

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 2013թ. դրությամբ ունի մեկ բաժնետեր:

4) նշանակալից մասնակիցների անունները/անվանումները,

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

5) ղեկավարների վարձատրության քաղաքականությունը,

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

Դեկլարանների 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 2013թ-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,

«Ալֆասերթյուրիթիզ» ՄՊԸ-ի 2013թ. 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 և 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 հոդվածները վերագնահատվում են տվյալ օրվա փակման փոխարժեքով:

5) հարկեր (ընթացիկ և հետաձգված),

Ընկերությունում շահութահարկի, ավելացված արժեքի հարկի, եկամտահարկի, գույքահարկի, հողի հարկի, պարտադիր սոցիալական ապահովագրության 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 վնասիմիջոցով վերաչափվող ֆինանսական ակտիվներ, վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ, դեբիտորական պարտքեր, մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ: Ներդրումների մասն 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 ամվանական արժեքով` ՀՀ օրենսդրությամբ նախատեսված պատշաճ կերպով կազմված վճարահաշվարկային փաստաթղթերի հիման վրա:

8) շահույթ կամ վնասիմիջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ,

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

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:

<< Այլֆաստեղծությունից >> ՄՊԸ 2013թ-ի տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտ

Ընկերության շահույթ կամ վնասիմիջոցով 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 վնասիմիջոցով 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 վնասիմիջոցով 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 տրամադրած 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 արժեգրկման 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՝ համաձայն 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 նավթագույն 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 սկզբնական 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	11 511	4 918
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	509 565	438 156
Տոկոսային եկամուտներ ռեպո համաձայնագրերից	8 479	
Տոկոսային եկամուտներ սվոպից		935
Ընդամենը	529 555	444 009

	Ժամանակաշրջան	
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և սուսցված վարկերի դիմաց	(966)	(13,577)
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով	(363 328)	(312,696)
<u>Ընդամենը</u>	(364 294)	(326,273)
<u>Զուտ տոկոսային և մնանադիպ եկամուտ</u>	165 261	117,736

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**

Սիջնորդավճարների գծով ծախսեր

491

424

Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ

(491)

(424)

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

<u>Շահաբաժիններ</u>	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. «Զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից»**

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

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

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

(27 974)

(17 190)

Ծախսեր սոցիալական ապահովագրության պետական հիմնադրամին հատկացումների գծով

(2 169)

Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր

(1 120)

(5 240)

Անձնակազմի այլ ծախսեր

(3 391)

Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր

(3 985)

(4 000)

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

(478)

(1 316)

Աուդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր

(1 440)

(720)

Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր

(1620)

(1 270)

Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր

(5 081)

(6 026)

Տրանսպորտային ծախսեր

(1 480)

(662)

Չփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր

(197)

(214)

Այլ վարչական ծախսեր	(3682)	(1 566)
	(50 083)	(40 373)

Ընդամենը

2013 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «Ալֆասերթյուրիթիզ» ՄՊԸ ներդրումային ընկերության աշխատակիցների թվաքանակը կազմել է 10 մարդ: Մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձի չափն է 233.000 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	(5272)	(4098)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	39	(40)
Ընդամենը	(5 561)	(4138)

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

<u>Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներից գուտ 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 դրույթի 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	12 783	2 875
Ընդամենը	12 783	2 875

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	Արդյունավետությունը աչառակի (%)	Նախորդ ժամանակաշրջան	Արդյունավետությունը աչառակի (%)
Շահույթը մինչև հարկումը	257 966	-	15 998	-
Շահութահարկ` դրույքաչափով	-	20	-	20
Հարկման նպատակով եկամուտների և ծախսերի ճշգրտումներ ոչ ժամանակավոր տարբերությունների գծով	-	-	-	-
Չհարկվող եկամուտներ	194 048	-	7 626	-
Չնվազեցվող ծախսեր	-	-	-	-
Նախորդ տարվա հաշվարկված հահտային ծախսի ճշտում	-	-	-	-
Շահութահարկի գծով ծախս	12 783		2 875	

3.12.3. Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկը.

	Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի դրությամբ	Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքներով ճանաչված	Սեփական կապիտալում ճանաչված	Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի դրությամբ
Հիմնական միջոցների գծով	581	581		-
Չուտ հետաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորություն	581	581		-

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

Ծանոթագրություն 14-ի տարրերն են

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

«Ալֆասերքյուրիթիզ» ՍՊԸ-ն կանխիկ դրամական միջոցների մնացորդը առ 31.12.2013թ.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	28 218	20 296
Դեպոնացված հաշիվներ բանկերում	120	131
Ընդամենը	28 338	20 427
Բանկերում՝ վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ	504 656	108 204
ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր		

Ներդրումային և այլ ֆինանսական կազմակերպություններում

վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ

ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր

128 335

արժեթղթերի փաթեթի կառավարում

այլ

Հաշվեզրված տոկոսներ

211

770

Ընդամենը

633 202

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

()

()

Զուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

661 540

129 401

31-ի Դեկտեմբերի 2013թ. «Ալֆասերքյուրիթիզ» ՍՊԸ-ի ընթացիկ հաշիվների ընդհանուր գումարը ՀՀ բանկերում կազմում է 28 218 հազար ՀՀ դրամ և այն օգտագործման որևէ սահմանափակման առկայություն չկա :

Ծանոթագրություն 16. «Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ»

Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ

**Հաշվետու
ժամանակաշրջան**

**Նախորդ
ժամանակաշրջան**

Ընդամենը զուտ պահանջներ

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

Ծանոթագրություն 17-ի տարրերն են՝

Պետական արժեթղթեր

**Հաշվետու
ժամանակաշրջան**

**Նախորդ
ժամանակաշրջան**

ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝

գանձապետական պարտատոմսեր

1 250 478

կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր

այլ

Ընդամենը պետական արժեթղթեր

1 250 478

ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր

**Հաշվետու
ժամանակաշրջան**

**Նախորդ
ժամանակաշրջան**

Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթեր

Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր

**Հաշվետու
ժամանակաշրջան**

Նախորդ ժամանակաշրջան

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

երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ

11 632

կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ

կապիտալի գործիքներ

այլ

Ընդամենը ա շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթեր

1 262 110

Ընկերության շուկայական վերլուծությունները և հեռանկարում երկարաժամկետ ներդրումներ կատարելու որոշումները հաշվետու ժամանակահատվածում հանգեցրել են « Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող 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՝

<u>Պետական արժեթղթեր</u>	<u>Հաշվետու ժամանակաշրջան</u>	<u>Նախորդ ժամանակաշրջան</u>
ՀՀ պետական պարտատոմսեր		
զանձապետական պարտատոմսեր		
կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր	2 736 000	1 670 459
այլ		
	2 736 000	1 670 459
Ընդամենը պետական արժեթղթեր		
	2 736 000	1 670 459
Ընդամենը վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ		

Հաշվետվու ժամանակաշրջանում «Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվների» դասը կազմել է անվանական արժեքով 2 736 000 հազ. դրամ: Ռեպո-համաձայնագրերով վաճառված արժեթղթերի գումարը կազմել է 2 462 054 հազ. դրամ : Ռեպո-համաձայնագրերը կնքվել են ՀՀ ռեզիդենտ բանկերի հետ:

Ծանոթագրություն 19. «Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներ»

Ծանոթագրություն 19-ի տարրերն են՝

Պետական արժեթղթեր

**Հաշվետու
ժամանակաշրջան**

**Նախորդ
ժամանակաշրջան**

ՀՀ պետական պարտատոմսեր, այդ թվում՝

գանձապետական պարտատոմսեր

1 211 789

1 116 537

կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր

այլ

Հաշվեգրված տոկոսներ

1 211 789

1 116 537

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՝

20 000

20 000

երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ
կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ

ավանդային հավաստագրեր

այլ

Հաշվեգրված տոկոսներ

509

517

22 347

20 517

Ընդամենը

Զուտ ներդրումներ մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվներում

1 234 136

1 137 054

Հաշվետվու ժամանակաշրջանում Ընկերության «Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվների» դասը կազմում է 1 234 136 հազ. դրամ: Ռեպո-համաձայնագրերով վաճառված արժեթղթերի գումարը կազմել է 1 202 927 հազ. դրամ : Ռեպո-համաձայնագրերը կնքվել են ՀՀ ռեզիդենտ բանկերի հետ:

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

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	Շենքեր	Համակ. և կապի միջոցներ	Փոխադրա-միջոցներ	Այլ հիմն. միջոցներ	Հիմն.միջ. գծով կապ. ներդ.	Վարձակ. հիմն.միջ. գծով կապ. ներդ.	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք		2002	12870	4062			18934
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում	-	-	-	-	-	-	-
Ավելացում	-	1710	-	-	-	-	1710
Օտարում	()	()	()	()	()	()	()
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	-	3702	12870	4062			20644
Ավելացում	-	-	-	-	-	-	-
Օտարում	()	(983)	()	(4062)	()	()	(5045)
Վերագնահատում*	-	-	-	-	-	-	-
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում	-	-	-	-	-	-	-

Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	-	-	-	-	-	-
--	---	---	---	---	---	---	---

<< Ալֆասերքյուրիթիզ >> ՄՊԸ 2013թ-ի տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտ

Կուտակված		(3974)	(6864)	(2123)			(12961)
մաշվածություն							
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում	-	-	-	-	-	-	-
Ավելացում	-	-	-	-	-	-	-
Օտարում	()	()	()	2123	()	()	()
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	-	-	-	-	-	-	-
Ավելացում	-	-	-	-	-	-	-
Օտարում	()	1806		()	()	()	()
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում	-	-	-	-	-	-	-
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	(2168)	(6864)	-	-	-	(9032)
Զուտ հաշվեկշռային արժեք		551	6006	0			6557

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	79					79
Չուտ հաշվեկշռային արժեք	119					119

Ծանոթագրություն 23. «Այլ ակտիվներ»

Դերիտորական պարտքեր և կանխավճարներ

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

Դերիտորական պարտքեր բյուջեի գծով

34

Դերիտորական պարտքեր մատակարարների գծով

57

Կանխավճարներ աշխատակիցներին

56

Կանխավճարներ մատակարարներին

865

Կանխավճարներ բյուջեի և պարտադիր
սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով

1 134

526

Այլ դերիտորական պարտքեր և կանխավճարներ

611

Ընդամենը

2 055

1228

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

ռեպո համաձայնագրեր

3 796 836

3 577 347

այլ

201 790

Հաշվեդրված տոկոսներ

8 954

10 295

Ընդամենը

3 805 790

3 789 432

Հաշվեդրված տոկոսներ

Ընդամենը

Ընդամենը պահանջներ բանկերի և միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

3 805 790

3 789 432

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

15 000

7 000

Պահուստին կատարված մասհանումներ

8 000

Պահուստի օգտագործում

Պահուստին կատարված գուտ
մասհանումներ

Վերջնական մնացորդ

15 000

15 000

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		2
սոցիալական ասպահովագրության վճարումների գծով		48
Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարների նկատմամբ	760	
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	5 610	50

Ծանոթագրություն 31. «Կանոնադրական կապիտալ»

- 1) Ընկերության գրանցված և ամբողջությամբ վճարված կանոնադրական կապիտալը 31.12.2013թ. 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 15.000.000 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)
Փսումաս 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 2013թ. 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 :

2013թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ Ընկերության հետ կապակցված կողմերը Ընկերության հանդեպ չունեն որևէ պարտավորություններ:

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

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

Հաշվետու ժամանակաշրջանում Ընկերության կապակցված կողմ է հանդիսանում համակարգչային ցանցի ադմինիստրատոր Արթուր Փսոմասը, որը փոխկապակցված է Ընկերության մասնակցին՝ Մարինա Փսոմասին 13.12.2013թ.-ից: Ընկերությանը պարտավորությունը Արթուր Փսոմասի նկատմամբ առ 31.12.2013թ. դրությամբ կազմում է 46 520 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,
- արժույթային 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 Շուկայական ռիսկ

Շուկայական ռիսկի վերլուծություն

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

Շուկայական ռիսկը իր մեջ ներառում է արտարժույթային, տոկոսադրույքների փոփոխման և գնային ռիսկերը :

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

Արտարժույթային ռիսկի կառավարման գործընթացը ներառում է՝ արտարժույթային շուկայի ուսումնասիրման, արտարժույթային ռիսկի կանխատեսման, գնահատման՝ ռիսկի հնարավոր չափերի և հետևանքների որոշման, արտարժույթային ռիսկի հետ կապված կարուստների կանխարգելման և նվազեցման փուլերը : Արժույթային 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: Ռեսումնասիրվում են փոխարժեքների տատանման միտումները կամ տրենդները, վերլուծության են ենթարկվում փոխարժեքների տատանումների դրսևորումները :

37.3 Արտարժույթի ռիսկ

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

Արտարժույթային ռիսկի կառավարման գործընթացը ներառում է՝ արտարժույթային շուկայի ուսումնասիրման, արտարժույթային ռիսկի կանխատեսման, գնահատման՝ ռիսկի հնարավոր չափերի և հետևանքների որոշման, արտարժույթային ռիսկի հետ կապված կարուստների կանխարգելման և նվազեցման փուլերը : Արժույթային 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: Ռեսումնասիրվում 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	648 112		13 428	661 540
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ				

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
<i>Ընդամենը ակտիվներ</i>	4 625 141	1 838	13 428	4 640 407
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	3 805 790			3 805 790
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Այլ պարտավորություններ	5 610			5 610
<i>Ընդամենը պարտավորություններ</i>	3 811 400			3 811 400
Զուտ դիրք	813 741	1 838	13 428	829 007

Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջան.

	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	II խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Հոդվածի անվանումը				
Ակտիվներ				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	25654	97164	6583	129401
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ	1250478		11632	1262110
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ				

Վաճառքի համար մատչելի ֆին. ակտիվներ	1670459			1670459
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆին. ակտիվներ	1137054			1137054
Այլ	14341			14341
Ընդամենը ակտիվներ	4097986	97164	18215	4213365
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	3586659	202773		3789432
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Այլ պարտավորություններ	631			631
Ընդամենը պարտավորություններ	3587290	202773		3790063
Զուտ դիրք	510 696	97 164	18215	423 302

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՝

$$S\Omega = S\Delta\Omega + SԸ\Omega,$$

որտեղ՝

SΩ - տոկոսադրույքի ռիսկն է,

SΔΩ - տոկոսադրույքի հատուկ ռիսկն է,

SԸΩ - տոկոսադրույքի ընդհանուր ռիսկն է:

<< Ալֆասերթիֆիկացիա >> ՄՊԸ 2013թ-ի տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունների աուդիտ

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
-------------------	--------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	----------------

Տեղաբաշխված միջոցներ	իսպում		իսվորոժմում		իսպում		իսվորոժմում		իսպում		իսվորոժմում	
	իսպում	իսվորոժմում	իսպում	իսվորոժմում	իսպում	իսվորոժմում	իսպում	իսվորոժմում	իսպում	իսվորոժմում	իսպում	իսվորոժմում
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝												
-վարկեր												
-ավանդներ						504 656						
-ռեպո համաձայնագրեր												
-այլ												
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝												
- վարկեր												
- ռեպո համաձայնագրեր												
- այլ	128 546											
Շահույթ կամ վնասի միջ. չափվող և վաճառքի համար նատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝								1 856 100		879 900		
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ												
- կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ												
- կապիտալի գործիքներ												
-այլ												
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր						22 347		390 202		821 587		
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ												
Ընդամենը	128 546					527 003		2 246 302		1 701 487		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների նկատմամբ, այդ թվում՝												
- վարկեր												
- ռեպո համաձայնագրեր	3 805 790											
- այլ												
Ներգրված այլ միջոցներ												
Ընդամենը	3 805 790											
Զուտ դիրք	(3 677 244)					527 003		2 246 302		1 701 487		

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	
	իսպում	իսվորոժմում	իսպում	իսվորոժմում	իսպում	իսվորոժմում	իսպում	իսվորոժմում	իսպում	իսվորոժմում	իսպում	իսվորոժմում
Տեղաբաշխված միջոցներ												

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝												
- վարկեր												
- ռեպո համաձայնագրեր												
- այլ												
Առևտրական նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝								1 310 363		1 610 573		
- կապիտալի գոծիքներ												
-այլ		11 632										
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր							20 517	279 480		837 058		
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ												
Ընդամենը		11 632					20 517	1 589 843		2 447 631		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների նկատմամբ, այդ թվում՝												
- վարկեր	202 773											
- ռեպո համաձայնագրեր	3 586 659											
- այլ												
Ընդամենը	3 789 432	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Զուտ դիրք	(3 789 432)	11 632					20 517	1 589 843		2 447 631		

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	Արտարժու	ՀՀ դրամ	Արտարժու

		ՋԲ		Ք
	%	%	%	%
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		14	
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր				
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	8.5		11	
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,

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

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 : Դրանք 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 ներգրավվում 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	156884	504656					661540

Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ							
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - շահույթ կամ վնասի միջոցով չափվող, իրական արժեքով հաշվ. վաճառքի համար մատչելի - մինչև մարման ժամկետը պահվող <i>-ռեպո</i>				22347	2736000 1211789		2736000 1234136
Այլ պահանջներ						8731	87 31
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ**							
<i>Ընդամենը</i>	<i>156884</i>	<i>504656</i>		<i>22347</i>	<i>3947789</i>	<i>8731</i>	<i>4640407</i>

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						3 805 790
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ							
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							
Այլ պարտավորություններ		5 610					5 610
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***							
Ընդամենը	3 811 400						3 811 400

Նախորդ ժամանակաշրջան

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Ընդամենը
	մինչև 1ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Կանխիկ և կանխիկից հավասարեցված դրամական միջոցներ, մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	20427			108974			129401
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ							
Արժեթղթեր, այդ թվում՝							
- առևտրական նպատակով պահվող					1,262,110		1,262,110
- վաճառքի համար մատչելի					1,670,459		1,670,459
- մինչև մարման ժամկետը պահվող					1,137,054		1,137,054
- ռեպո							
Այլ պահանջներ						14341	14341
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ*							
Ընդամենը	20427			108974	4069623	14341	4123365

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	3 789 432						3789390
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ							
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							
Այլ պարտավորություններ						631	631
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ**							
<i>Ընդամենը</i>	<i>3 790 063</i>						<i>3 790 063</i>

Ծանոթագրություն 38. «Կապիտալ և կապիտալի հանարժեքություն»

Ստորև ներկայացվում է Ընկերության ընդհանուր կապիտալի մեծությունը 2013թ.-ի ընթացքում ըստ ամիսների.

Ամիսներ	Ընդհանուր կապիտալ	Հիմնական կապիտալ	Ընդհանուր կապիտալի նորմատիվի սահմանաչափը
Հունվար	369.038.000	290.738.000	100.000.000
Փետրվար	368.206.000	297.411.000	100.000.000
Մարտ	430.166.000	299.634.000	100.000.000
Ապրիլ	390.820.000	304.491.000	100.000.000
Մայիս	476.600.000	378.474.000	100.000.000
Հունիս	505.922.000	401.287.000	250.000.000
Հուլիս	525.844.000	414.451.000	250.000.000
Օգոստոս	534.008.000	421.597.000	250.000.000
Սեպտեմբեր	555.709.000	434.805.000	250.000.000

Հոկտեմբեր	594.659.000	455.475.000	250.000.000
Նոյեմբեր	760.562.000	507.721.000	250.000.000
Դեկտեմբեր	829.007.000	541.394.000	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 մնանատիպ 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 «Լանխաստեվոլ 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»

2013թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ ապահովված պարտավորությունների դիմաց գրավադրված ակտիվների գումարը կազմում է 3 602 558 000 ՀՀ պետական պարտատոմսեր: Գրավը տրամադրվել է համաձայն ռեպո-համաձայնագրերի:

Ծանոթագրություն 43. «Ընդունված գրավ»

2013թ. Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «Ալֆասերքյուրիթիզ» ՍՊԸ-ն ունի ընդունված գրավ՝ ըստ հակադարձ ռեպո-համաձայնագրերի: Գրավադրված ակտիվների գումարը կազմում է 125.000.000 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով ՀՀ պետական պարտատոմսեր :

Ծանոթագրություն 44. «Պարտավորությունների չկատարում/խախտում»

«Ալֆասերքյուրիթիզ» ՍՊԸ-ն 2013թ. 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 :