը, որպես ակտիվ, հաշվառվում է իր սկզբնական արժեքով:

Անհրաժեշտության դեպքում ընկերությունը իրեն իրավունք է վերապահում, ելնելով հիմնական միջոցի իրական արժեքը հաշվեկշռային արժեքից էականորեն տարբերվելու հանգամանքից, հաշվառել վերագնահատված արժեքով: Վերագնահատումից արժեքի աճը կամ նվազումը հաշվապահորեն ձևակերպվում են 16 ստանդարտի 35, 36, 37, 38 կետերի համապատասխան:

Հիմնական միջոցի օգտակար ծառայության ընթացքում դրանց մաշվածության գումարը պարբերաբար բաշխվում է և ճանաչվում է որպես ծախս: Ամորտիզացիոն մասհանումները կատարվում են ելնելով «Շահութահարկի մասին» ՀՀ օրենքով սահմանված նվազագույն ժամկետներից:

Ընկերությունում կիրառվում է մաշվածության հաշվարկման գծային մեթոդը: Հիմնական միջոցների միավորի օգտակար ծառայությունը կարող է պարբերաբար վերանայվել:

Ոչ նյութական ակտիվները սկզբնապես չափվում են սկզբնական արժեքով:

Ոչ նյութական ակտիվի ամորտիզացվող գումարը պարբերաբար բաշխվում է օգտակար ծառայության ընթացքում: Ամորտիզացիայի հաշվարկի համար կիրառվում է գծային մեթոդը և յուրաքանչյուր ժամանակաշրջանի համար հաշվարկված ամորտիզացիայի գումարը ճանաչվում է ծախս:

Ոչ նյութական ակտիվները ամորտիզացվում են 10 տարվա ընթացքում, եթե նրանց գործողության ժամկետ սահմանված չէ: Գործողության կոնկրետ ժամկետներ ունենալու դեպքում ամորտիզացիան կատարվում է նշված ժամկետների հաշվարկով:

13) հաճախորդների միջոցներ

Հաճախորդի միջոցները հաշվառվում են հետհաշվեկշռային հաշիվներով և չեն արտացոլվում ընկերության հաշվեկշռում:

14) տարբերակումն այն գործառնությունների և իրադարձությունների, որոնք հանգեցնում են հաշվեկշռում ակտիվների և պարտավորությունների ճանաչմանը, այն գործառնություններից և իրադարձություններից, որոնք առաջացնում են միայն պայմանական դեպքեր և պայմանավորվածություններ

Պայմանական պարտավորություն`

- հնարավոր պարտականություն` որպես անցյալ դեպքերի արդյունք, որի գոյությունը հաստատվելու է միայն մեկ կամ ավելի ապագա անորոշ դեպքերի տեղի ունենալով կամ չուներենալով, որոնք ամբողջովին չեն վերահսկվում կազմակերպության կողմից, կամ

- ներկա պարտականություն` որպես անցյալ դեպքերի արդյունք, որը սակայն չի ճանաչվում հետևյալ պատճառներով. հավանական չէ, որ այդ պարտականությունը մարելու համար կպահանջվի տնտեսական օգուտներ մարմնավորող միջոցների արտահոսք կամ պարտականության գումարը չի կարող չափվել բավարար արժանահավատությամբ,

Պայմանական ակտիվ` հնարավոր ակտիվ` որպես անցյալ դեպքերի արդյունք, որի գոյությունը հաստատվելու է միայն մեկ կամ ավելի ապագա անորոշ դեպքերի տեղի ունենալով կամ չուներենալով, որոնք ամբողջովին չեն վերահսկվում կազմակերպության կողմից:

15) կապիտալ և էմիսիոն եկամուտ

Ընկերության բաժնեմասերի անվանական արժեքների հանրագումարը դասակարգվում է որպես կանոնադրական կապիտալ: Եթե նոր բաժնեմասերի վաճառքի արդյունքում ստացված գումարների իրական արժեքը գերազանցում է բաժնեմասերի անվանական արժեքը, տարբերությունը հաշվառվում է որպես հավելավճար կամ էմիսիոն եկամուտ (հակառակ դեպքում՝ որպես զեղչ):

16) փոխանակման փոխարժեքի որոշման մեթոդաբանությունը

Փոխանակման փոխարժեքը որոշվում է Ընկերության գլխավոր տնօրենի կողմից՝ ֆինանսական համակարգում տիրող իրավիճակի ամենօրյա ուսումնասիրությունների հիման վրա:

17) ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների հաշվանցումը

Ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները հաշվանցվում են և զուտ գումարը բացահայտվում ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, երբ կա իրավաբանորեն ամրագրված իրավունք հաշվանցելու ճանաչված գումարները և կա մտադրություն վերջնահաշվարկն իրականացնել զուտ հիմքով, կամ իրացնել ակտիվն ու մարել պարտավորությունը միաժամանակ:

18) ֆինանսական ակտիվների վերադասակարգումները

Ֆինանսական ակտիվների վերադասակարգումը կատարվում է այն դեպքում, երբ տեղի է ունեցել սկզբնական գնահատականներում փոփոխություն և վերադասակարգման արդյունքում ֆինանսական հաշվետվությունները կլինեն առավել արժանավատ:

Ծանոթագրություն 3. «Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ»

Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	12079	15794
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	102230	38633
Տոկոսային եկամուտներ տրված վարկերից (փոխառություններից)	477	90
Տոկոսային եկամուտներ ռեպո համաձայնագրերից		
Տոկոսային եկամուտներ սվոպից		
Այլ տոկոսային եկամուտներ		
Ընդամենը	114786	54517

Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց	119	623
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով	62252	26293
Տոկոսային ծախսեր սվոպի գծով		
Տոկոսային ծախսեր ներդրումային ընկերությունների կողմից թողարկված արժեթղթերի դիմաց		
Տոկոսային ծախսեր ՀՀ կառավարության և այլ		

պետությունների կառավարությունների նկատմամբ պարտավորությունների դիմաց և այլ տոկոսային ծախսեր		
Ընդամենը	62371	26916

Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ	52415	27601
--	--------------	--------------

Ծանոթագրություն 4. «Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր»

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Արժեթղթերի փաթեթի կառավարման գծով միջնորդավճարներից		
Արժեթղթերով գործարքներից միջնորդավճարներից	1335	360
Խորհրդատվական ծառայությունների գծով միջնորդավճարներից	945	976
Արժեթղթերի տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարներից		
Պահառության գործունեությունից		
Այլ ներդրումային ծառայությունների գծով միջնորդավճարներից		
Այլ միջնորդավճարներ	1695	55
Ընդամենը	3975	1391

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Միջնորդավճարների գծով ծախսեր		

Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ	3975	1391
--	-------------	-------------

Ծանոթագրություն 6. «Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից»

Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումներից	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ	671	
Առևտրական նպատակներով պահվող ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ	(196)	329
Ընդամենը	475	329

Վաճառքի համար մատչելի ներդրումներից	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան

Վաճառքի համար մատչելի ներդրումների առու վաճառքից զուտ եկամուտ		
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումների իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ		(185)
Ընդամենը		(185)

Արտարժույթային գործառնություններից	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ	978	(3422)
Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ եկամուտ	10803	40849
Այլ զուտ եկամուտ		368
Ընդամենը	11781	37795

Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	12256	37939
--	--------------	--------------

Ծանոթագրություն 7. «Այլ գործառնական եկամուտ»

Այլ գործառնական եկամուտ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների օտարումից ստացված զուտ եկամուտներ		
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների վերագնահատումից և արժեզրկման հակադարձումից զուտ եկամուտներ		
Արտասովոր եկամուտներ*		
Այլ եկամուտներ**	142	130
Ընդամենը	142	130

Ծանոթագրություն 9. «Ընդհանուր վարչական ծախսեր»

Ընդհանուր վարչական ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով	9792	9484
Ծախսեր սոցիալական ապահովագրության պետական հիմնադրամին հատկացումների գծով	1013	916
Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր		600
Անձնակազմի այլ ծախսեր		
Գործառնական վարձակալության գծով	3500	3117

ծախսեր		
Ներդրումային ընկերության շենքի և սարքավորումների, փոխադրամիջոցների տեխնիկական սպասարկման և պահպանման գծով ծախսեր	818	858
Աուդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր		
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	268	360
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	1809	759
Տրանսպորտային ծախսեր		
Չփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր	479	602
Այլ վարչական ծախսեր	586	1137
ԸՆդամենը	18265	17833

Կազմակերպության աշխատողների միջին թիվը 16 է, միջին աշխատավարձը կազմում է 253774 ՀՀ դրամ:

Ծանոթագրություն 10. «Այլ գործառնական ծախսեր»

Այլ գործառնական ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Հասարակական կապերի գծով ծախսեր	173	226
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	1355	805
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	138	154
Այլ ծախսեր	50	901
ԸՆդամենը	1716	2086

Ծանոթագրություն 13. «Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ»

Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Հաշվետու ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ հարկումից հետո	48807	47142
Տվյալ հաշվետու ժամանակաշրջանի համար հաշվարկված շահաբաժիններ արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով	()	()
Սովորական բաժնետոմսերի սեփականատերերին վերագրվող տվյալ ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ (վնաս)	48807	47142
Տվյալ ժամանակաշրջանի ընթացքում շրջանառության մեջ գտնվող սովորական բաժնետոմսերի կշռված միջին թիվը	531150	531150
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային	0.09	0.09

շահույթ		
Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող նոսրացված շահույթ	0.09	0.09

Ծանոթագրություն 14 «Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում»

Կանխիկ դրամական միջոցներ, դրանց համարժեքներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Կանխիկ դրամական միջոցներ և վճարային փաստաթղթեր	5027	2339
Կանոնադրական կապիտալի կուտակման հաշիվ ՀՀ կենտրոնական բանկում		
Դեպոնացված միջոցներ ՀՀ կենտրոնական բանկում		
Հաշվեգրված տոկոսներ		
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում		

**ՀՀ բանկերում հաշվարկային հաշիվների մնացորդները`
Հաշվետու ժամանակաշրջանում 319235հազ. դրամ
Նախորդ ժամանակաշրջանում 76457հազ. դրամ**

Ծանոթագրություն 15. «Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ»

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ընթացիկ հաշիվներ		
ՀՀ բանկերում	319235	76457
Այլ բանկերում		
Դեպոնացված հաշիվներ բանկերում		
Հաշվեգրված տոկոսներ		
Ընդամենը	319235	76457
Վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ, այլ պահանջներ		
ՀՀ ԿԲ-ում` վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետգնման) պայմանագրեր այլ		
Բանկերում` վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և	305000	656431

ավանդներ ռեպո (հետզնման) համաձայնագրեր արժեթղթերի փաթեթի կառավարում այլ		
Ներդրումային և այլ ֆինանսական կազմակերպություններում		
վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետզնման) համաձայնագրեր արժեթղթերի փաթեթի կառավարում այլ		
Հաշվեգրված տոկոսներ	2275	2766
Ընդամենը	307275	659197
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)	()	()
Ջուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	626510	735654

Ծանոթագրություն 16. «Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ»

Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Վարկեր և տրամադրված փոխառություններ, այդ թվում՝	24350	4150
ՀՀ կառավարությանը		
ՀՀ տեղական ինքնակառավարման մարմիններից		
հիփոթեքային		
ռեպո (հետզնման) համաձայնագրեր		
արժեթղթերի փաթեթի կառավարում		
այլ*	15747	15747
Նշված հոդվածների գծով հաշվեգրված տոկոսներ	171	88
Այլ պահանջներ	3303	3157
Ընդամենը պահանջներ	43571	23142
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 7)		
Ընդամենը զուտ պահանջներ	43571	23142

*Այլ հոդվածում ներառված է 1906 հաշվի մնացորդը, այն է արժեթղթի տեղաբաշխման
գծով ռեզիդենտներից ստացվելիք միջնորդավճարները :

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջների վերլուծությունը ըստ ռեզիդենտության	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Տոկոսային հարաբերությունը	Նախորդ ժամա-նակաշրջան	Տոկոսային հարաբերությունը
ՀՀ ռեզիդենտներ	43400	100%	23054	100%
ԲաաՅ/ և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների ռեզիդենտներ				
ԲԲԲ-/ԲաաՅ/-ից ցածր վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող երկրների ռեզիդենտներ				
Հաշվեգրված տոկոսներ	171	100%	88	100%
Ընդամենը	43571		23142	

Ծանոթագրություն 17. «Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվներ»

Պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
ԲԲԲ- (ԲաաՅ) և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
ԲԲԲ- (ԲաաՅ) -ից ցածր վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող երկրների պետական արժեթղթեր գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
Ընդամենը պետական արժեթղթեր		

ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան		Նախորդ ժամանակաշրջան	
	ցուցակված	չցուցակված	ցուցակված	չցուցակված
Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի կողմից «Գ -» և բարձր վարկանիշ ստացած թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ	6866		6937	
Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական առևտրային նպատակով պահվող արժեթղթեր	6866		6937	

Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան		Նախորդ ժամանակաշրջան	
	ցուցակված	չցուցակված	ցուցակված	չցուցակված
Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				11828
Ընդամենը այլ երկրների ոչ պետական առևտրային նպատակով պահվող արժեթղթեր				11828

Ընդամենը առևտրական նպատակով պահվող արժեթղթեր	6866	18765
---	-------------	--------------

Առևտրական նպատակով պահվող այլ ֆինանսական ակտիվներ		
Վարկեր (տրամադրված փոխառություններ), դեբիտորական պարտքեր Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող վարկառուների ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող վարկառուների Հիփոթեք Սպառողական վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) Այլ		
Ածանցյալ գործիքներ ֆյուչերս ֆորվարդ օպցիոն սվոպ այլ		
Ընդամենը		

Ընդամենը առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական ակտիվներ	6866	18765
---	-------------	--------------

Ծանոթագրություն 18. «Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ»

Պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ պետական պարտատոմսեր զանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
ԲԲԲ-/Բաա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների պետական արժեթղթեր զանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
ԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, վարկանիշ չունեցող երկրների պետական արժեթղթեր զանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր		

այլ		
Ընդամենը պետական արժեթղթեր		

ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր

	<i>ցուցակված</i>	<i>չցուցակված</i>	<i>ցուցակված</i>	<i>չցուցակված</i>
Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի կողմից «Գ -» և բարձր վարկանիշ ստացած թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ	2960		2960	
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ	306	97833	970	97833
Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր	101099		101763	

Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր

	<i>ցուցակված</i>	<i>չցուցակված</i>	<i>ցուցակված</i>	<i>չցուցակված</i>
Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ				
Ընդամենը այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր				

Ընդամենը վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր	101099	101763
---	---------------	---------------

Վաճառքի համար մատչելի այլ ֆինանսական ակտիվներ

<p>վարկեր (տրամադրված փոխառություններ), ֆակտորինգ, դեբիտորական պարտքեր Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող վարկառուների ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող վարկառուների Հիփոթեք Սպառողական վարկեր (փոխառություններ) Այլ</p>		
Ընդամենը		

Ընդամենը վաճառքի համար մատչելի Ֆինանսական ակտիվներ	101099	101763
---	---------------	---------------

Ծանոթագրություն 19. «Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ»

Պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ պետական պարտատոմսեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ	2990123 2990123	2904277 2904277
ԲԲԲ-/Բաա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող երկրների պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, ինչպես նաև վարկանիշ չունեցող երկրների պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ		
Հաշվեգրված տոկոսներ	77563	51050
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	3067686	2955327

ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր

	<i>ցուցակված</i>	<i>չցուցակված</i>	<i>ցուցակված</i>	<i>չցուցակված</i>
<p>Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի, այդ թվում՝ երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ ավանդային սերտիֆիկատ</p>				

այլ				
Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի կողմից «Գ -» և բարձր վարկանիշ ստացած թողարկողի, այդ թվում՝ երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ այլ	61833		61833	
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի, այդ թվում՝ երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ ավանդային հավաստագրեր այլ		75000		75000
Հաշվեգրված տոկոսներ	9562		12423	
Ընդամենը	146395		149256	

Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր

	<i>ցուցակված</i>	<i>չցուցակված</i>	<i>ցուցակված</i>	<i>չցուցակված</i>
Ա-/Ա3/ և բարձր վարկանիշ ունեցող թողարկողի, այդ թվում՝ երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ ավանդային հավաստագրեր այլ				
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի, այդ թվում՝ երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ ավանդային հավաստագրեր այլ				
Հաշվեգրված տոկոսներ				
Ընդամենը				
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումների արժեզրկում (հնարավոր կորուստների պահուստ) (ծանոթ. 7)	()		()	

Չուտ ներդրումներ մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվներում	3214081	3104583
--	----------------	----------------

2857244 հազ. դրամի պետական պարտատոմսերը ռեպո համաձայնագրերով վաճառված են ՀՀ ռեզիդենտ բանկերին:

Ծանոթագրություն 21. «Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ»
Հիմնական միջոցներ

Հողվածի անվանումը	Շենքեր	Համակ. և կապի միջոցներ	Փոխարդա- միջոցներ	Այլ հիմն. միջոցներ	Հիմն.միջ. գծով կապ. ներդ.	Վարձակ. հիմն.միջ. գծով կապ. ներդ.	Ընդամենը
Ակզբնական արժեք							
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	-	5564	12872	12937	-	-	31373
Ավելացում	-			28	-	-	28
Օտարում	()	()	()	()	()	()	()
Վերագնահատում*							
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում	-		-	-	-	-	-
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	5564	12872	12965	-	-	31401
Կուտակված մաշվածություն							
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	-	4849	858	8923	-	-	14630
Ավելացում		287	644	423			1354
Օտարում	()	()	()	()	()	()	()
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում	-	-	-	-	-	-	-
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	5136	1502	9346	-	-	15984
Չուտ հաշվեկշռային արժեք							
հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	428	11370	3619	-	-	15417
նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	715	12014	4014	-	-	16743

Ոչ նյութական ակտիվներ

	Համա-կարգչային ծրագրեր	Լիցենզիաներ և վստահագրեր	Հեղինակային իրավունքներ	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ոչ նյութական ակտիվ. գծով կապ. ներդ.	Ընդամենը
Ակզբնական արժեք						
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	5720	-	-	222	-	5942
Ավելացում	125					125
Օտարում	()	()	()		()	()
Վերագնահատում*						
Արժեզրկում	-	-	-		-	-
Վերագնահատումից նաշվածության ճշգրտում	-	-	-		-	-
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	5845	-	-	222	-	6067
Կուտակված նաշվածություն						
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	2754	-	-	222	-	2976
Ավելացում	138					138
Օտարում	()	()	()		()	()
Վերագնահատումից նաշվածության ճշգրտում	-	-	-		-	-
Արժեզրկում	-	-	-		-	-
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	2892	-	-	222	-	3114
Զուտ հաշվեկշռային արժեք						
Հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	2953	-	-	0	-	2953

Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	2966	-	-	0	-	2966
--	------	---	---	---	---	------

Ծանոթագրություն 23. «Այլ ակտիվներ»

Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Դեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով		
Դեբիտորական պարտքեր մատակարարների գծով		
Կանխավճարներ աշխատակիցներին		
Կանխավճարներ մատակարարներին	264	97
Կանխավճարներ բյուջեի և պարտադիր սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով		
Այլ դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	3645	2436
ԸՆԴԱՄԵՆՆՂ	3909	2533
Այլ ակտիվների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)	()	()
Այլ ակտիվներ	3909	2533
Պահեստ		
Բռնագանձված գրավ և վաճառքի համար պահվող ակտիվներ		
Ապագա ժամանակաշրջանի ծախսեր		
Հեջավորման ածանցյալ գործիքներ		
Այլ ակտիվներ		
Ընդամենը այլ ակտիվներ	3909	2533

Ծանոթագրություն 24. «Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ»

Ներգրավված փոխառություններ և ավանդներ, այլ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ կենտրոնական բանկ ավանդներ և փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ		
ՀՀ բանկեր		

ավանդներ և փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ	2776166	2757632
ԲԲԲ-(Բաա3) և բարձր վարկանիշ ունեցող բանկեր ավանդներ և փոխառություններ ռեպո (հետգնման) պայմանագրեր այլ		
ԲԲԲ-(Բաա3)-ից ցածր վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող բանկեր ավանդներ և փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ		
Հաշվեգրված տոկոսներ	3148	5462
Ընդամենը	2779314	2763094
Ֆինանսական կազմակերպություններ ավանդներ և փոխառություններ ռեպո (հետգնման) պայմանագրեր այլ		
Հաշվեգրված տոկոսներ		
Ընդամենը		
Ընդամենը պահանջներ բանկերի և միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	2779314	2763094

Ծանոթագրություն 29. «Պահուստներ»

Պահուստներ	Ծանոթ.	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ	7		
Պահուստին կատարված մասհանումներ			
Պահուստի օգտագործում			
Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ			
Վերջնական մնացորդ			

Ներդրումային ընկերության ղեկավարությունը հավաստիացնում է, որ ներդրումային ընկերությունը իր գործունեությունը ծավալում է օրենսդրությամբ նախատեսված պահանջների շրջանակներում, և իր իրավական պարտավորությունների գծով լրացուցիչ պահուստավորումների անհրաժեշտություն չկա:

Ներդրումային ընկերության ղեկավարությունը հավաստիացունում է, որ ընկերությունն ամբողջությամբ կատարել է իր հարկային պարտավորությունները, և իր հարկային պարտավորությունների գծով լրացուցիչ պահուստավորումների անհրաժեշտություն չկա:

Ծանոթագրություն 30. «Այլ պարտավորություններ»

Այլ պարտավորություններ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով	3991	6919
շահութահարկի գծով	3315	5115
ԱԱՀ-ի գծով	100	235
այլ հարկերի ու տուրքերի գծով	576	934
սոցիալական ապահովագրության վճարումների գծով		635
Պարտավորություններ աշխատակիցների նկատմամբ աշխատավարձի գծով		
Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարների նկատմամբ	546	653
Կրեդիտորական պարտքեր կանոնադրական կապիտալի համալրման գծով		
Այլ պարտավորություններ	15575	15502
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	20112	23074

Ծանոթագրություն 31. «Կանոնադրական կապիտալ»

1) ներդրումային ընկերության գրանցված և ամբողջությամբ վճարված բաժնետիրական կապիտալը կազմում է 531 150,0 հազ. ՀՀ դրամ

2) ներդրումային ընկերության թողարկած և տեղաբաշխած սովորական բաժնետոմսերի քանակը 531 150 հատ է, յուրաքանչյուրը 1,0 հազ. ՀՀ դրամ անվանական արժեքով,

3) հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ ներդրումային ընկերության նշանակալից մասնակիցների վերաբերյալ տեղեկություններ.

Նշանակալից մասնակցի անունը, ազգանունը/անվանումը	Ներդրումային ընկերությունում ունեցած մասնակցության գումարը	Ներդրումային ընկերությունում ունեցած մասնակցության չափը տոկոսային հարաբերությամբ	Մասնակցի գործունեության տեսակը (իրավաբանական անձանց համար)
Իստինվեստոր LSԴ	273000	51.3979%	Ներդրումներ
Սակարոպել Լիմիթեդ	133333	25.1027%	Ներդրումներ

Ծանոթագրություն 36. «Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ»

Կազմակերպությունը հաշվետու եռամսյակում ղեկավարներին մատուցել է բրոքերային և պահառության ծառայություններ, որոնք իրականացվել են շուկայում գործող պայմաններով :

Ծանոթագրություն 37. «Ֆինանսական ռիսկերի վերաբերյալ նվազագույն բացահայտումներ»

Ընկերության գործունեությունը առնչվում է հետևյալ ֆինանսական ռիսկերի հետ:

1. վարկային (պարտքային) ռիսկ,
2. շուկայական ռիսկ.
գնային ռիսկ,
տոկոսային ռիսկ,
արժույթային ռիսկ,

3. իրացվելիության ռիսկ:

Ընկերության գործունեության հետ կապված ռիսկերը կառավարելու նպատակով Ընկերության ներքին աուդիտի ստորաբաժանման ղեկավարի և գլխավոր տնօրենի համատեղ որոշմամբ հաստատվել են ընկերության գործունեության հետևյալ տնտեսական նորմատիվներ.

1. կանոնադրական կապիտալի նվազագույն չափ - 1 մլն. դրամ,
2. ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափ - 300 մլն. դրամ,
3. ընդհանուր կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների գումարների միջև սահմանային հարաբերակցություն (կապիտալի համարժեքության նորմատիվ) – 12%,
4. բարձր իրացվելի ակտիվների և ընդհանուր ակտիվների գումարների միջև սահմանային հարաբերակցություն – 15%,
5. բարձր իրացվելի ակտիվների և ընթացիկ պարտավորությունների միջև սահմանային հարաբերակցություն – 60%,
6. մեկ փոխառուի գծով ռիսկի առավելագույն չափ - ընդհանուր կապիտալի 20%,
7. բոլոր փոխառուների գծով ռիսկի առավելագույն չափ - ընդհանուր կապիտալի 500%,
8. մեկ պարտատիրոջ գծով ռիսկի առավելագույն չափ - ընդհանուր կապիտալի 20%,
9. բոլոր պարտատերերի գծով ռիսկի առավելագույն չափ - ընդհանուր կապիտալի 500%,
10. արտարժույթային համախառն դիրքի առավելագույն մեծություն – ընդհանուր կապիտալի 80%:

Բացի կանոնադրական կապիտալի և ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափերի և կապիտալի համարժեքության նորմատիվից, մյուս բոլոր նորմատիվները հաշվարկվում են յուրաքանչյուր ամսվա վերջին աշխատանքային օրվա դրությամբ:

Ընկերությունը պետք է յուրաքանչյուր ամսվա միջին օրական հաշվարկով ապահովի կանոնադրական կապիտալի և ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափերը, և կապիտալի համարժեքության նորմատիվը:

Կանոնադրական կապիտալի և ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափերի և կապիտալի համարժեքության նորմատիվի հաշվարկն իրականացնում է մինչև յուրաքանչյուր ամսվա հաջորդող ամսվա 7-րդ աշխատանքային օրը:

Մյուս նորմատիվների հաշվարկը իրականացնում է մինչև յուրաքանչյուր ամսվա հաջորդող ամսվա 10-րդ աշխատանքային օրը:

Ընկերության ընդհանուր կապիտալի մեծությունը և կապիտալի համարժեքության նորմատիվը հաշվարկվում են Կենտրոնական բանկի կողմից հաստատված «Ներդրումային ընկերությունների հիմնական տնտեսական նորմատիվները, դրանց սահմանաչափերը,

հաշվարկման կարգը, հաշվարկում մասնակցող տարրերի կազմը, սահմանված տնտեսական նորմատիվների խախտումների չափը» կանոնակարգ 4/02-ով (այսուհետ՝ կանոնակարգ 4/02) սահմանված կարգով:

Մյուս նորմատիվների հաշվարկը իրականացնում է Ընկերության ներքին աուդիտի ստորաբաժանման ղեկավարի և գլխավոր տնօրենի համատեղ որոշմամբ հաստատված կարգով:

Պարտքային ռիսկ

վարկային (պարտքային) ռիսկը գործընկերոջ կողմից իր ստանձնած պարտավորությունները (այդ թվում թողարկած արժեթղթերի գծով) ժամանակին և լրիվությամբ չկատարելու ռիսկն է, որը գնահատվում է պարտքի և տոկոսային վճարումների ընդհանուր գումարով,

Վարկային ռիսկը հաշվարկելիս հաշվի են առնվում ներդրումային ընկերության ակտիվները, բացառությամբ կանոնակարգ 4/02ի 15-րդ կետի համաձայն՝ ներդրումային ընկերության հիմնական կապիտալից նվազեցվող ակտիվների, արտահաշվեկշռային պայմանական պարտավորությունները և արտահաշվեկշռային անավարտ ժամկետային գործառնությունները:

Վարկային ռիսկը հաշվարկելիս՝ Ընկերության ակտիվները, հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորությունները և հետհաշվեկշռային անավարտ ժամկետային գործառնությունները ծախսերի հաշվին ձևավորված իրենց համապատասխան հնարավոր կորուստների պահուստի գումարների չափով նվազեցվելուց հետո կշռվում են համապատասխան ռիսկի կշիռներով, որոնք սահմանված են կանոնակարգ 4/02-ով:

Կապիտալի համարժեքության նորմատիվի հաշվարկում ընդգրկելու նպատակով վարկային ռիսկը հաշվարկվում է հետևյալ բանաձևով.

$$ՎՌ = (ՎՌ1 + ՎՌ2 + \dots + ՎՌN) / N,$$

որտեղ՝

ՎՌ - վարկային ռիսկն է՝ ամսվա միջին օրական հաշվարկով,

ՎՌ1, ՎՌ2, ..., ՎՌN - վարկային ռիսկն է՝ ըստ օրերի,

N - հաշվետու ամսվա օրերի թիվն է:

Յուրաքանչյուր օրվա վարկային ռիսկը հաշվարկվում է հետևյալ բանաձևով.

$$ՎՌ = (U_1 \cdot \Pi_1) \cdot \Pi_1 + (U_2 \cdot \Pi_2) \cdot \Pi_2 + \dots + (U_7 \cdot \Pi_7) \cdot \Pi_7,$$

որտեղ՝

U_1, U_2, \dots, U_7 -ը Ընկերության ակտիվների (բացառությամբ այն ակտիվների, որոնք պակասեցվում են հիմնական կապիտալից), հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորությունների և հետհաշվեկշռային անավարտ ժամկետային գործառնությունների հանրագումարն են՝ խմբավորված ըստ ռիսկի միևնույն կշիռների,

$\Pi_1, \Pi_2, \dots, \Pi_7$ -ը համապատասխան ակտիվների, հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորությունների և հետհաշվեկշռային անավարտ ժամկետային գործառնությունների գծով հնարավոր կորուստների պահուստների հանրագումարն են՝ խմբավորված ըստ ռիսկի միևնույն կշիռների,

$\Pi_1, \Pi_2, \dots, \Pi_7$ -ը համապատասխան ակտիվների ռիսկի կշիռներն են:

Վարկային ռիսկի հաշվարկում ընդգրկելու նպատակով հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորությունների և հետհաշվեկշռային անավարտ ժամկետային գործառնությունների նկատմամբ կիրառվում են կանոնակարգ 4/02-ով սահմանված վարկային ռիսկի փոխարկման գործոնները (ՎՌՓԳ): Հետհաշվեկշռային հոդվածները պահուստի չափով

նվազեցնելուց հետո ՎՌՓԳ-ների միջոցով վերածվում են հաշվեկշռային վարկային ռիսկի, որից հետո կշռվում են ռիսկի համապատասխան կշիռներով:

Վարկային ռիսկի հաշվարկի ընթացքում կանոնակարգ 4/02-ով սահմանված դեպքերում և կարգով կիրառվում են վարկային ռիսկի զսպման մեխանիզմները (ՎՌՁՄ-ները): ՎՌՁՄ-ն հնարավորություն է տալիս ճշգրտել ներդրումային ընկերության վարկային ռիսկի գնահատականը, եթե առկա են վարկային ռիսկը ճշգրտող գործոններ: ՎՌՁՄ-ի կիրառման արդյունքում պահանջի ապահովված մասը ստանում է ապահովվածության կամ ապահովվածություն տրամադրող անձի ռիսկի կշիռը, իսկ չապահովված մասը՝ փոխառուի/գործիքի ռիսկի կշիռը:

2011թ-ի մարտի 31-ի դրությամբ Ընկերության պարտքային ռիսկի մակարդակը կազմում է 543891 հազ. դրամ:

Բոլոր պարտավորությունները կենտրոնացված են ԶԳ-ում, իսկ ակտիվներից 1396 հազ. դրամի ակտիվ գտնվում է Ռուսաստանի Դաշնությունում:

Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկի վերլուծություն

Շուկայական ռիսկը ֆինանսական շուկայում անբարենպաստ փոփոխությունների հետևանքով վնասներ կրելու ռիսկն է: Այն կազմված է երեք բաղադրիչներից՝ տոկոսային, արժույթային և գնային ռիսկերից:

Արտարժույթի ռիսկ

Արժույթային ռիսկը արժույթային փոխարժեքի անբարենպաստ փոփոխության ռիսկն է, որն իր մեջ ներառում է փոխարժեքների, դրանց տատանողականության փոփոխության, տարբեր փոխարժեքների միջև հարաբերակցության փոփոխության ռիսկերը:

Ակտիվները կամ պարտավորությունները պարունակում են արտարժույթային ռիսկ, երբ դրանց մեծությունները, դրանց գծով ստացվելիք կամ վճարվելիք գումարները դրամային արտահայտությամբ ժամանակի ընթացքում կարող են փոփոխվել արտարժույթի՝ Հայաստանի Հանրապետության դրամի նկատմամբ փոխարժեքի փոփոխությամբ պայմանավորված:

Արտարժույթային դիրքը Ընկերության արտարժույթային ռիսկ պարունակող ակտիվների և արտարժույթային ռիսկ պարունակող պարտավորությունների միջև եղած տարբերությունն է: Արտարժույթային դիրքերը սահմանվում են՝

- ա. երկար, եթե տարբերությունը մեծ է զրոյից,
- բ. կարճ, եթե տարբերությունը փոքր է զրոյից,
- գ. փակ, եթե տարբերությունը հավասար է զրոյի:

Արտարժույթային առավելագույն դիրքը ներքոհիշյալ մեծությունների հանրագումարն է.

- 1) արտարժույթային երկար դիրքերի հանրագումարի և արտարժույթային կարճ դիրքերի հանրագումարի բացարձակ մեծություններից առավելագույն մեծություն,
- 2) թանկարժեք մետաղների բանկային ստանդարտացված ձուլակտորների բաց դիրքերի բացարձակ մեծությունների հանրագումար:

Արտարժույթային դիրքի հաշվարկն իրականացվում է արտարժույթների առանձին տեսակներով:

Արտարժույթային դիրքերի հաշվարկում չեն ընդգրկվում արտարժույթային ռիսկ պարունակող այն ակտիվները, որոնք նվազեցվում են հիմնական կապիտալի հաշվարկից:

Արտարժութային դիրքերը հաշվարկվում են յուրաքանչյուր օրվա դրությամբ և արտահայտվում են Հայաստանի Հանրապետության դրամով:

Ընդհանուր կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների միջև սահմանային հարաբերակցության նորմատիվի հաշվարկում ընդգրկելու նպատակով արտարժութային ռիսկը հաշվարկվում է հետևյալ բանաձևով.

ԱՌ = առավելագույն (ԱԱԴ1, ԱԱԴ2, ..., ԱԱԴՆ) որտեղ՝

ԱՌ-արտարժութային ռիսկն է,

ԱԱԴ1, ԱԱԴ2, ..., ԱԱԴՆ - արտարժութային առավելագույն դիրքի 12 տոկոսն է՝ ըստ հաշվետու ամսվա օրերի,

«Ն» - հաշվետու ամսվա օրերի թիվն է:

2011թ-ի մարտի 31-ի դրությամբ Ընկերության արտարժութային ռիսկի մակարդակը կազմում է 74497 հազ. դրամ:

Ընկերության արտարժույթի ռիսկի վերլուծությունն ըստ ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների.

Հաշվետու ժամանակաշրջան.

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ*	II խմբի արտարժույթ**	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	5027			5027
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	572214	54111	185	626510
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ	6866			6866
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	43571			43571
Վաճառքի համար մատչելի ֆին. ակտիվներ	101099			101099
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆին. ակտիվներ	3214081			3214081
Այլ	2513	1245	151	3909
Ընդամենը ակտիվներ	3945371	55356	336	4001063
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	2779314			2779314
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Այլ պարտավորություններ	20112			20112
Ընդամենը պարտավորություններ	2799426			2799426
Զուտ դիրք	1145945	55356	336	

Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջան.

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	II խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում	2339			2339
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	117883	617602	169	735654
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ	18765			18765
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	23142			23142
Վաճառքի համար մատչելի ֆին. ակտիվներ	101763			101763
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆին. ակտիվներ	3104583			3104583
Այլ	1274	1118	141	2533
Ընդամենը ակտիվներ	3369749	618720	310	3988779
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	2763094			2763094
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	51120			51120
Այլ պարտավորություններ	23074			23074
Ընդամենը պարտավորություններ	2837288			2837288
Զուտ դիրք	532461	618720	310	

Տոկոսադրույթի ռիսկ

Տոկոսային ռիսկը փոխառու կապիտալի շուկայում անբարենպաստ փոփոխությունների ռիսկն է, որը իր մեջ ներառում է տոկոսադրույթների փոփոխության, եկամտաբերության կորի տեսքի փոփոխության, տոկոսադրույթների տատանողականության փոփոխության, տարբեր տոկոսադրույթների միջև հարաբերակցության փոփոխության ռիսկերը:

Տոկոսադրույթի ռիսկը հաշվարկվում է որպես տոկոսադրույթի հատուկ ռիսկի և ընդհանուր ռիսկի հանրագումար, որը հաշվարկվում է հետևյալ բանաձևով`

$$SՌ = SՀՌ + SԸՌ,$$

որտեղ`

SՌ - տոկոսադրույթի ռիսկն է` ամսվա միջին օրական հաշվարկով,

SՀՌ - տոկոսադրույթի հատուկ ռիսկն է` ամսվա միջին օրական հաշվարկով,

SԸՌ - տոկոսադրույթի ընդհանուր ռիսկն է` ամսվա միջին օրական հաշվարկով:

Տոկոսադրույթի հատուկ և ընդհանուր ռիսկերը հաշվարկվում են առևտրական նպատակներով պահվող և վաճառքի համար մատչելի, ինչպես նաև փոփոխվող տոկոսադրույթով մինչև մարման ժամկետը պահվող պարտքային արժեթղթերի նկատմամբ:

Ընդ որում, պարտքային արժեթղթերը դիրքերի հաշվարկում ընդգրկվում են ընթացիկ շուկայական արժեքով:

Պարտքային արժեթղթերի դիրքերի հաշվարկում ընդգրկվում են նաև ռեպո համաձայնագրերով վաճառված արժեթղթերը, գրավադրված պարտքային արժեթղթերը, ինչպես նաև այն արտահաշվեկշռային ածանցյալ գործիքները, որոնց հիմքում ընկած է պարտքային արժեթուղթ: Պարտքային արժեթղթերի դիրքերի հաշվարկում չեն ընդգրկվում ռեպո համաձայնագրերով ձեռք բերված արժեթղթերը, ռեպո համաձայնագրերով ձեռք բերված արժեթղթերի գծով պարտավորությունները, որպես գրավ ստացված, ինչպես նաև Ընկերության կողմից արժեթղթերի փաթեթի կառավարման ներքո գտնվող պարտքային արժեթղթերը:

Պարտքային արժեթղթերի դիրքը պարտքային արժեթղթերի (ներառյալ՝ արտահաշվեկշռային ածանցյալ գործիքների հիմքում ընկած պարտքային արժեթղթերի) և որպես պարտավորություն հանդիսացող պարտքային արժեթղթերի (ներառյալ՝ արտահաշվեկշռային ածանցյալ գործիքների հիմքում ընկած պարտքային արժեթղթերի) մեծությունների տարբերությունն է: Պարտքային արժեթղթերի դիրքերը սահմանվում են.

- 1) երկար, եթե տարբերությունը մեծ է զրոյից,
- 2) կարճ, եթե տարբերությունը փոքր է զրոյից,
- 3) փակ, եթե տարբերությունը հավասար է զրոյի:

Պարտքային արժեթղթերի համախառն դիրքը հաշվարկվում է որպես պարտքային արժեթղթերի երկար և կարճ դիրքերի բացարձակ մեծությունների հանրագումար:

Տոկոսադրույքի հատուկ ռիսկի հաշվարկման նպատակով պարտքային արժեթղթերի յուրաքանչյուր խմբի նկատմամբ իրականացվում է պարտքային արժեթղթերի դիրքերի հաշվարկ:

Դիրքերի հաշվարկից հետո հաշվարկվում է պարտքային արժեթղթերի համախառն դիրքը, որն էլ տոկոսադրույքի հատուկ ռիսկի մեծությունն է:

Համախառն դիրքի հաշվարկում պարտքային արժեթղթերը տարբերակված կշիռներով ընդգրկելու նպատակով դասակարգվում են հետևյալ դասերի.

1) պետական պարտքային արժեթղթեր՝ պետությունների/կառավարությունների, կենտրոնական բանկերի և տեղական ինքնակառավարման մարմինների պարտքային արժեթղթեր,

2) հուսալի պարտքային արժեթղթեր, որոնց թվին են դասվում սմիջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների կողմից թողարկված պարտքային արժեթղթերը, Հայաստանի Հանրապետության տարածքում գործող բանկերի, վարկային կազմակերպությունների և օտարերկրյա բանկերի՝ Հայաստանի Հանրապետության տարածքում գործող մասնաձյուղերի պարտքային արժեթղթերը, օտարերկրյա բանկի կողմից թողարկված /ԲԲԲ-/Բաա3/ և ավելի բարձր վարկանիշ ունեցող պարտքային արժեթղթերը, օտարերկրյա ոչ բանկ կազմակերպության կողմից թողարկված /Ա-/Ա3/ և ավելի բարձր վարկանիշ ունեցող պարտքային արժեթղթերը, ինչպես նաև Կենտրոնական բանկի կողմից «Բ-» և ավելի բարձր վարկանիշ ստացած ոչ ֆինանսական կազմակերպությունների պարտքային արժեթղթերը,

3) այլ պարտքային արժեթղթեր, որոնք չեն դասվում պետական պարտքային և հուսալի պարտքային արժեթղթերի շարքին:

Համախառն դիրքի հաշվարկում պարտքային արժեթղթերի դիրքերն ընդգրկվում են կանոնակարգ 4/02-ով սահմանված կշիռներով:

Տոկոսադրույքի հատուկ ռիսկը հաշվարկվում է յուրաքանչյուր օրվա դրությամբ և արտահայտվում Հայաստանի Հանրապետության դրամով:

Ընդհանուր կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների միջև սահմանային հարաբերակցության նորմատիվի հաշվարկում ընդգրկելու նպատակով տոկոսադրույթի հատուկ ռիսկը հաշվարկվում է հետևյալ բանաձևով.

$$S3N = (S3N1 + S3N2 + \dots + S3Nn) / N,$$

որտեղ՝

S3N - տոկոսադրույթի հատուկ ռիսկն է՝ ամսվա միջին օրական հաշվարկով,

S3N1, S3N2, ..., S3Nn - պարտքային արժեթղթերի համախառն դիրքն է՝ ըստ օրերի:

«N» - հաշվետու ամսվա օրերի թիվն է:

Տոկոսադրույթի ընդհանուր ռիսկի հաշվարկման նպատակով պարտքային արժեթղթերի դիրքերի հաշվարկն իրականացվում է պարտքային արժեթղթերի յուրաքանչյուր խմբի նկատմամբ: Ընդ որում, պարտքային արժեթղթերի համախառն զուտ դիրքը հաշվարկվում է որպես պարտքային արժեթղթերի երկար դիրքերի հանրագումարի և կարճ դիրքերի հանրագումարի (բացարձակ մեծությամբ) տարբերություն:

Պարտքային արժեթղթերի դիրքերի հաշվարկից հետո պարտքային արժեթղթերի երկար կամ կարճ դիրքերը բաշխվում են կանոնակարգ 4/02-ով սահմանված՝ մինչև մարումը ընկած ժամանակաշրջաններում և ժամանակային երեք գոտիներում՝ համապատասխան կշիռներով:

Տվյալ օրվա տոկոսադրույթի ընդհանուր ռիսկը ներքոհիշյալ մեծությունների հանրագումարն է.

- 1) մինչև մարումն ընկած յուրաքանչյուր ժամանակաշրջանի նվազագույն դիրքի 10 տոկոս,
- 2) առաջին գոտու նվազագույն դիրքի 40 տոկոս,
- 3) երկրորդ գոտու նվազագույն դիրքի 30 տոկոս,
- 4) երրորդ գոտու նվազագույն դիրքի 30 տոկոս,
- 5) առաջին և երկրորդ գոտիների միջև նվազագույն դիրքի 40 տոկոս,
- 6) երկրորդ և երրորդ գոտիների միջև նվազագույն դիրքի 40 տոկոս,
- 7) առաջին և երրորդ գոտիների միջև նվազագույն դիրքի 150 տոկոս,
- 8) պարտքային արժեթղթերի համախառն զուտ դիրքի 100 տոկոս:

Տոկոսադրույթի ընդհանուր ռիսկը հաշվարկվում է հետևյալ բանաձևով.

$$S2N = (S2N1 + S2N2 + \dots + S2Nn) / N,$$

որտեղ՝

S2N - տոկոսադրույթի ընդհանուր ռիսկն է՝ ամսվա միջին օրական հաշվարկով,

S2N1, S2N2, ..., S2Nn - տոկոսադրույթների ընդհանուր ռիսկերն են՝ ըստ օրերի,

«N» - հաշվետու ամսվա օրերի թիվն է:

2011թ-ի մարտի 31-ի դրությամբ Ընկերության տոկոսային ռիսկի մեծությունը գնահատվել է 0, քանի որ այդ ժամանակահատվածում Ընկերությունը չուներ առևտրային նպատակներով պահվող և վաճառքի համար մատչելի դասակարգված պարտքային գործիքներ:

Հաշվետու ժամանակաշրջան

Հոդվածի անվանումը	մինչև 1 ամիս		1-ից մինչև 3 ամիս		3-ից մինչև 6 ամիս		6-ից մինչև 1 տարի		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարուց ավելի	
	դրամն	խսրտախժուրթով	դրամն	խսրտախժուրթով	դրամն	խսրտախժուրթով	դրամն	խսրտախժուրթով	դրամն	խսրտախժուրթով	դրամն	խսրտախժուրթով
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝ -վարկեր -ավանդներ -ռեպո համաձայնագրեր -այլ	264939	54296	30000		277275							
			30000		277275							
	264939	54296										
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝ - վարկեր - ռեպո համաձայնագրեր - այլ	19050				20500		4021					
	19050				20500		4021					
Առևտրական նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝ - երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ - կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ - կապիտալի գոծիքներ -այլ											107965	
											107965	
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	81634				64760				2827837		239850	
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ												
Ընդամենը	365623	54296	30000		362535		4021		2827837		347815	
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների	2779314											

նկատմամբ, այդ թվում՝ - վարկեր - ռեպո համաձայնագրեր - այլ	2779314											
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ, այդ թվում՝ - ռեպո համաձայնագրեր - այլ												
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր, այդ թվում՝ - փոխարկելի արժեթղթեր - հիփոթեքային պարտատոմսեր - այլ պարտատոմսեր - ստորադաս փոխառություններ												
Ներգրված այլ միջոցներ												
Ընդամենը	2779314											
Զուտ դիրք	(2413691)	54296	30000		362535		4021		2827837		347815	

Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջան

Հոդվածի անվանումը	մինչև 1 ամիս		1-ից մինչև 3 ամիս		3-ից մինչև 6 ամիս		6-ից մինչև 1 տարի		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարուց ավելի	
	հյւրմն	հսժ հաժ	հյւրմն	հսժ հաժ	հյւրմն	հսժ հաժ	հյւրմն	հսժ հաժ	հյւրմն	հսժ հաժ	հյւրմն	հսժ հաժ
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝ - վարկեր - ավանդներ - ռեպո համաձայնագրեր - այլ	65117	11340			52766	606431						
	65117	11340			50000	606431						
					2766							
Հաճախորդների նկատմամբ	18992						4150					

պահանջներ, այդ թվում՝ - վարկեր - ռեպո համաձայնագրեր - այլ	18992						4150					
Առևտրական նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝ - երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ - կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ - կապիտալի գոծիքներ -այլ											120528	
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	83475						65781		2709808		245519	
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ												
Ընդամենը	167584	11340			52766	606431	69931		2709808		366047	
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների նկատմամբ, այդ թվում՝ - վարկեր - ռեպո համաձայնագրեր - այլ	2763094											
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ, այդ թվում՝ - ռեպո համաձայնագրեր - այլ	51120											
Ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթեր, այդ թվում՝ - փոխարկելի արժեթղթեր - այլ պարտատոմսեր - ստորադաս փոխառություններ												
Ներգրված այլ միջոցներ												
Ընդամենը	2814214											
Զուտ դիրք	(2646630)	11340			52766	606431	69931		2709808		366047	

Ներդրումային ընկերության կողմից ներկայացվում է հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ տոկոսաբեր/տոկոսակիր ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների համար գործող միջին տոկոսադրույքները.

Հոդվածի անվանումը	Հաշվետու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ		Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի տոկոսադրույքներ	
	ՀՀ դրամ	Արտարժույթ	ՀՀ դրամ	Արտարժույթ
	%	%	%	%
Ակտիվներ				
Մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝ - վարկեր - ռեպո համաձայնագրեր - սվոպ	9.5%			6.6%
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	11.6%		8.4%	
Առևտրական նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր				
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	13.2%		13.0%	
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	8.9%		9.2%	
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ			3%	
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով				

Գնային ռիսկ

Գնային ռիսկը ֆոնդային շուկայում անբարենպաստ փոփոխությունների ռիսկն է, որն իր մեջ ներառում է արժեթղթերի գների փափախության, արժեթղթերի գների տատանողականության, տարբեր արժեթղթերի և ինդեքսների միջև գնային հարաբերակցության փոփոխության ռիսկերը:

Գնային ռիսկը հաշվարկվում է առևտրական նպատակներով պահվող և վաճառքի համար մատչելի կապիտալի գործիքների (բաժնային արժեթղթերի) համար:

Բաժնային արժեթղթերի դիրքերի հաշվարկում ընդգրկվում են նաև ռեպո համաձայնագրերով վաճառված բաժնային արժեթղթերը, գրավադրված բաժնային արժեթղթերը, ինչպես նաև այն արտահաշվեկշռային ածանցյալ գործիքները, որոնց հիմքում ընկած են բաժնային արժեթղթերը: Բաժնային արժեթղթերի դիրքերի հաշվարկում չեն ընդգրկվում ռեպո համաձայնագրերով ձեռք բերված բաժնային արժեթղթերը, ռեպո համաձայնագրերով ձեռք բերված բաժնային արժեթղթերի գծով պարտավորությունները,

որպես գրավ ստացված, ինչպես նաև Ընկերության կողմից արժեթղթերի փաթեթի կառավարման ներքո կառավարվող բաժնային արժեթղթերը:

Բաժնային արժեթղթերի դիրքը, որպես ակտիվ հանդիսացող բաժնային արժեթղթերի (ինչպես նաև արտահաշվեկշռային ածանցյալ գործիքների հիմքում ընկած բաժնային արժեթղթերի) և որպես պարտավորություն հանդիսացող բաժնային արժեթղթերի (ներառյալ՝ արտահաշվեկշռային ածանցյալ գործիքների հիմքում ընկած բաժնային արժեթղթերի) մեծությունների տարբերությունն է: Բաժնային արժեթղթերի դիրքերը սահմանվում են՝

- 1) երկար, եթե տարբերությունը մեծ է զրոյից,
- 2) կարճ, եթե տարբերությունը փոքր է զրոյից,
- 3) փակ, եթե տարբերությունը հավասար է զրոյի:

Բաժնային արժեթղթերի համախառն դիրքը հաշվարկվում է որպես բաժնային արժեթղթերի տարբեր դիրքերի (երկար և կարճ) բացարձակ մեծությունների հանրագումար:

Բաժնային արժեթղթերի համախառն զուտ դիրքը հաշվարկվում է որպես բաժնային արժեթղթերի երկար դիրքերի հանրագումարի և կարճ դիրքերի հանրագումարի (բացարձակ մեծությամբ) միջև տարբերություն:

Բաժնային արժեթղթերի դիրքերը հաշվարկվում են յուրաքանչյուր օրվա դրությամբ և արտահայտվում Հայաստանի Հանրապետության դրամով:

Բաժնային արժեթղթերի գնային ռիսկը բաժնային արժեթղթերի գնային ընդհանուր ռիսկի և բաժնային արժեթղթերի գնային հատուկ ռիսկի հանրագումարն է, որը հաշվարկվում է հետևյալ բանաձևով.

$$ԲԱԳՌ = (\text{ԸՌ1} + \text{ԸՌ2} + \dots + \text{ԸՌN})/N + (\text{ՀՌ1} + \text{ՀՌ2} + \dots + \text{ՀՌN})/N,$$

որտեղ՝

ԲԱԳՌ - բաժնային արժեթղթերի գնային ռիսկն է՝ ամսվա միջին օրական հաշվարկով,

ԸՌ1+ ԸՌ2+...+ԸՌN - բաժնային արժեթղթերի գնային ընդհանուր ռիսկն է՝ ըստ օրերի,

ՀՌ1+ՀՌ2+...+ՀՌN -բաժնային արժեթղթերի գնային հատուկ ռիսկն է՝ ըստ օրերի,

«N» - հաշվետու ամսվա օրերի թիվն է:

Տվյալ օրվա համար բաժնային արժեթղթերի գնային ընդհանուր ռիսկը հավասար է տվյալ օրվա բաժնային արժեթղթերի համախառն զուտ դիրքի 8 տոկոսի բացարձակ մեծությանը:

Տվյալ օրվա բաժնային արժեթղթերի գնային հատուկ ռիսկը հավասար է տվյալ օրվա բաժնային արժեթղթերի համախառն դիրքին՝ հաշվարկված կանոնակարգ 4/02-ով սահմանված կշիռներով:

Համախառն դիրքի հաշվարկում բաժնային արժեթղթերի տարբերակված կշիռներով ընդգրկելու նպատակով դասակարգվում են հետևյալ դասերի.

1) իրացվելի և դիվերսիֆիկացված բաժնային արժեթղթերի,

2) այլ բաժնային արժեթղթերի:

Բաժնային արժեթղթերը դասվում են իրացվելի և դիվերսիֆիկացված բաժնային արժեթղթերի շարքին, եթե միաժամանակ բավարարվել են հետևյալ պայմանները.

1) Հայաստանի Հանրապետության տարածքում գործող բանկի, վարկային կազմակերպության կամ այլ ֆինանսական կազմակերպության բաժնային արժեթուղթ է կամ /ԲԲԲ-/Բաա3/ և ավելի բարձր վարկանիշ ունեցող օտարերկրյա բանկի բաժնային արժեթուղթ, որը մտնում է սույն կանոնակարգի հավելված 1-ի 29-րդ կետի աղյուսակով սահմանվող որևէ բորսայական ինդեքսի մեջ, կամ Կենտրոնական բանկի կողմից ,Գ-ե և ավելի բարձր վարկանիշ ստացած ոչ ֆինանսական կազմակերպության բաժնային արժեթուղթ է, կամ /Ա-/Ա3/ և ավելի բարձր վարկանիշ ունեցող օտարերկրյա ոչ բանկ կազմակերպության բաժնային արժեթուղթ,

որը մտնում է սույն կանոնակարգի հավելված 1-ի 29-րդ կետի աղյուսակով սահմանվող որևէ բորսայական ինդեքսի մեջ,

2) բաժնային արժեթղթի դիրքը (կարճ կամ երկար) չի գերազանցում բաժնային արժեթղթերի համախառն դիրքի 10 տոկոսը:

Բաժնային արժեթղթերի գնային հատուկ ռիսկի հաշվարկման ընթացքում համախառն դիրքի հաշվարկում բաժնային արժեթղթերի դիրքերը (բացարձակ մեծությամբ) մտնում են հետևյալ կշիռներով.

ա) իրացվելի և դիվերսիֆիկացված բաժնային արժեթղթերի դիրքերը՝ 4 տոկոս,

բ) այլ բաժնային արժեթղթերի դիրքերը՝ 8 տոկոս:

2011թ-ի մարտի 31-ի դրությամբ Ընկերության գնային ռիսկի մակարդակը գնահատվում է Օդրամ, քանի որ Ընկերության առևտրային նպատակներով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթերի ծավալը փոքր է:

Իրացվելիության ռիսկ

Իրացվելիության ռիսկը այն ռիսկն է, որ ընկերության իրացվելի ակտիվները չեն բավականացնի ընկերության պարտավորությունները կատարելու համար:

Իրացվելիության ռիսկի կարգավորման՝ դրա ազդեցության նվազման կամ չեզոքացման նպատակով կիրառվում են իրացվելիության նորմատիվները՝ բարձր իրացվելի ակտիվների և ընդհանուր ակտիվների գումարների միջև սահմանային հարաբերակցությունը (ընդհանուր իրացվելիություն) և բարձր իրացվելի ակտիվների և ընթացիկ պարտավորությունների միջև սահմանային հարաբերակցությունը (ընթացիկ իրացվելիություն):

Ընկերության բարձր իրացվելի ակտիվների և ընդհանուր ակտիվների գումարների միջև հարաբերակցությունը (U_{31} նորմատիվը) հաշվարկվում է՝

$$U_{31} = \frac{U_{բհ}}{U_{ըևդ}} \text{ բանաձևով,}$$

որտեղ՝

$U_{բհ}$ - բարձր իրացվելի ակտիվներն են,

$U_{ըևդ}$ - ընդհանուր ակտիվներն են:

Ընկերության բարձր իրացվելի ակտիվների և ընթացիկ պարտավորությունների միջև հարաբերակցությունը (U_{32} նորմատիվը) հաշվարկվում է՝

$$U_{32} = \frac{U_{բի}}{\mathcal{M}_{ըմթ.}} \text{ բանաձևով,}$$

որտեղ՝

$U_{բի}$ - բարձր իրացվելի ակտիվներն են,

$\mathcal{M}_{ըմթ.}$ - ընթացիկ պարտավորություններն են:

2011թ-ի մարտի 31-ի դրությամբ Ընկերության բարձր իրացվելի ակտիվների և ընդհանուր ակտիվների գումարների միջև հարաբերակցությունը կազմել է 84.5%, իսկ բարձր իրացվելի ակտիվների և ընթացիկ պարտավորությունների միջև հարաբերակցությունը՝ 121.3%:

Հաշվետու ժամանակաշրջան

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Կանխիկ և կանխիկին հավասարեցված դրամական միջոցներ, մնացորդներ 33 ԿԲ-ում						5027	5027
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	30000	277275				319235	626510
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	3303			24521		15747	43571
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - առևտրական նպատակով պահվող - վաճառքի համար մատչելի - մինչև մարման ժամկետը պահվող - ռեսյո				64760	3067687	189599 6866	3322046 6866
Այլ պահանջներ				64760	3067687	101099	101099
Չետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ						81634	3214081
Պայմանագրային պահանջներ**	203	4848		2720	1288595		1296366
Ընդամենը	33506	282123		92001	4356282	529608	5293520

ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	2779314						2779314
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ							
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							
Այլ պարտավորություններ	4837					15275	20112
Չետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***	4321						4321
Ընդամենը	2788472					15275	2803747

Նախորդ ժամանակաշրջան

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Կանխիկ և կանխիկին հավասարեցված դրամական միջոցներ, մնացորդներ 33 ԿԲ-ում						2339	2339
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	2766	656431				76457	735654
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	3157			4238		15747	23142
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - առևտրական նպատակով պահվող - վաճառքի համար մատչելի - մինչև մարման ժամկետը պահվող -ռեպո				116831	2904277	204003 18765 101763	3225111 18765 101763
Այլ պահանջներ				116831	2904277	83475	3104583
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ*	119	6843		4194	1415505		1426661
Ընդամենը	6042	663274		125263	4319782	298546	5412907

ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	2763094						2763094
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ						51120	51120
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							
Այլ պարտավորություններ	2684	5115				15275	23074
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ**	10940						10940
Ընդամենը	2776718	5115				66395	2848228

* «Պայմանագրային պահանջներ» տողում լրացվում են դեռևս չհաշվեգրված (հաշվեկշռում կամ հետհաշվեկշռում չարտացոլված), սակայն պայմանագրով նախատեսված ստացվելիք բոլոր գումարները (այդ թվում՝ տոկոսագումարները)՝ ըստ պայմանագրով նախատեսված մարման ժամկետների:

** «Պայմանագրային պարտավորություններ» տողում լրացվում են դեռևս չհաշվեգրված, սակայն պայմանագրով նախատեսված վճարվելիք բոլոր գումարները (այդ թվում՝ տոկոսագումարները)՝ ըստ պայմանագրով նախատեսված մարման ժամկետների:

Ծանոթագրություն 38. «Կապիտալ և կապիտալի համարժեքություն»

Ընկերության ներքին աուդիտի ստորաբաժանման ղեկավարի և գլխավոր տնօրենի համատեղ որոշմամբ սահմանվել են ընկերության գործունեության տնտեսական նորմատիվները, որոնցից են.

1. կանոնադրական կապիտալի նվազագույն չափը
2. ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափը
3. ընդհանուր կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների գումարների միջև սահմանային հարաբերակցությունը:

Ընկերության կանոնադրական կապիտալի նվազագույն չափը սահմանվել է 1 միլիոն դրամ, իսկ ընդհանուր կապիտալի նվազագույն չափը՝ 300 միլիոն դրամ:

ընդհանուր կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների գումարների միջև նվազագույն հարաբերակցությունը սահմանվել է 12 տոկոս:

2011թ-ի հունվար-մարտ ամիսներին Ընկերության ընդհանուր կապիտալի միջին օրական մեծությունները համապատասխանաբար կազմել է 1168113 հազար դրամ, 1180269 հազար դրամ և 1200437 հազար դրամ:

2011թ-ի մարտի 31-ի դրությամբ Ընկերության ընդհանուր կապիտալի և ռիսկով կշռված ակտիվների գումարների միջև հարաբերակցությունը կազմում է 100.78%:

Ընկերության գործունեության փաստացի ցուցանիշները բազմակի անգամ գերազանցում են սահմանված նորմատիվների մակարդակները:

Ծանոթագրություն 39. «Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեք»

Ֆինանսական գործիքների իրական արժեքը հիմնված է հաշվետու ամսաթվի դրությամբ նրանց շուկայական գնանշման վրա, առանց նվազեցնելու գործարքի հետ կապված ծախսումները: Եթե շուկայական գնանշումը հասանելի չէ, գործիքի իրական արժեքը չափվում է կիրառելով գնորոշման մոդելներ կամ զեղչված դրամական հոսքերի տեխնիկան:

Երբ կիրառվում է զեղչված դրամական հոսքերի տեխնիկան, գնահատված ապագա դրամական հոսքերը հիմնված են ղեկավարության լավագույն գնահատականների հիման վրա և զեղչման դրույքը նմանատիպ պայմաններով գործիքի տոկոսադրույքն է հաշվետու ամսաթվի դրությամբ: Երբ գնորոշման մոդելներն են կիրառվում, ներմուծվող փոփոխականները հիմնված են հաշվետու ամսաթվի դրությամբ շուկայական համապատասխան փոփոխականների վրա:

ՀԱՅՏԱՐԱՐՈՒԹՅՈՒՆ

Սույնով հայտարարում ենք, որ պատասխանատվություն ենք կրում.

1. ընկերության ֆինանսական վիճակը (բոլոր էական առումներով) արժանահավատորեն արտացոլող ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստման և հաստատման համար, այն է՝
 - ա. հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության ընտրության, հաստատման և դրա հետևողականորեն կիրառման համար,
 - բ. հիմնավորված գնահատումներ, հաշվարկներ կատարելու համար,
 - գ. Հայաստանի Հանրապետության հաշվապահական հաշվառման ստանդարտների պահանջների պահպանման, իսկ Հայաստանի Հանրապետության հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներից շեղումների դեպքում ֆինանսական հաշվետվություններին կից ծանոթագրություններում այլ շեղումների բացահայտման համար,
 - դ. հաշվապահական հաշիվների գրանցումների ճշգրիտ վարման համար,
 - ե. ֆինանսական հաշվետվությունները ընկերության գործունեության անընդհատության հիման վրա պատրաստելու համար,
2. ընկերության ֆինանսական վիճակի վերաբերյալ ժամանակին և բավարար ճշտությամբ տեղեկատվություն ապահովող, Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությանը և հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներին համապատասխանող հաշվապահական հաշվառման գործուն համակարգի ներդրման համար,
3. ընկերության ակտիվների պահպանության, խարդախությունների և անճշտությունների բացահայտման ու կանխման ուղղությամբ մեր իրավասությունների սահմաններում, միջոցներ ձեռնարկելու համար

Հավաստիացնում ենք, որ ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունները համապատասխանում են Հայաստանի Հանրապետության հաշվապահական հաշվառման ստանդարտներին և հաշվապահական հաշվառումը կարգավորող այլ ակտերին:

«ԱՐՄԵՆԲՐՈՒԿ» ԲԲԸ

գլխավոր տնօրեն

Արամ Կայֆաջյան

գլխավոր հաշվապահ

Սիրանուշ Խլղաթյան

15/04/2011թ.