

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

➤ Ծանոթագրություն 1. «Իրավական դաշտ և կորպորատիվ կառավարում»

3.1.1. Իրավական դաշտ.

1) ներդրումային ընկերության հիմնական գործունեությունը,

«Ալֆասերթյուրիթիզ» ՍՊԸ գործառնությունների հիմնական տեսակներ են ՀՀ պարտատոմսերի շուկայում

- ներդրումային գործունեություն

- բրոքերային գործառնությունների իրականացում:

2) գործարար միջավայրը,

- ՀՀ կենտրոնական բանկ

- ՀՀ բանկեր

- ռեզիդենտ իրավաբանական և ֆիզիկական անձիք:

3) եթե ներդրումային ընկերության խմբի անդամ է, ապա խմբի իրավական կառուցվածքը:

«Ալֆասերթյուրիթիզ» ՍՊԸ որևէ խմբի անդամ չէ, չունի ներկայացուցչություններ և մասնաճյուղեր:

3.1.2. Կորպորատիվ կառավարում.

«Ալֆասերթյուրիթիզ» ՍՊԸ-ն շահույթ ստանալու նպատակով ներդրումային գործունեություն իրականացնող իրավաբանական անձ է: Համաձայն ՀՀ կենտրոնական բանկի խորհրդի 2008 թվականի հունիսի 27-ի թիվ ԾՕՀ Ա որոշման Ընկերության կանոնադրությունը (նոր խմբագրությամբ) գրանցված է ՀՀ կենտրոնական բանկում՝ գրանցման վկայական թիվ 8, գրանցման անսաթիվ՝ 27.06.08թ.:

Համաձայն Ընկերության կանոնադրության Ընկերության կանոնադրական կապիտալը կազմում է 250.000.000 ՀՀ դրամ:

Ընկերության ֆիրմային անվանումն է «Ալֆասերթյուրիթիզ» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերություն, կրճատ՝ «Ալֆասերթյուրիթիզ» ՍՊԸ:

Ընկերության գտնվելու վայրը և իրավաբանական հասցեն՝ ՀՀ, ք. Երևան, Հալաբյան փ. 34 շենք, 52 բն.

1) խորհրդի կառուցվածքը, կազմը,

Ընկերության կառավարման մարմիններ են մասնակիցների ընդհանուր ժողովը և գործադիր տնօրենը: Ընկերության ընդհանուր ժողովի իրավասություններն իրականացնում է ընկերության միակ մասնակիցը, որն իր իրավասությունների սահմաններում ունի Ընկերության կառավարման և գործունեության ցանկացած հարցի վերջնական լուծման իրավունք:

2) տնօրինության կառուցվածքը, կազմը,

Ընկերության ընթացիկ գործունեության ղեկավարումն իրականացնում է Գործադիր տնօրենը: Ընկերության Գործադիր տնօրենի իրավասությանն են պատկանում գործունեության ղեկավարման հարցերը, որոնք Կանոնադրությամբ և Օրենսդրությամբ վերապահված չեն ընդհանուր ժողովի իրավասությանը:

3) սեփականության կառուցվածքը, բաժնետերերի/մասնակիցների քանակը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում,

«Ալֆասերթյուրիթիզ» ՍՊԸ-ն 31 դեկտեմբերի 2014թ. դրությամբ ունի մեկ բաժնետեր:

4) նշանակալից մասնակիցների անունները/անվանումները,

«Ալֆասերթյուրիթիզ» ՍՊԸ-ի նշանակալից մասնակիցն է Մարինա Փոսմասը 100 % մասնաբաժնով:

5) ղեկավարների վարձատրության քաղաքականությունը,

Գեկավարների աշխատանքի վարձատրության պայմանների որոշումը հանդիսանում է Ընկերության մասնակիցների ընդհանուր ժողովի բացառիկ իրավասությունը:

Գեկավարների կատարած աշխատանքների գնահատումն իրականացվում է հիմք ընդունելով՝

-Ընկերության ընթացիկ գործունեության արդյունավետ կառավարումը

-Ընկերության կապիտալի և ակտիվների շահութաբերության մակարդակները

-ներքին իրավական ակտերի և այլ որոշումների պատշաճ կատարումը

-Ընկերության հեռանակարային զարգացման միտումները և այլ:

6) արտաքին աուդիտին վճարները:

Ընկերության 2014թ-ի ֆինանսական գործունեության տարեկան աուդիտը իրականացրել է «Աուդիտսերվիս» ՄՊԸ աուդիտորական ընկերությունը, որի դիմաց վճարումը կատարվել է համաձայն կողմերի միջև կնքված պայմանագրի:

3.2 Ծանոթագրություն 2. «Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը»

Ընկերության հաշվապահական հաշվառումը վարվում է ՀՀ կենտրոնական բանկի խորհրդի 2011 թվականի նոյեմբերի 30-ի թիվ 322-Ն որոշումով հաստատված Ներդրումային ընկերությունների հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլանին, Ներդրումային ընկերությունների հաշվային պլանի կիրառման հրահանգին և ընկերության կողմից հաստատված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությանը համապատասխան:

1) ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումը և ներկայացումը,

«Ալֆասեքյուրիթիզ» ՄՊԸ-ի 2014թ. տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները կազմված են համաձայն ՀՀ Կենտրոնական բանկի նորմատիվային ակտերի, ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (ՖՀՄՄ-ներ) հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից ընդունված ստանդարտների և դրանց մեկնաբանությունների:

Ընկերությունում հաշվապահական հաշվառումն իրականացվել է ֆինանսական հաշվետվությունները կազմվել են համաձայն ՀՀ Կենտրոնական բանկի Խորհրդի կողմից հաստատված «Ներդրումային ընկերությունների հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլան»-ի և «Ներդրումային ընկերությունների հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլանի կիրառման հրահանգ»-ի, «Հաշվապահական հաշվառման մասին» ՀՀ օրենքի և գերատեսչական նորմատիվ այլ իրավական ակտերի:

Ընկերությունն իր ֆինանսական հաշվետվությունները կազմելիս, բացառությամբ դրամական հոսքերի մասին տեղեկատվության, իրականացնում է հաշվապահական հաշվառման հաշվեգրման սկզբունքի հիման վրա, ըստ որի գործառնությունները ճանաչվում են դրանց կատարման պահին և հաշվառման գրանցամատյաններում գրանցվում են ու ֆինանսական հաշվետվություններում ներկայացվում դրանց կատարման ժամանակաշրջանում:

2) համախմբման սկզբունքները (համախմբման դեպքում),

Ընկերության ֆինանսական հաշվետվությունները կազմված են հետևյալ սկզբունքներին համաձայն.

-Անընդհատություն. Ընկերությունը չի պատրաստվում դադարեցնել կամ կրճատել իր գործունեությունը տեսանելի ապագայում;

-Էականություն. Ընկերության ֆինանսական հաշվետվություններում բացահայտված են բոլոր այն տեղեկատվությունները, որոնց չբացահայտումը կարող է ազդել օգտագործողների տնտեսական որոշումներ ընդունելու վրա;

-Հետևողականությունը. Ընկերության հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը չի փոփոխվում հաշվետու ժամանակաշրջանից մյուսը, եթե էական փոփոխություններ չեն տեղի ունեցել ընկերության գործառնությունների բնույթում;

-Հաշվեգրում. տնտեսական գործառնությունների արդյունքները գրանցվում են ճանաչման պահին՝ անկախ դրանց հետ կապված դրամական միջոցների վճարման կամ ստացման ժամկետներից և արտացոլվում են այն ժամանակաշրջանի ֆինանսական հաշվետվություններում, որոնց դրանք վերաբերում են;

-Համադրելիություն. Ընկերության տարբեր ժամանակաշրջանների ֆինանսական հաշվետվությունները պետք է համադրելի լինեն:

3) եկամտի և ծախսերի հիմնական տեսակների ճանաչումը,

Ընկերության կողմից գործարքների կատարման ընթացքում ստացված կամ ստացվելիք տոկոսային եկամուտները, ինչպես նաև վճարվելիք տոկոսային ծախսերը Ընկերությունը չափում, ճանաչում և գրանցում է հաշվեգրման եղանակով (օրեկան կտրվածքով), անկախ եկամտի փաստացի ստացման կամ վճարումների իրականացման ժամկետից, հատուցման իրական արժեքով, հաշվեկշռի ամսաթվի դրությամբ, գործարքի ավարտման աստիճանի հիման վրա՝ ՀՀ օրենսդրությամբ սահմանված կարգով:

Ընկերությունը ոչ տոկոսային ծախսերը չափում, ճանաչում և գրանցում է հաշվեգրման սկզբունքով՝ հիմք ընդունելով համապատասխան պայմանագիրը կամ նախորդ ժամանակաշրջանի վճարումները, ընդ որում, ոչ տոկոսային ծախսերի գծով, հաշվեգրումները կատարվում են յուրաքանչյուր ամսվա վերջին աշխատանքային օրը:

4) արտարժույթային գործառնությունների հաշվառումը,

Ընկերությունը հաշվապահական հաշվառումը վարում և ֆինանսական հաշվետվությունները կազմում և ներկայացնում է ՀՀ արժույթով: Արտարժույթով արտահայտված գործառնությունները Ընկերությունը գրանցում է հաշվետվական արժույթով, կիրառելով գործարքի օրվա դրությամբ ՀՀ ԿԲ կողմից տվյալ արտարժույթի նպատմամբ սահմանված փոխարժեքը: Սկզբնական ճանաչումից հետո հողվածները վերագնահատվում են տվյալ օրվա փակման փոխարժեքով:

5) հարկեր (ընթացիկ և հետաձգված),

Ընկերությունում շահութահարկի, ավելացված արժեքի հարկի, եկամտահարկի, գույքահարկի, հողի հարկի, պարտադիր սոցիալական պահովագրության վճարումների գծով հաշվառումը տարվում է ՀՀ հարկային օրենսդրությանը համապատասխան:

Հաշվետվու տարվա շահութահարկը բաղկացած է ընթացիկ և հետաձգված հարկերից:

Ընթացիկ շահութահարկի գումարը հաշվարկվում է ՀՀ օրենսդրությամբ սահմանված պահանջներին համաձայն՝ յուրաքանչյուր ամսվա համար հաշվեգրվում է շահութահարկի պարտավորությունը շահույթի նկատմամբ ր հաշվետու տարվա վերջին այն ճշգրտվում է և հաշվանցվում շահութահարկի գծով կատարված կանխավճարների հետ:

Հետաձգված հարկերը առաջանում են ակտիվի կամ պարտավորության հաշվեկշռային արժեքի և դրա հարկային բազայի միջև եղած ժամանակավոր տարբերություններից: Ժամանակավոր տարբերությունների հետևանքով առաջացած հետաձգված հարկային պարտավորությունների գծով, եթե առկա են այդպիսիք, մասհանումները կատարվում են ամբողջությամբ: Հետաձգված հարկային ակտիվները ճանաչվում են այն չափով, որքանով որ հավանական է տվյալ ակտիվների իրացումը: Շահութահարկի գծով հետաձգված հարկային ակտիվները և պարտավորությունները հաշվանցվում են:

6) ֆինանսական գործիքների ճանաչումը և գնահատումը,

Ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները սկզբնական ճանաչման ժամանակ չափվում են սկզբնական արժեքով, որն իրենից ներկայացնում է դրանց դիմաց տրված կամ ստացված փոխհատուցման իրական արժեքը՝ համապատասխանաբար գումարած կամ հանած գործարքի հետ կապված ծախսումները: Ընկերության կողմից ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են հետևյալ կատեգորիաների՝ շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող ֆինանսական ակտիվներ, վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ, դեբիտորական պարտքեր, մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ: Ներդրումների նման դասակարգումը կատարվում է դրանց ձեռք բերման պահին՝ Ընկերության ղեկավարության կողմից սահմանված գնահատումների հիման վրա, ինչպես նաև առաջնորդվում է ՀՀ կենտրոնական բանկի որոշումներով, կարգերով, հրամաններով, մեթոդական ուղեցույցերով և հաշվապահական միջազգային ստանդարտներով:

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

Ընկերության կանխիկ դրամական միջոցների փաստացի ներհոսքի (մուտքագրումը) և կամ արտահոսքի (ելքագրումը) ձևակերպումը կատարվում է արժույթների անվանական արժեքով՝ ՀՀ օրենսդրությամբ նախատեսված պատշաճ կերպով կազմված վճարահաշվարկային փաստաթղթերի հիման վրա:

8) շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ,

Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթերը ձեռք են բերվում գների կարճաժամկետ տատանումներից շահույթ ստանալու նպատակով: Այդ արժեթղթերը սկզբնական ճանաչման ժամանակ հաշվառվում են սկզբնական արժեքով և հաստատվում վերաչափվում են իրական արժեքով՝ ելնելով գործող շուկայական գներից: Համապատասխան իրացված և չիրացված օգուտներն ու վնասները գրանցվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվության շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթերից ստացված եկամուտներ հողվածում:

9) վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ,

Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական արժեթղթերը ձեռք են բերվում անորոշ ժամանակ պահելու նպատակով և կարող են վաճառվել՝ կախված իրացվելիության պահանջներից կամ տոկոսադրույքի և գների փոփոխություններից: Այդ արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխություններից առաջացած իրացված կամ չիրացված շահույթն ու վնասը արտացոլվում են կապիտալում: Այս արժեթղթերի վաճառքի

ժամանակ դրանց իրական արժեքի գծով ճշգրտումները ճանաչվում են որպես վաճառքի համար մատչելի դասակարգված արժեթղթերից շահույթ կամ վնաս ֆինանսական արդյունքի մասին հաշվետվությունում:

Ընկերության շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթերը/ պարտքային արժեթղթեր, բաժնետոմսեր և այլ արժեթղթեր /բացառությամբ ՀՀ պետական պարտատոմսերի/, շուկայական արժեքի փոփոխության դեպքում վերագնահատվում են հետևյալ ձևով,

ա/ Ընկերության ֆինանսական դրության մասին հաշվետվությունում առկա շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթերը պարբերաբար՝ ամիսը մեկ անգամ, ինչպես նաև յուրաքանչյուր վաճառքի դեպքում վերագնահատվում են հաշվի առնելով նրանց շուկայական արժեքի փոփոխությունները, որի արդյունքները արտացոլվում են ֆինանսական դրության մասին հաշվետվությունում՝ համապատասխանաբար յուրաքանչյուր շաբաթվա վերջին աշխատանքային օրը կամ արժեթղթի վաճառքի օրը,

բ/ կախված արժեթղթերի թողարկման վայրից, արժեթղթերի շուկայական արժեքների

վերագնահատման համար հիմք են ծառայում թողարկման վայրի ֆոնդային շուկայի տվյալները, ստացված կապի կամ ինտերնետային կապի միջոցներով:

Ընկերության կողմից շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ կամ վաճառքի համար մատչելի ՀՀ պետական և ՀՀ ԿԲ կողմից թողարկված պարտատոմսերի իրական արժեքի ճշգրտումները՝ վերագնահատումները կատարվում են յուրաքանչյուր օր հետևյալ ձևով.

ա/ իրականացվում է տոկոսների հաշվեգրումներ, կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը

բ/ կատարվում է ՀՀ ԿԲ կողմից տրված մինչև մարում եկամտաբերության կորի

տոկոսադրույքների հիման վրա արժեթղթի գնի ճշտումներ:

Վաճառքի համար մատչելի ՀՀ պետական պարտատոմսերի վերագնահատման արդյունքները արտացոլվում են «Կապիտալի» բաժնի «Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվների վերագնահատումից առաջացած չիրացված շահույթ/վնաս» հաշվում:

10) ռեպո համաձայնագրերով գործառնություններ,

Ռեպո համաձայնագրերով ստացված արժեթղթերը հաշվառվում են արտահաշվեկշռում՝ որպես տրամադրված փոխառությունների դիմաց ապահովություն: Ռեպո համաձայնագրերով տրված գումարները հաշվառվում են որպես տրամադրված փոխառություններ: Դրանց գծով ստացվող տոկոսները հաշվեգրման հիմունքով ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում որպես եկամուտ: Ռեպո համաձայնագրերով տրված արժեթղթերը հաշվառվում են հաշվեկշռում: Ռեպո համաձայնագրերով ստացված գումարները հաշվառվում են որպես ստացված փոխառություններ: Դրանց գծով վճարվող տոկոսները հաշվեգրման հիմունքով ճանաչվում են ֆինանսական արդյունքների մասին հաշվետվությունում որպես ծախս:

11) վարկեր և փոխառություններ՝ բանկերին, այլ ֆինանսական կազմակերպություններին, հաճախորդներին,

12) վարկերի և տրամադրված այլ փոխառությունների արժեզրկման գծով կորուստների որոշման և անհուսալի վարկերի և տրամադրված այլ փոխառությունների դուրսգրման հիմունքը,

13) տոկոսների հաշվեգրման դադարեցումը,

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

14) մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվների հաշվառումը,

Ֆիքսված մարման ժամկետով արժեթղթերը դասակարգվում են որպես մինչև մարման ժամկետ պահվող, երբ Ընկերությունը մտադրված է և հնարավորություն ունի պահել այդ ներդրումները մինչև դրանց մարման ժամկետի լրանալը: Եթե Ընկերության կողմից իրականացվում է մինչև մարման ժամկետը պահվող ակտիվների վաճառք, ապա ամբողջ դասը վերադասակարգվում է որպես վաճառքի համար մատչելի: Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումները հաշվառվում են ամորտիզացված արժեքով՝ կիրառելով արդյունավետ տոկոսադրույքի մեթոդը՝ հանած դրանց գծով հնարավոր կորուստների պահուստները:

15) հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

Հիմնական միջոցները որպես ակտիվ հաշվառվում են սկզբնական արժեքով (ինքնարժեքով) ՀՀ դրամով: Արտարժույթով ձեռք բերված հիմնական միջոցները գրանցվում են ձեռք բերման օրվա դրությամբ ՀՀ ԿԲ կողմից սահմանված փոխարժեքով և հետագայում՝ փոխարժեքի փոփոխման դեպքում չեն վերագնահատվում: 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 նավազագույն ժամկետներից: Ընկերությունում կիրառվում է մաշվածության հաշվարկման գծային

մեթոդը: Ընկերության հիմնական միջոցները որպես գրասենյակային սարքավորում կամ կապի ու հաղորդակցության միջոցներ, հաշվողական, համակարգչային, ավտոմատ կառավարման այլ տեխնիկա, այլ հիմնական միջոցներ հաշվառման նպատակով դասակարգելիս առաջնորդվում է՝ ելնելով դրանց օգտագործման նշանակությունից և նպատակներից:

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 ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը կազմում է ակզբնական արժեքի և կուտակված մաշվածության տարբերությունը:

16) հաճախորդների միջոցներ,

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

17) 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, ապա տարբերությունը հաշվառվում է որպես հավելավճար կամ էմիսիոն եկամուտ (հակառակ դեպքում՝ որպես զեղչ):

18) փոխանակման փոխարժեքի որոշման մեթոդաբանությունը,

Փոխանակման փոխարժեքը որոշվում է՝ Ընկերության տնօրենի կողմից՝ ֆինանսական շումայում տիրող իրավիճակից ելնելով:

19) ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների հաշվանցումը,

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

20) ֆինանսական ակտիվների վերադասակարգումները,

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

Ծանոթագրություն 3. «Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ»

Ծանոթագրություն 3-ը ներկայացնում է տոկոսային և նմանատիպ եկամտի, ծախսերի հիմնական տարրերը.

Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Տոկոսային եկամուտներ բանկային հաշիվներից և ներդրված ավանդներից	82427	11 511
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	482 913	509 565
Տոկոսային եկամուտներ ռեպո համաձայնագրերից	10 616	8 479
Տոկոսային եկամուտներ փոխառություններից	769	
Ընդամենը	576725	529 555

Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց	(2 528)	(966)
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով	(365 411)	(363 328)
Ընդամենը	(367 939)	(364 294)
Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ	208786	165 261

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

Ծանոթագրություն 4-ը ներկայացնում է կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտների և ծախսերի հիմնական տարրերը.

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

Ընդամենը

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

Միջնորդավճարների գծով ծախսեր

739

491

Ստացված գուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ

(739)

(491)

➤ **Ծանոթագրություն 5. «Եկամուտ շահաբաժիններ»**

Շահաբաժիններ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սովորական բաժնետոմսերի գծով հայտարարված շահաբաժիններ		
Սովորական բաժնետոմսերի գծով վճարված շահաբաժիններ		439
Արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով հայտարարված շահաբաժիններ		
Արտոնյալ բաժնետոմսերի գծով վճարված շահաբաժիններ		

➤ Ծանոթագրություն 6. «Չուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից»

Ծանոթագրություն 6-ը ներկայացնում է առևտրային գործառնություններից զուտ եկամուտների հիմնական տարրերը.

Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրականարժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրականարժեքով հաշվառվող արժեթղթերի առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ	1 824	7 387
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրականարժեքով հաշվառվող արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ	(2 098)	138 931
Ընդամենը	(274)	146 318

Վաճառքի համար մատչելի ներդրումներից

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Վաճառքի համար մատչելի ներդրումների առու վաճառքից զուտ եկամուտ	(36 907)	1 908
Այլ եկամուտ	(424)	1 240
Ընդամենը	(37 331)	3 148

Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներից

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումների առու վաճառքից զուտ եկամուտ		46
Ընդամենը		46

Արտարժույթային գործառնություններից

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ	(3 345)	470
Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ եկամուտ	2 240	(1581)
Ընդամենը	(1 105)	(1 111)

Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից

(38 710)

148 401

- Ծանոթագրություն 7. «Այլ գործառնական եկամուտ»

Ծանոթագրություն 7-ը ներկայացնում է այլ գործառնական եկամտի հիմնական տարրերը.

Այլ գործառնական եկամուտ

**Հաշվետու
ժամանակաշրջան**

**Նախորդ
ժամանակաշրջան**

Ընդամենը

- Ծանոթագրություն 8. «Զուտ մասհանումներ ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստներին»

Ծանոթագրություն 8-ը ներկայացնում է համապատասխան ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստներին կատարված հատկացումները, պահուստներին կատարված մասհանումների վերադարձը և պահուստներին կատարված զուտ մասհանումները:

- Ծանոթագրություն 9. «Ընդհանուր վարչական ծախսեր»

Ծանոթագրություն 9-ի տարրերն են՝

Ընդհանուր վարչական ծախսեր

**Հաշվետու
ժամանակաշրջան**

Նախորդ ժամանակաշրջան

Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով

(69 026)

(27 974)

Ծախսեր սոցիալական ապահովագրության պետական հիմնադրամին հատկացումների գծով

Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր

(15 475)

(1 120)

Անձնակազմի այլ ծախսեր

(667)

(3 391)

Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր

(6 007)

(3 985)

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

(7 643)

(478)

Աուդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր

(1 532)

(1 440)

Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր

(1 740)

(1620)

Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	(9 574)	(5 081)
Տրանսպորտային ծախսեր	(3 306)	(1 480)
Չփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր	(267)	(197)
Այլ վարչական ծախսեր	(6 712)	(3 682)
	(121 949)	(50 083)

Ընդամենը

2014 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «Ալֆասերքյուրիթիզ» ՄՊԸ ներդրումային ընկերության աշխատակիցների թվաքանակը կազմել է 11 մարդ: Մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձի չափն է 375.000 ՀՀ դրամ:

➤ **Ծանոթագրություն 10. «Այլ գործառնական ծախսեր»**

Ծանոթագրություն 10-ի տարրերն են՝

<u>Այլ գործառնական ծախսեր</u>	<u>Հաշվետու ժամանակաշրջան</u>	<u>Նախորդ ժամանակաշրջան</u>
Հասարակական կապերի գծով ծախսեր		(250)
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	(3906)	(5272)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	(40)	(39)
Ընդամենը	(3946)	(5 561)

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

<u>Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներից զուտ եկամուտ</u>	<u>Հաշվետու ժամանակաշրջան</u>	<u>Նախորդ ժամանակաշրջան</u>
Ընդամենը		

➤ **Ծանոթագրություն 12. «Շահութահարկի գծով ծախս»**

Ծանոթագրություն 12-ում բացահայտվում են ընթացիկ տարվա շահութահարկի և հետաձգված հարկի գծով ծախսի հանրագումարը և ՀՀՄՍ 12 «Շահութահարկ» ստանդարտով պահանջվող բացահայտումները:

Համաձայն ՀՀՄՍ 34-ի՝ միջանկյալ ֆինանսական հաշվետվություններում շահութահարկի գծով ծախսը ճանաչվում է յուրաքանչյուր միջանկյալ ժամանակաշրջանում՝ հիմնվելով հաշվետու տարվա տարեկան շահութահարկի կշռված միջին դրույքի լավագույն գնահատականի վրա: Որևէ միջանկյալ ժամանակաշրջանի շահութահարկի գծով ծախսի հաշվարկված գումարները կարող են կարիք ունենալ ճշգրտվելու տվյալ ֆինանսական տարվա հաջորդ միջանկյալ ժամանակաշրջանում, և այդ գումարները բացահատվում են այս ծանոթագրությամբ:

<u>Շահութահարկի գծով ծախս</u>	<u>Հաշվետու ժամանակաշրջան</u>	<u>Նախորդ ժամանակաշրջան</u>
-------------------------------	-----------------------------------	---------------------------------

Ընթացիկ հարկի գծով ծախս

9 981

12 783

Ընդամենը

9 981

12 783

Ծանոթագրություն 12-ում բացահայտվում է նաև՝

3.12.1 Համաձայն ՀՀ «Շահութահարկի մասին» օրենքի շահութահարկի գումարը հարկվող գումարի նկատմամբ հաշվարկվում է 20 տոկոս դրույքաչափով,

3.12.2 շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը.

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)	Նախորդ ժամանակաշրջան	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)
Շահույթը մինչև հարկումը	43 442	-	257 966	-
Շահութահարկ՝ դրույքաչափով	-	20	-	20
Հարկման նպատակով եկամուտների և ծախսերի ճշգրտումներ ոչ ժամանակավոր տարբերությունների գծով	-	-	-	-
Չհարկվող եկամուտներ	-	-	194 048	-
Չնվազեցվող ծախսեր	-	-	-	-
Նախորդ տարվա հաշվարկված հահտային ծախսի ճշտում	-	-	-	-
Շահութահարկի գծով ծախս	9 981		12 783	

3.12.3. Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկը.

	Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի դրությամբ	Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներով ճանաչված	Մեփական կապիտալում ճանաչված	Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի դրությամբ
Հիմնական միջոցների գծով			581	581
<i>Զուտ հետաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորություն</i>			581	581

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

Ծանոթագրություն 14-ի տարրերն են

Առողիտ Սերվիս աուդիտորական խորհրդատվական ընկերություն, ՏՏ, Երևան, Խորոնացի 47/7, բն.46, հեռ./ֆաքս 577 544, email: info@auditservice.am, <http://www.auditservice.am>

3.14.1 «Կանխիկ դրամական միջոցներ, դրանց համարժեքներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում»

«Ալֆասերթյուրիթիզ» ՄՊԸ-ն կանխիկ դրամական միջոցների մնացորդը առ 31.12.2014թ. չունի:

3.14.2. «Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ, որոնք ներառվում են դրամական հոսքերի մասին հաշվետվությունում:

Այս ծանոթագրությամբ բացահայտվում են «Դրամական հոսքերի մասին հաշվետվության» մեջ «Դրամական միջոցներ և դրանց համարժեքներ ժամանակաշրջանի սկզբում/վերջում» տողերում ներառված հոդվածները:

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

Ծանոթագրություն 15-ի տարրերն են՝

Ընթացիկ հաշիվներ

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ բանկերում	21 111	28 218
Ստացվելիք տոկոսներ ՀՀ բանկային հաշիվներից	107	
Դեպոնացված հաշիվներ բանկերում	136	120
Ընդամենը	21 354	28 338
Քանկերում՝ վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ	745 402	504 656
ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր		
Ներդրումային և այլ ֆինանսական կազմակերպություններում		
վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ		
ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր		128 335
արժեթղթերի փաթեթի կառավարում		
այլ		
Հաշվեզրված տոկոսներ	17 681	211
Ընդամենը	784 437	633 202
Քանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)	()	()

Զուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	784 437	661 540
---	---------	---------

31-ի Դեկտեմբերի 2014թ. «Ալֆասերթյուրիթիզ» ՄՊԸ-ի ընթացիկ հաշիվների ընդհանուր գումարը ՀՀ բանկերում կազմում է 21111 հազար ՀՀ դրամ և այն օգտագործման որևէ սահմանափակման առկայություն չկա :

Ծանոթագրություն 16. «Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ»

<u>Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
--	------------------------	----------------------

Ընդամենը զուտ պահանջներ

Ծանոթագրություն 17. «Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրականաարժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ»

Ծանոթագրություն 17-ի տարրերն են՝

<u>Պետական արժեթղթեր</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
--------------------------	------------------------	----------------------

ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝

զանձապետական պարտատոմսեր

կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր

այլ

Ընդամենը պետական արժեթղթեր

<u>ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
--------------------------------	------------------------	----------------------

Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրականաարժեքով հաշվառվող արժեթղթեր

<u>Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
--	------------------------	----------------------

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

6 689

երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ

կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ

կապիտալի գործիքներ

այլ

Ընդամենը
շահույթի կամ վնասի միջոցով երաշխավորվող իրական արժեք
ով հաշվառվող արժեթղթեր

6 689

Ընկերության շուկայական վերլուծությունները և հեռանկարում երկարաժամկետ ներդրումներ կատարելու որոշումները հաշվետու ժամանակահատվածում հանգեցրել են «Շահույթի կամ վնասի միջոցով երաշխավորվող իրական արժեքով հաշվառվող» արժեթղթերի վերադասակարգման: Մասնավորապես հաշվի առնելով ՀՀ Պետական Պարտատոմսերի տոկոսադրույքների համեմատական անկման հանգամանքը նախորդ ժամանակահատվածների համեմատ, որը չի հանգեցնում Պետական Պարտատոմսերի կարճաժամկետ առք ու վաճառքից շահույթի ստացման:

Ծանոթագրություն 18. «Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ»

Ծանոթագրություն 18-ի տարրերն են՝

Պետական արժեթղթեր

**Հաշվետու
 ժամանակաշրջան**

**Նախորդ
 ժամանակաշրջան**

ՀՀ պետական պարտատոմսեր

գանձապետական պարտատոմսեր

1 206 798

2 736 000

կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր

այլ

1 206 798

2 736 000

Ընդամենը պետական արժեթղթեր

1 206 798

2 736 000

**Ընդամենը վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական
 ակտիվներ**

Հաշվետվու ժամանակաշրջանում «Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվների» դասը կազմել է անվանական արժեքով 1900811 հազ. դրամ: Ռեպո-համաձայնագրերով վաճառված արժեթղթերի գումարը կազմել է 1 186 282 հազ. դրամ: Ռեպո-համաձայնագրերը կնքվել են ՀՀ ռեզիդենտ բանկերի հետ:

Ծանոթագրություն 19. «Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ»

Ծանոթագրություն 19-ի տարրերն են՝

<u>Պետական արժեթղթեր</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ պետական պարտատոմսեր, այդ թվում՝		
գանձապետական պարտատոմսեր	1 229 968	1 211 789
կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր		
այլ		
Հաշվեգրված տոկոսներ		
	1 229 968	1 211 789
Ընդամենը պետական արժեթղթեր		
Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի կողմից «Գ-» և բարձր վարկանիշ ստացած թողարկողի, այդ թվում՝		
երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ		
կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ		
այլ		1 838
ԲԲԲ+/Բաա1/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի, այդ թվում՝		
երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ	20 000	20 000
կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ		
ավանդային հավաստագրեր		
այլ		
Հաշվեգրված տոկոսներ	509	509
	20 509	22347
Ընդամենը		
Չուտ ներդրումներ մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվներում	1 250 477	1 234 136

Հաշվետվու ժամանակաշրջանում Ընկերության «Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվների» դասը կազմում է 1 334 256 հազ. դրամ: Ռեպորտինգ-համաձայնագրերով վաճառված արժեթղթերի գումարը կազմել է 1 229 968 հազ. դրամ: Ռեպորտինգ-համաձայնագրերը կնքվել են ՀՀ ռեզիդենտ բանկերի հետ:

Ծանոթագրություն 20. «Ներդրումներ այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում» - հաշվետու տարում այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներ չեն արվել:

Ծանոթագրություն 21. «Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ»

Ծանոթագրություն 21-ի տարրերն են՝

Հիմնական միջոցներ

Հոդվածի անվանումը	Շեմեր	Համակ. և կապի միջոցներ	Փոխադրա-միջոցներ	Այլ հիմն. միջոցներ	Հիմն. միջ. գծով կապ. ներդ.	Վարձակ. հիմն. միջ. գծով կապ. ներդ.	Ընդամենը
Ակզբնական արժեք		2 719	12870	0			15 589
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում	-	-	-	-	-	-	-
Ավելացում	-	1 001	15 051	1 224	-	-	17 276
Օտարում	()	(96)	()	()	()	()	(96)
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	-	2 719	12870	0			15 589
Ավելացում	-	1 001	15 051	1 224	-	-	17 276
Օտարում	()	(96)	()	()	()	()	(96)
Վերագնահատում*							
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում	-	-	-	-	-	-	-

Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	-	-	-	-	-	-
Կրուսակված մաշվածություն		(2 909)	(9 940)	(90)			(12939)
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում	-	-	-	-	-	-	-
Ավելացում	-	-	-	-	-	-	-
Օտարում	()	()	()	()	()	()	()
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	-	-	-	-	-	-	-
Ավելացում	-	-	-	-	-	-	-
Օտարում	()	()	()	()	()	()	()
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում	-	-	-	-	-	-	-
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	(2 909)	(9 940)	(90)	-	-	(12 939)
Զուտ հաշվեկշռային արժեք		716	17 981	1 134			19 831

Ոչ նյութական ակտիվներ

	Համա- կարգչա- յին ծրագրեր	Լիցենզիա- ներ և վստա- հագրեր	Հեղինակային իրավունքներ	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ոչ նյութական ակտիվ. գծով կապ. ներդ.	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք	198					198
Կուտակված մաշվածություն	119					119
Չուտ հաշվեկշռային արժեք	79					79

Ծանոթագրություն 23. «Այլ ակտիվներ»

Դերիտորական պարտքեր և կանխավճարներ

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

Դերիտորական պարտքեր բյուջեի գծով

Դերիտորական պարտքեր մատակարարների գծով

Կանխավճարներ աշխատակիցներին

226

56

Աշխատակիցների տրված վարկեր և
փոխառություններ

38 551

Կանխավճարներ մատակարարներին

55 744

865

Կանխավճարներ բյուջեի և պարտադիր
սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով

7 575

1 134

Այլ դերիտորական պարտքեր և կանխավճարներ

Ընդամենը

102 096

2 055

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

Ծանոթագրություն 24-ի տարրերն են՝

Ներգրավված փոխառություններ և ավանդներ, այլ

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

ՀՀ կենտրոնական բանկ

ավանդներ և փոխառություններ

ռեպո համաձայնագրեր

այլ

ՀՀ բանկեր

ավանդներ և փոխառություններ

Բանկերից ստացված վարկեր

455 000

ռեպո համաձայնագրեր

2411 366

3 796 836

այլ

Հաշվեգրված տոկոսներ

1 0 144

8 954

Ընդամենը

2 876 510

3 805 790

Հաշվեգրված տոկոսներ

Ընդամենը

Ընդամենը պահանջներ բանկերի և միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

2 876 510

3 805 790

Ծանոթագրություն 25. «Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ»

Ծանոթագրություն 29. «Պահուստներ»

Ծանոթագրություն 29-ում բացահայտվում են հաշվետու ժամանակաշրջանում պահուստների շարժը.

Գլխավոր Պահուստե

Ծանոթ.

Հաշվետու ժամանակաշրջան

Նախորդ ժամանակաշրջան

Սկզբնական մնացորդ

7

15000

15000

Պահուստին կատարված մասհանումներ

Պահուստի օգտագործում

Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ

22 500

Վերջնական մնացորդ

37 500

15000

29.1 Ներդրումային ընկերության իրավական պարտավորությունները

Ընկերությունը իր գործունեությունը ծավալում է օրենսդրությամբ նախատեսված պահանջների շրջանակներում և իր իրավական պարտավորությունների գծով լրացուցիչ պահուստավորումների անհրաժեշտություն չկա:

3.29.2 Ներդրումային ընկերության հարկային պարտավորությունները

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

3.4 Ծանոթագրություն 30. «Այլ պարտավորություններ»

Ծանոթագրություն 30-ի տարրերն են՝

Այլ պարտավորություններ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով		
շահութահարկի գծով		4 850
ԱԱՀ-ի գծով		
այլ հարկերի ու տուրքերի գծով	189	
սոցիալական և ապահովագրության վճարումների գծով		
Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարների նկատմամբ	760	760
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	949	5 610

Ծանոթագրություն 31. «Կանոնադրական կապիտալ»

- 1) Ընկերության գրանցված և ամբողջությամբ վճարված կանոնադրական կապիտալը 31.12.2014թ. դրությամբ կազմում է 250.000.000 ՀՀ դրամ,
- 2) Ընկերության թողարկած և տեղաբաշխած սովորական բաժնետոմսերի քանակը կազմում է 1 հատ, 250.000.000 անվանական արժեքով,
- 3) Ընկերությունը չունի թողարկած և տեղաբաշխած արտոնյալ բաժնետոմսեր,
- 4) Ընկերության սեփական կապիտալում պահուստների մասը ընդգրկում է պահուստային կապիտալը, որը կազմում է 37.500.000 ՀՀ դրամ,
- 5) Ընկերության կողմից իր գործունեության ընթացքում չի կատարվել սեփական բաժնետոմսերի (բաժնեմասերի, փայերի) հետ գնում և վերավաճառք,
- 6) 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)
Փսոմաս Մարինա	250.000.000	100%	

7) հաշվետու ժամանակաշրջանում կանոնադրական կապիտալի ավելացում չի կատարվել,

8) հաշվետու ժամանակաշրջանում կանոնադրական կապիտալի նվազում չի կատարվել,

9) հաշվետու ժամանակաշրջանում ներդրումային ընկերության կողմից հայտարարվել և վճարվել են շահութաբաժիններ:

Ծանոթագրություն 35. « Կապիտալի այլ տարրեր»

Ընկերությունը 2014թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաշվեկշռում հաշվառվող կապիտալի այլ տարրեր չի ունեցել:

Ծանոթագրություն 36. «Գործարքներ կապակցված կողմերի հետ»

Կողմերը համարվում են կապակցված, եթե նրանցից մեկը կարող է վերահսկել մյուսին կամ նշանակալի ազդեցություն ունենալ մուսի վրա՝ ֆինանսական և գործառնական որոշումներ կայացնելիս:

Ընկերության կապակցված կողմերն են՝ նրա մասնակիցները, ղեկավար անձնակազմի անդամները, ինչպես նաև նրանց հետ կապակցված անձիք :

Ներկայացվող հաշվետվությունների առումով Ընկերության կապակցված կողմեր են համարվում՝

- Ընկերության ղեկավարները,

- Ընկերության կապիտալում նշանակալից մասնակցություն ունեցող անձիք,

- առաջին և երկրորդ կետերում նշված անձանց հետ փոխկապակցված ֆիզիկական և իրավաբանական անձիք :

Ընկերությունը որևէ խմբի անդամ չէ :

Հաշվետու ժամանակաշրջանում Ընկերությունը կապակցված կողմերի հետ չի իրականացրել այնպիսի գործարքներ, որոնց պայմանները և տոկոսադրույքները գործող շուկայական պայմաններից առավել բարենպաստ են համարվել:

2014թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ընկերության հետ կապակցված կողմերը Ընկերության հանդեպ ունեն պարտավորություններ:

Նախորդ և հաշվետու ժամանակաշրջանների վերջի դրությամբ ներդրումային ընկերության հետ կապված կողմերի գործարքների գծով առկա մնացորդները.

Հաշվետու ժամանակաշրջանում Ընկերությանը կապակցված կողմ են հանդիսանում Ընկերության միակ մասնակից, ինչպես նաև Ընկերության ֆինանսական վերլուծաբան-խորհրդատու Մարինա Փսոմասը, գործադիր տնօրեն Գոհար Գրիգորյանը: Վերջիններիս պարտավորությունները Ընկերության նկատմամբ առ 31.12.2014թ. համապատասխանաբար կազմում են 30 363 921 ՀՀ դրամ, 5 874 524 ՀՀ դրամ:

Ծանոթագրություն 37. «Ֆինանսական ռիսկերի վերաբերյալ նվազագույն բացահայտումներ»

Ընկերությունը կարևորում է ռիսկերի կառավարման գործընթացը, որի նպատակն է ֆինանսական կարուստների կրճատումը և իրականացվող գործառնությունների հուսալիության ապահովումը:

Ընկերության գործունեությունը առնչվում է հետևյալ ֆինանսական ռիսկերի հետ:

- վարկային (պարտքային) ռիսկ,
- շուկայական ռիսկ,
- գնային ռիսկ,

- տոկոսային ռիսկ,
- արժուքային ռիսկ,
- իրացվելիության ռիսկ:

3.37.1 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 ռիսկի հաշվարկում ընդգրկվում են Ընկերության ակտիվները, հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորությունները և հետհաշվեկշռային անավարտ ժամկետային գործառնությունները:

37.2 Ծուկայական ռիսկ

Ծուկայական ռիսկի վերլուծություն

Ծուկայական ռիսկը Ընկերության կողմից շուկայական գների փոփոխության հետևանքով կարուստներ կրելու վտանգն է, որը կապված է տոկոսադրույքների նկատմամբ զգայուն ակտիվների ու պասիվների և կապիտալի գործիքների հետ :

Ծուկայական ռիսկը իր մեջ ներառում է արտարժուքային, տոկոսադրույքների փոփոխման և գնային ռիսկերը :

Արտարժուքային ռիսկի կառավարումն իրականացվում է արտարժույթների փոխարժեքների փոփոխություններով պայմանավորված օգուտներ ստանալու (կորուստներ չկրելու) տեսանկյունից:

Արտարժուքային ռիսկի կառավարման գործընթացը ներառում է՝ արտարժուքային շուկայի ուսումնասիրման, արտարժուքային ռիսկի կանխատեսման, գնահատման՝ ռիսկի հնարավոր չափերի և հետևանքների որոշման, արտարժուքային ռիսկի հետ կապված կարուստների կանխարգելման և նվազեցման փուլերը : Արժուքային շուկայի վերլուծության գնահատականները Ընկերությունում արվում են հիմք ընդունելով տարբեր տեղեկատվական համակարգերով ստացված տեղեկատվությունը, միջազգային իֆտերնետային կայքերի վերլուծական տեղեկատվությունները՝ կիրառելով վերլուծության երկու մեթոդ՝ ֆունդամենտալ և տեխնիկական: Ֆունդամենտալ վերլուծությունը ենթադրում է շուկայի վերլուծություն՝ տնտեսությունը բնութագրող տարբեր ցուցանիշների դինամիկայի, ինչպես նաև քաղաքական իրադարձությունների, օրենսդրական դաշտի փոփոխությունների հիման վրա: Կանխատեսումների իրականացման համար հիմք են հանդիսանում երկարաժամկետ հատվածում փոխարժեքի վրա ազդող երկրի տնտեսական պայմանները: Տեխնիկական վերլուծությունը ենթադրում է գների նախկին դինամիկայի հիման վրա գների ապագա փոփոխությունների կանխատեսումը: Ուսումնասիրվում են փոխարժեքների տատանման միտումները կամ տրենդները, վերլուծության են ենթարկվում փոխարժեքների տատանումների դրսևորումները :

37.3 Արտարժույթի ռիսկ

Արտարժուքային ռիսկը արժուքային 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 արտարժուքային 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:

Արտարժուքային ռիսկի կառավարումն իրականացվում է արտարժույթների փոխարժեքների փոփոխություններով պայմանավորված օգուտներ ստանալու (կորուստներ չկրելու) տեսանկյունից:

Արտարժուքային ռիսկի կառավարման գործընթացը ներառում է՝ արտարժուքային շուկայի ուսումնասիրման, արտարժուքային ռիսկի կանխատեսման, գնահատման՝ ռիսկի հնարավոր չափերի և հետևանքների որոշման, արտարժուքային ռիսկի հետ կապված կարուստների կանխարգելման և նվազեցման փուլերը : Արժուքային շուկայի վերլուծության գնահատականները Ընկերությունում արվում են հիմք ընդունելով տարբեր տեղեկատվական համակարգերով ստացված տեղեկատվությունը, միջազգային իֆտերնետային կայքերի վերլուծական տեղեկատվությունները՝ կիրառելով վերլուծության երկու մեթոդ՝ ֆունդամենտալ և տեխնիկական: Ֆունդամենտալ վերլուծությունը ենթադրում է շուկայի վերլուծություն՝ տնտեսությունը բնութագրող տարբեր ցուցանիշների դինամիկայի, ինչպես նաև քաղաքական իրադարձությունների, օրենսդրական դաշտի փոփոխությունների հիման վրա: Կանխատեսումների իրականացման համար հիմք են հանդիսանում երկարաժամկետ հատվածում փոխարժեքի վրա ազդող երկրի տնտեսական պայմանները: Տեխնիկական վերլուծությունը ենթադրում է գների նախկին դինամիկայի հիման վրա գների ապագա փոփոխությունների կանխատեսումը: Ուսումնասիրվում են փոխարժեքների տատանման միտումները կամ տրենդները, վերլուծության են ենթարկվում փոխարժեքների տատանումների դրսևորումները :

Հաշվետու ժամանակաշրջան.

	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ*	II խմբի արտարժույթ**	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	774 859	9 499	79	787 437
Շահույթի կամ վնասի միջոցով երաշխավորվող իրականարժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ			6689	6 689
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ				
Վաճառքի համար մատչելի ֆին. ակտիվներ	1 206 798			2 736 000
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆին. ակտիվներ	1 250 477			1 234 136
Այլ	122 006			8 731
Ընդամենը ակտիվներ	3 354 140	9 499	6 768	3 370 407
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	2 876 510			2 876 510
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Այլ պարտավորություններ	949			949
Ընդամենը պարտավորություններ	2 877 459			2 877 459
Չուտ դիրք	476 681	9 499	6 768	492 948

Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջան.

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	II խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	648 112		13 428	661 540
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ				
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ				
Վաճառքի համար մատչելի ֆին. ակտիվներ	2 736 000			2 736 000
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆին. ակտիվներ	1 232 298	1 838		1 234 136
Այլ	8 731			8 731
Ընդամենը ակտիվներ	4 625 141	1 838	13 428	4 640 407
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	3805790			3805790
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Այլ պարտավորություններ	5 610			5 610
Ընդամենը պարտավորություններ	3 811 400			3 811 400
Զուտ դիրք	813 741	1 838	13 428	829 007

37.4. Տոկոսադրույքի ռիսկ

Տոկոսադրույքի փոփոխությունն ուղղակիորեն ազդում է ներդրումային ընկերության տոկոսային ռիսկի, ակտիվների ու պարտավորությունների հետ կապված դրամական միջոցների հոսքի և նրանց իրական արժեքի վրա: Այդ պատճառով, ակտիվների և պարտավորությունների տոկոսադրույքների վերանայման ժամկետայնության վերլուծությունը թույլ է տալիս ֆինանսական հաշվետվություններն օգտագործողներին վերլուծել ներդրումային ընկերության տոկոսադրույքի ռիսկը և, հետևաբար, ակնկալվող օգուտները կամ վնասները:

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

Տոկոսադրույքի ռիսկը հաշվարկվում է որպես տոկոսադրույքի հատուկ ռիսկի և ընդհանուր ռիսկի հանրագումար, որը հաշվարկվում է հետևյալ բանաձևով՝

$$S\Omega = S\Omega + S\Omega,$$

որտեղ՝

S Ω - տոկոսադրույքի ռիսկն է,

S Ω - տոկոսադրույքի հատուկ ռիսկն է,

S Ω - տոկոսադրույքի ընդհանուր ռիսկն է:

Տոկոսադրույքի հատուկ և ընդհանուր ռիսկերը հաշվարկվում են առևտրական նպատակներով պահվող և վաճառքի համար մատչելի պարտքային արժեթղթերի նկատմամբ: Ընդ որում, պարտքային արժեթղթերը դիրքերի հաշվարկում ընդգրկվում են ընթացիկ շուկայական արժեքով:

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

ա. երկար, եթե տարբերությունը մեծ է գրոյից,

բ. կարճ, եթե տարբերությունը փոքր է գրոյից,

գ. փակ, եթե տարբերությունը հավասար է գրոյի:

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:

Պարտքային արժեթղթերի դասերն են.

- ✓ պետական պարտքային արժեթղթեր՝ պետությունների/կառավարությունների, կենտրոնական բանկերի և տեղական կառավարման մարմինների պարտքային արժեթղթեր,
- ✓ հուսալի պարտքային արժեթղթեր: Հուսալի պարտքային արժեթղթերի թվին են դասվում միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների կողմից թողարկված պարտքային արժեթղթերը, Հայաստանի Հանրապետության տարածքում գործող բանկերի, վարկային կազմակերպությունների և օտարերկրյա բանկերի՝ Հայաստանի Հանրապետության տարածքում գործող մասնաճյուղերի 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 բանկ կազմակերպությունների պարտքային արժեթղթերը:

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

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		
	իսկումն	իսբիւսբումում	իսկումն	իսբիւսբումում	իսկումն	իսբիւսբումում	իսկումն	իսբիւսբումում	իսկումն	իսբիւսբումում	իսկումն	իսբիւսբումում	իսկումն	իսբիւսբումում
Տեղաբաշխված միջոցներ														
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝														
- վարկեր														
- ավանդներ							763 083							
- ռեսյո համաձայնագրեր														
- այլ	11 640	9 578					136							
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝														
- վարկեր														
- ռեսյո համաձայնագրեր														
- այլ														
Շահույթ կամ վնասի միջ. չափվող կաճառքի համարմա տչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝							534 350	6 689	381 096			291 352		
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ														
- կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ														
- կապիտալի գործիքներ														
- այլ														
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր							20 509		469 923			760 045		
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ	122 006													
Ընդամենը	133 646	9 578					1318078	6 689	851 019			1051397		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. ների նկատմամբ, այդ թվում՝														
- վարկեր	457 528													
- ռեսյո համաձայնագրեր	2 418 982													
- այլ														
Ներգրավված այլ միջոցներ	949													
Ընդամենը	2 877 459													
Զուտ դիրք	(3 743 813)	9 578					1318 078	6 689	851 019			1051397		

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	
	խցում	արտոմ խցում	խցում	արտոմ խցում	խցում	արտոմ խցում	խցում	արտոմ խցում	խցում	արտոմ խցում	խցում	արտոմ խցում
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝												
- վարկեր												
- ռեպո համաձայնագրեր							504 656					
- այլ												
Առևտրական նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝												
- կապիտալի գոծիքներ												
-այլ												
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր												
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ	128546											
Ընդամենը									1 856100		879900	
Պարտավորություններ քանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների նկատմամբ, այդ թվում՝												
- վարկեր												
- ռեպո համաձայնագրեր												
- այլ												
Ընդամենը							22 347		390 202		821 587	
Զուտ դիրք	128 546						527 003		2 246302		1 701487	
	3 805790											
	3 805790											
	(3 677 244)						527 003		2 246302		1 701487	

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				
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ				
Առևտրական նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր	10.97		10	
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր				
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	23.5		8.5	
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով				

37.5 Գնային ռիսկ

Շուկայական գների փոփոխությունը մեծապես ազդում է ֆինանսական գործիքների արժեքի վրա, ընդ որում, այդ փոփոխությունները կարող են պայմանավորված լինել ինչպես առանձին արժեթղթերին կամ նրանց թողարկողներին հատուկ գործոններով, այնպես էլ շուկայում շրջանառվող բոլոր արժեթղթերի վրա ազդող ընդհանուր գործոններով:

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) նկատմամբ:

Կապիտալի գործիքների դիրքը, որպես ակտիվ հանդիսացող կապիտալի գործիքների (ներառյալ՝ հետհաշվեկշռային ածանցյալ գործիքների հիմքում ընկած կապիտալի գործիքների) և որպես պարտավորություն հանդիսացող կապիտալի գործիքների (ներառյալ՝ հետհաշվեկշռային ածանցյալ գործիքների հիմքում ընկած կապիտալի գործիքների) մեծությունների տարբերությունն է: Կապիտալի գործիքների դիրքերը սահմանվում են՝

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

Կապիտալի գործիքների համախառն դիրքը հաշվարկվում է որպես կապիտալի գործիքների տարբեր դիրքերի (երկար և կարճ) բացարձակ մեծությունների հանրագումար:

Կապիտալի գործիքների համախառն գուտ դիրքը հաշվարկվում է որպես կապիտալի գործիքների երկար դիրքերի հանրագումարի և կարճ դիրքերի հանրագումարի (բացարձակ մեծությամբ) միջև տարբերություն:

Կապիտալի գործիքները դիրքերի հաշվարկում ընդգրկվում են ընթացիկ շուկայական արժեքով:

37.6.Իրացվելիության ռիսկ

Իրացվելիության ռիսկը Ընկերության կողմից ստանձնած պարտավորությունների պատշաճ կատարման ունակության մասնակի կամ ամբողջությամբ կորստի վտանգն է :

Իրացվելիության ռիսկերը ի հայտ են գալիս անբավարար իրացվելիության կամ շուկայականից առավել բարձր արժեքով ձեռք բերված արդյունքում, իֆչը արտահայտվում է այնուհետև Ընկերության եկամուտներում և ծախսերում: Առաջանում է այն ժամանակ, երբ Ընկերությունը չի կարողանում վերահսկել պասիվների կրճատումը և ապահովել ակտիվների աճ : Իրացվելիության ռիսկը այն ռիսկն է, որ ընկերության իրացվելի ակտիվները չեն բավականացնի ընկերության պարտավորությունները կատարելու համար : Իրացվելիության ռիսկի կառավարումը ընթացիկ ժամանակահատվածում կապված է ակտիվների և պասիվների կառավարման արդյունավետ խնդրի լուծման հետ՝ ստանալ առավելագույն շահույթ, պահպանելով իրացվելիության անհրաժեշտ մակարդակը :

Իրացվելիության ռիսկի կառավարումը ակնկալում է .

- կանխիկ հոսքերի վերլուծություն
- ակտիվների և պարտավորությունների դասակարգում ըստ պայմանագրային ժամկետների
- շուկայի մոնիտորինգ :

Ընկերությունում իրացվելիության կառավարման հիմնական մեթոդ է հանդիսանում ակտիվների կառավարման մեթոդը :

Իրացվելիության առաջնային աղբյուրները Ընկերության դրամարկղն է և հաշվարկային հաշիվներում առկա միջոցները: Իրացվելիության երկրորդային աղբյուրները բարձր իրացվելի եկամտաբեր ակտիվներն են, որոնք կարճ ժամկետում և նվազագույն կորուստների ռիսկով կարելի է փոփոխել կանխիկ դրամական միջոցների : Գրանք ձևավորվում են ՀՀ պետական գանձապետական արժեթղթերից :

Իրացվելիության կառավարման համար կիրառում են նաև իրացվելի ակտիվները վաճառելու մեթոդը, երբ իրացվելիության ցածր մակարդակի դեպքում Ընկերությունը դրամական միջոցներ ստանալու նպատակով վաճառում է ակտիվներ և պարտավորությունների կառավարման մեթոդն է, որը ենթադրում է ֆինանսական շուկայում արտաքին փոխառությունների, վարկերի, ռեպո-համաձայնագրերի միջոցով փոխառու միջոցների ներգրավում ու ակտիվների և պարտավորությունների միջև անհրաժեշտ հարաբերակցության հաստատում: Իրացվելիության ռիսկը կառավարելու և վերահսկելու նպատակով Ընկերությունը պարբերաբար կատարում է ընթացիկ և

Ժամկետային իրացվելիության մոնիտորինգ՝ արտաքին միջավայրի փոփոխության դեպքում իրացվելիության լավագույն իրավիճակին հասնելու համար:

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 ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	21 218			763219			784 437
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ							
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - շահույթ կամ վնասի միջոցով չափվող, իրական արժեքով հաշվ. վաճառքի համար մատչելի - մինչև մարման ժամկետը պահվող <i>- ռեպո</i>			6 689	534 350 20 509	672 448 1229968		6 689 1 206 798 1250 477
Այլ պահանջներ						122 006	122 006
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ**							
Ընդամենը	21 218		6 689	1 318 078	1 902 416	122 006	3 370 407

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	2418982		457 528				2 876 510
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ							
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							

Այլ պարտավորություններ		949				949
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ						
Պայմանագրային պարտավորություններ***						
<i>Ընդամենը</i>	2418982	949	457 528			2 877 459

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 ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	156884	504656					661540
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ							
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - առևտրական նպատակով պահվող - վաճառքի համար նատչելի - մինչև մարման ժամկետը պահվող <i>-ռեպո</i>				22347	2736000 1211789		2736000 1234136
Այլ պահանջներ						8731	8731
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ*							
<i>Ընդամենը</i>	156884	504656		22347	3947789	8731	4640407

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	3 805 790						3805790
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ							
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							
Այլ		5 610					5 610

պարտավորություններ						
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ						
Պայմանագրային պարտավորություններ**						
<i>Ընդամենը</i>	<i>3 811 400</i>					<i>3 811 400</i>

Ծանոթագրություն 38. «Կապիտալ և կապիտալի համարժեքություն»

Ստորև ներկայացվում է Ընկերության ընդհանուր կապիտալի մեծությունը 2014թ.-ի ընթացքում ըստ ամիսների.

Ամիսներ	Ընդհանուր կապիտալ	Հիմնական կապիտալ	Ընդհանուր կապիտալի նորմատիվի սահմանաչափը
Հունվար	831.283.000	551.340.000	100.000.000
Փետրվար	832.189.000	562.941.000	100.000.000
Մարտ	708.021.000	450.107.000	100.000.000
Ապրիլ	716.155.000	458.397.000	100.000.000
Մայիս	746.528.000	471.557.000	100.000.000
Հունիս	768.404.000	496.747.000	250.000.000
Հուլիս	782.338.000	520.530.000	250.000.000
Օգոստոս	807.418.000	546.310.000	250.000.000
Սեպտեմբեր	833.383.000	543.560.000	250.000.000
Հոկտեմբեր	878.437.000	553.654.000	250.000.000
Նոյեմբեր	846.528.000	560.750.000	250.000.000
Դեկտեմբեր	492.948.000	454.856.000	250.000.000

Ծանոթագրություն 39. «Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեք»

Ընկերության գնահատմամբ իր ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեքները էականորեն չեն տարբերվում իրենց հաշվեկշռային արժեքներից :

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 դեկավարության 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:

Ընկերության կողմից ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են հետևյալ կատեգորիաների. իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ, մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ, վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ :

Ներդրումների նման դասակարգումը կատարվում է դրանց ձեռքբերման պահին՝ Ընկերության դեկավարության կողմից սահմանված գնահատումների հիման վրա, հաշվի առնելով ձեռքբերման նպատակները : Ակտիվների հետագա վերադասակարգումը կատարվում է անհրաժեշտության հնարավորության դեպքում՝ յուրաքանչյուր ֆինանսական տարվա ավարտից հետո :

Ֆիքսված մարման ժամկետով արժեթղթերը դասակարգվում են որպես մինչև մարման ժամկետը պահվող, երբ Ընկերությունը հաստատապես մտադրված է և հնարավորություն ունի պահել այդ ներդրումները մինչև դրանց մարման ժամկետի լրանալը :

Վաճառքի համար մատչելի ներդրումները պարտքային, ինչպես նաև կապիտալի գործիքներում կատարված այն ներդրումներն են, որոնք Ընկերությունը մտադիր է պահել անորոշ ժամկետով և որոնք կարող են վաճառվել իրացվելիության կարիքների բավարարման համար, ինչպես նաև տոկոսադրույքներում, փոխարժեքներում կամ գներում փոփոխությունների դեպքում : Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվները նախնական ճանաչումից հետո հաշվառվում են իրական արժեքով :

Ակտիվ ֆինանսական շուկաներում գործող ֆինանսական ակտիվի իրական արժեքը հաշվետու ամսաթվին բորսայի փակման պահին այդ ակտիվի գծով գնանշվող գինն է : Եթե գնանշված շուկայական գինը առկա չէ, ապա գործիքի իրական արժեքը հաշվառվում է ինքնարժեքով:

Ծանոթագրություն 40 «Կանխատեսվող ապագա գործարքների հեջավորում»

Ընկերությունը հաշվետու ժամանակաշրջանում չունի այնպիսի ֆինանսական գործիք, որը հաշվառվում է որպես կանխատեսված ապագա գործարքների հետ կապված հեջ:

Ծանոթագրություն 41. «Ապաճանաչում»

Ֆինանսական ակտիվը ապաճանաչվում է, երբ վերանում է ակտիվի իրավունքի պահանջը : Ընկերության հաշվեկշռում ապաճանաչված ֆինանսական ակտիվ չի հաշվառվում :

Ֆինանսական պարտավորությունը ապաճանաչվում է, երբ նա մարվում է, համարվում է չեղյալ կամ դառնում է ժամկետանց : Ընկերության հաշվեկշռում ապաճանաչված ֆինանսական պարտավորություն չի հաշվառվում :

Ծանոթագրություն 42. «Գրավադրված ակտիվներ»

2014թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ապահովված պարտավորությունների դիմաց գրավադրված պարտատոմսերի գումարը կազմում է 2411366 000 ՀՀ պետական պարտատոմսեր: Գրավը տրամադրվել է համաձայնեպո-համաձայնագրերի: 2014թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ապահովված պարտավորությունների դիմաց գրավադրված ավանդների գումարը կազմում է 481 000 000 ՀՀ դրամ ավանդ: Գրավը տրամադրվել է համաձայն վարկային պայմանագրերի :

Ծանոթագրություն 43. «Ընդունված գրավ»

2014թ. Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «Ալֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ-ն չունի ընդունված գրավ :

Ծանոթագրություն 44. «Պարտավորությունների չկատարում/խախտում»

«Ալֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ-ն 2014թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաշվեկշռում չունի հաշվառված այնպիսի պարտավորություններ, որոնց գծով պայմանագրային պարտավորությունները Ընկերության կողմից խախտվել են : Հաշվետու ժամանակաշրջանում ներդրումային ընկերության կողմից որևէ պայմանագրային պարտավորություն չի խախտվել :