

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ

➤ Ծանոթագրություն 1. «Իրավական դաշտ և կորպորատիվ կառավարում»

3.1.1. Իրավական դաշտ.

1) ներդրումային ընկերության հիմնական գործունեությունը,

«Ալֆասեքյուրիթիզ» 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:

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

3.1.2. Կորպորատիվ կառավարում.

«Ալֆասեքյուրիթիզ» 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 «Ալֆասեքյուրիթիզ» սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերություն, կրճատ՝ «Ալֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ:

Ընկերության գտնվելու վայրը և իրավաբանական հասցեն՝ ՀՀ, ք.Երևան, Զարենցի 4 շենք, 46 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,

«Ալֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ-ն 31 դեկտեմբերի 2016թ. դրությամբ ունի մեկ բաժնետեր:

4) նշանակալից մասնակիցների անունները/անվանումները,

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

«Ավֆասեքյուրիթիզ» ՄՊԸ-ի նշանակալից մասնակիցն է Մարինա Փոմմասը 100 % մասնաբաժնով:

5) ղեկավարների վարձատրության քաղաքականությունը,

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

Ղեկավարների 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 2016թ-ի ֆինանսական գործունեության տարեկան աուդիտը իրականացրել է «Աուդիտսերվիս» ՄՊԸ աուդիտորական խորհրդատվական ընկերությունը, որի դիմաց վճարումը կատարվել է համաձայն կողմերի միջև կնքված պայմանագրի:

➤ **Ծանոթագրություն 2. «Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը»**

Ընկերությունում հաշվապահական հաշվառումն իրականացվել և ֆինանսական հաշվետվությունները կազմվել են համաձայն ՀՀ Կենտրոնական Բանկի խորհրդի կողմից 2011 թվականի նոյեմբերի 30-ի թիվ 322-Ն որոշումով հաստատված «Ներդրումային ընկերությունների հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլան»-ի և «Ներդրումային ընկերությունների հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլանի կիրառման հրահանգ»-ի, «Հաշվապահական հաշվառման մասին» ՀՀ օրենքի, ընկերության կողմից հաստատված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությանը համապատասխան:

1) ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումը և ներկայացումը,

«Ավֆասեքյուրիթիզ» ՄՊԸ-ի 2016թ. տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները կազմված են համաձայն ՀՀ Կենտրոնական բանկի նորմատիվային ակտերի, ֆինանսական հաշվետվությունների միջազգային ստանդարտների (ՖՀՄՍ-ներ). հաշվապահական հաշվառման միջազգային ստանդարտների խորհրդի կողմից ընդունված ստանդարտների և դրանց մեկնաբանությունների:

Ընկերությունն իր ֆինանսական հաշվետվություններ կազմելիս, բացառությամբ դրամական հոսքերի մասին տեղեկատվության, իրականացնում է հաշվապահական հաշվառման հաշվեգրման սկզբունքի հիման վրա, ըստ որի գործառնությունները ձանաչվում 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 ձանաչման 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 ը 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 հետագայում 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 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 ձանաչվում 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 տրամադրած փոխառությունների դիմաց ապահովություն: Ռեպո համաձայնագրերով տրված գումարները հաշվառվում են որպես տրամադրված փոխառություններ: Դրանց գծով ստացվող տոկոսները հաշվեգրման հիմունքով ձանաչվում 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 ձանաչվում 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՝ հանած դրանց գծով հնարավոր կորուստների պահուստները:

15) հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

Հիմնական միջոցները որպես ակտիվ հաշվառվում են սկզբնական արժեքով (ինքնարժեքով) << դրամով: Արտարժույթով ձեռք բերված հիմնական միջոցները գրանցվում են ձեռք բերման օրվա դրությամբ << 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» << օրենքով սահմանված նավագագույն 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 շուկայում տիրող իրավիճակից ելնելով:

19) ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների հաշվանցումը,

Ֆինանսական ակտիվները և պարտավորությունները հաշվանցվում են և զուտ գումարը բացահայտվում է ֆինանսական վիճակի մասին հաշվետվությունում, երբ կա իրավաբանորեն ամրագրված իրավունք հաշվանցելու ճանաչված գումարները և կա մտադրություն վերջնահաշվարկն իրականացնել զուտ հիմքով, կամ իրավնել 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

5 082

29 721

Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից

805 111

634 993

Տոկոսային եկամուտներ ռեպո համաձայնագրերից

78 118

5 227

Տոկոսային եկամուտներ փոխառություններից

392

760

Այլ տոկոսային եկամուտներ

9

Ընդամենը

888 703

670 710

Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր

**Հաշվետու
ժամանակաշրջան**

**Նախորդ
ժամանակաշրջան**

Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց

(23 528)

Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով

(543 760)

(617 186)

Այլ տոկոսային ծախսեր

(226)

Ընդամենը

(543 986)

(640 714)

Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ

344 717

29 996

➤ **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

Նախորդ

Ժամանակաշրջան

Ժամանակաշրջան

Ընդամենը

136

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր

Հաշվետու
Ժամանակաշրջան

Նախորդ
Ժամանակաշրջան

Միջնորդավճարների գծով ծախսեր

1 256

1 051

Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ

(1 120)

(1 051)

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

<u>Շահաբաժիններ</u>	Հաշվետու Ժամանակաշրջան	Նախորդ Ժամանակաշրջան
Սովորական բաժնետոմսերի գծով հայտարարված շահաբաժիններ		
Սովորական բաժնետոմսերի գծով վճարված շահաբաժիններ		
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.

Շահույթկամվնասիմիջոցով վերաչափվող իրականարժեքով
հաշվառվող այլ ֆինանսականակտիվներ

Հաշվետու
Ժամանակաշրջան

Նախորդ
Ժամանակաշրջան

Շահույթկամվնասիմիջոցով վերաչափվող իրականարժեքով հաշվառվող արժեթղթերի առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ

13 825

2 506

Շահույթկամվնասիմիջոցով վերաչափվող իրականարժեք

8 719

քովհաշվառվող արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ

Ընդամենը

13 825

11 225

Վաճառքի համար մատչելի ներդրումներից

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

Վաճառքի համար մատչելի ներդրումների առու
վաճառքից զուտ եկամուտ

4 072

56 598

Այլ եկամուտ

Ընդամենը

4 072

56 598

Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումներից

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

Մինչև մարման ժամկետը պահվող ներդրումների առու
վաճառքից զուտ եկամուտ

826

(2 011)

Ընդամենը

826

(2 011)

Արտարժույթային գործառնություններից

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ
եկամուտ

(80)

(72)

Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ
եկամուտ

507

2 020

Ընդամենը

427

1 948

Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային
գործառնություններից

19 150

67 760

➤ **Ծանոթագրություն 7.** «Այլ գործառնական եկամուտ»

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

Այլ գործառնական եկամուտ

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

3000

Ընդամենը

3000

➤ **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

(142 280)

(85 639)

Ծախսեր սոցիալական ապահովագրության պետական հիմնադրամին հատկացումների գծով

Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր

(2 623)

(3 727)

Անձնակազմի այլ ծախսեր

(805)

Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր

(22 001)

(29 049)

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

(854)

(4 854)

Աուդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր

(746)

(777)

Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր

(1 636)

(2 124)

Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր

(9 358)

(19 103)

Տրանսպորտային ծախսեր

(6 017)

(5 632)

Զփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր	(1 521)	(515)
Այլ վարչական ծախսեր	(1 264)	(9 825)
Ընդամենը	(189 105)	(161 245)

2016 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «Ալֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ ներդրումային ընկերության աշխատակիցների թվաքանակը կազմել է 15 մարդ: 2016 թվականին մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձի չափն է 433.000 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		
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	(16 095)	(7 273)
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր	(40)	(40)
Ընդամենը	(16 135)	(7 313)

➤ **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 բացահայտվում են այս ծանոթագրությամբ:

Շահութահարկի գծով ծախս

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

Ընթացիկ հարկի գծով ծախս

21 535

Ընդամենը

21 535

Ծանոթագրություն 12-ում բացահայտվում է մաս՝

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 ժամանակա- շրջան	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)	Նախորդ ժամանա- կաշրջան	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)
Շահույթը մինչև հարկումը	160 507	-	(71 853)	-
Շահութահարկ՝ դրույքաչափով	-	20	-	20
Հարկման նպատակով եկամուտների և ծախսերի ճշգրտումներ ոչ ժամանակավոր տարբերությունների գծով	-	-	-	-
Չհարկվող եկամուտներ	-	-	-	-
Չնվազեցվող ծախսեր	-	-	-	-
Նախորդ տարվա հաշվարկված հարկային ծախսի ճշտում	(52326)	-	-	-
Շահութահարկի գծով ծախս	21 535			

3.12.3. Ժամանակավոր տարբերությունների գծով հետաձգված հարկի հաշվարկը.

	Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի դրությամբ	Այլ համապարփա կ Ֆինանսական արդյունքներով ձանաչված	Սեփական կապիտալում ձանաչված	Մնացորդը հաշվետու ժամանակա- շրջանի դրությամբ
Հիմնական միջոցների գծով				
Զուտ հետաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորություն				

➤ **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»

«Ավֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ-ն գործարքներն իրականացնում է բացառապես անկանխիկ եղանակով:

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

31 558

10 791

Ստացվելիք տոկոսներ ՀՀ բանկային հաշիվներից

288

111

Դեպոնացված հաշիվներ բանկերում

153

Ընդամենը

31 846

11 055

Բանկերում՝ վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և
ավանդներ

34 409

25 035

ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր

Ներդրումային և այլ ֆինանսական կազմակերպություններում

վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ

ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր

արժեթղթերի փաթեթի կառավարում

այլ

Հաշվեգրված տոկոսներ

752

10

Ընդամենը

35 161

25 045

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

()

()

Զուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

67 007

36 100

2016թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «Ալֆասերքյուրիթիզ» ՄՊԸ-ի ընթացիկ հաշիվների ընդհանուր գումարը ՀՀ բանկերում կազմում է 31 558 հազար ՀՀ դրամ, ո ը ի ց 23 213 հազար ՀՀ դրամը առաջին խմբի արժույթի տեսքով, և այն օգտագործման որևէ սահմանափակման առկայություն չկա:

➤ **Ծանոթագրություն 16. «Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ»**

Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

1 292 266

266 368

Ընդամենը զուտ պահանջներ

➤ **Ծանոթագրություն 17. «Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ»**

Ծանոթագրություն 17-ի տարրերն են՝

Պետական արժեթղթեր

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝

գանձապետական պարտատոմսեր

9 469

302 998

կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր

այլ

Ընդամենը պետական արժեթղթեր	9 469	302 998
<u>ՀՀ ոչ պետական արժեթղթեր</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ընդամենը ՀՀ ոչ պետական շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով 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		
երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ		
կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ		
կապիտալի գործիքներ		
այլ		
Ընդամենը շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթեր	9 469	302 998

Ընկերության ակտիվների որոշակի մասը դասակարգվել է որպես մինչև Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող՝ ելնելով կարճաժամկետ ժամանակահատվածում Ընկերության կողմից ՊՊ առք ու վաճառքից շահույթի ստացման մարտավարությունից, ինչպես նաև ՀՀ ՊՊ շուկայում ընդհանուր բարենպաստ իրավիճակից:

➤ **Ծանոթագրություն 18. «Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվներ»**

Ծանոթագրություն 18-ի տարրերն են՝

<u>Պետական արժեթղթեր</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ պետական պարտատոմսեր		
գանձապետական պարտատոմսեր	2 196 498	1 176 635
կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր		
այլ		

Ընդամենը պետական արժեթղթեր

2 196 498

1 176 635

Ընդամենը վաճառքի համար մատչելի

2 196 498

1 176 635

Ֆինանսական ակտիվներ

Հաշվետու ժամանակաշրջանում «Վաճառքի համար մատչելի ֆինանսական ակտիվների» դասը հաշվեկշռային արժեքով կազմել է 2 196 498 հազ. դրամ: Ռեպո-համաձայնագրերով վաճառված արժեթղթերի գումարը անվանական արժեքով կազմել է 2 175 610 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

4 408 544

4 244 766

կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր

այլ

Հաշվեգրված տոկոսներ

4 408 544

4 244 766

Ընդամենը պետական արժեթղթեր

Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական
բանկի կողմից «Գ -» և բարձր վարկանիշ ստացած
թողարկողի, այդ թվում՝

երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ

կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ

այլ

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

6 291

26 289

երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ
կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ

ավանդային հավաստագրեր

այլ

Հաշվեգրված տոկոսներ

78

583

6 369

26 873

Ընդամենը

Զուտ ներդրումներ մինչև մարման ժամկետը պահվող
ֆինանսական ակտիվներում

4 414 913

4 271 638

Հաշվետու ժամանակաշրջանում Ընկերության «Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆինանսական ակտիվների» դասը ՊՊ մասով՝ անվանական արժեքով կազմել է 4.826.422 հազ. դրամ և ըստ հաշվեկշռային արժեքի՝ 4.408.544 հազ. դրամ: Ոչ Պետական դոլարային Պարտատոմսերը անվանական արժեքով կազմել են 13 հազ. ԱՄՆ դոլար : Ռեպո-համաձայնագրերով վաճառված արժեթղթերի գումարը անվանական արժեքով կազմել է 4.796.422 հազ. դրամ: Ռեպո-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	Շենքեր	Համակ. և կապի միջոցներ	Փոխադրա- միջոցներ	Այլ հիմն. միջոցներ	Հիմն.միջ. գծով կապ. ներդ.	Վարձակ. հիմն.միջ. գծով կապ. ներդ.	Ընդամեն
<u>Սկզբնական արժեք</u>							
Մնացորդն առ 31.12.2014թ.	-	2 627	27 921	1 224			31 772
Ավելացում	-	6 939		26 400	-	-	33 339
Օտարում	()	()	()	()	()	()	()
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Վերազնահատում	-	-	-	-	-	-	-

Մնացորդն առ 31.12.2015թ.	-	9 566	27 921	27 624			65 111
Ավելացում	-	863	34 059	8 540	-	5 350	48 812
Օտարում	()	()	(12 870)	(29 482)	()	()	(42 352)
Վերագնահատում*							
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդն առ 31.12.2016թ.	-	10429	49110	6682		5 350	71 571

<u>Կուտակված</u> <u>մաշվածություն</u>							
Մնացորդն առ 31.12.2014թ.	-	(1 911)	(9 940)	(90)		-	(11 941)
Ավելացում	-	(1 224)	(5 584)	(465)	-	-	(7 273)
Օտարում	()	()	()		()	()	()
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատում	-		-			-	-
Մնացորդն առ 31.12.2015թ.	-	(3 135)	(15 524)	(555)		-	(19 214)
Ավելացում	()	(3 624)	(6 928)	(2 637)	()	(446)	(13 635)
Օտարում		2 926	13 438	1 825			18 189
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում							
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-	-
Մնացորդն առ	-	(3 833)	(9 014)	(1 367)		(446)	(14 660)

31.12.2016թ.							
<u>Զուտ հաշվեկշռային արժեքն առ 31.12.2015թ.</u>		6 431	12 397	27 069			45 897
<u>Զուտ հաշվեկշռային արժեքն առ 31.12.2016թ.</u>		6 596	40 096	5 315		4904	56 911

Ոչ նյութական ակտիվներ

	Համա- կարգչայ ին ծրագրեր	Լիցենզիա- ներ և վստա- հագրեր	Հեղինակային իրավունքներ	Այլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ոչ նյութական ակտիվ. գծով կապ. ներդ.	Ընդամենը
<u>Սկզբնական արժեք</u>						
Մնացորդն առ 31.12.2014թ.	198					198
Մնացորդն առ 31.12.2015թ.	198					198
Մնացորդն առ 31.12.2016թ.	198					198
<u>Կուտակված մաշվածություն</u>						
Մնացորդն առ 31.12.2014թ.	(118)					(118)
Ավելացում	(40)					(40)
Մնացորդն առ 31.12.2015թ.	(158)					(158)
Ավելացում	(40)					(40)

Մնացորդն առ 31.12.2016թ.	(198)					(198)
<u>Ձուտ հաշվեկշռային արժեքն առ 31.12.2015թ.</u>	40					40
<u>Ձուտ հաշվեկշռային արժեքն առ 31.12.2016թ.</u>	-					-

➤ Ծանոթագրություն 22. «Հետաձգված հարկային ակտիվներ»

➤ Ծանոթագրություն 23. «Այլ ակտիվներ»

Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

Դեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով

Դեբիտորական պարտքեր մատակարարների
գծով

Կանխավճարներ աշխատակիցներին

2 380

Աշխատակիցների տրված վարկեր և
փոխառություններ

959

3 985

Կանխավճարներ մատակարարներին

1 518

39 634

Կանխավճարներ բյուջեի և պարտադիր
սոցիալական ապահովագրության վճարների
գծով

3 531

16 350

Այլ դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ

Ընդամենը

6008

62 349

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

Ծանոթագրություն 24-ի տարրերն են՝

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

Ներգրավված փոխառություններ և ավանդներ, այլ

Ծ

ա

ՀՀ կենտրոնական բանկ

ն ավանդներ և փոխառություններ

թ

ա ընդհանուր համաձայնագրեր

գ

ր

ն այլ

լ

ՀՀ բանկեր

յ

ն ավանդներ և փոխառություններ

լ

ն Բանկերից ստացված վարկեր

2

5 ընդհանուր համաձայնագրեր

·

այլ

«

Պ Հաշվեգրված տոկոսներ

ա

ր

Ընդամենը

ա

վ

Պ Հաշվեգրված տոկոսներ

ր

ն

Ընդամենը

թ

Ընդամենը պահանջներ բանկերի և միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ

ներ հաճախորդների նկատմամբ»

Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

372 430

Ընդամենը զուտ պարտավորություններ

Ծանոթագրություն 29. «Պահուստներ»

Ծանոթագրություն 29-ում բացահայտվում են հաշվետու ժամանակաշրջանում պահուստների շարժը.

Ծանոթ.

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

Սկզբնական մնացորդ

Պահուստին կատարված մասհանումներ

Պահուստի օգտագործում

Պահուստին կատարված գուտ
մասհանումներ

Վերջնական մնացորդ

29.1 Ներդրումային ընկերության իրավական պարտավորությունները

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

29.2 Ներդրումային ընկերության հարկային պարտավորությունները

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

➤ Ծանոթագրություն 30. «Այլ պարտավորություններ»

Ծանոթագրություն 30-ի տարրերն են՝

Այլ պարտավորություններ

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

Կրեդիտորական պարտքեր բյուջեի գծով

շահութահարկի գծով

ԱԱՀ-ի գծով

այլ հարկերի ու տուրքերի գծով

4 504

3 259

սոցիալական ապահովագրության
վճարումների գծով

Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարների
նկատմամբ

2 746

1 292

Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում

7 250

4 551

➤ Ծանոթագրություն 31. «Կանոնադրական կապիտալ»

1) Ընկերության գրանցված և ամբողջությամբ վճարված կանոնադրական կապիտալը 31.12.2016թ. 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)
Փոմաս 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 33. «Պահուստներ»

Ծանոթագրություն 33-ում բացահայտվում են հաշվետու ժամանակաշրջանում պահուստների շարժը.

Գլխավոր Պահուստ

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

Սկզբնական մնացորդ

37 500

37 500

Պահուստին կատարված մասհանումներ

Պահուստի օգտագործում

Պահուստին կատարված զուտ մասհանումներ

Վերջնական մնացորդ

37 500

37 500

Վերազնահատման Պահուստ

Հաշվետու
ժամանակաշրջան

Նախորդ
ժամանակաշրջան

Սկզբնական մնացորդ

26 455

38 092

Ավելացում

342 202

Նվազեցում

(11 637)

Վերջնական մնացորդ

368 657

26 455

➤ **Ծանոթագրություն 35. «Կապիտալի այլ տարրեր»**

Ընկերությունը 2016թ. 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 մյուսի 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:

Վարկային կազմակերպությունը իր գործունեության ընթացքում իրականացրել է գործարքներ կապակցված կողմերի հետ. տրվել են փոխառություններ, կատարվել են տարածքների վարձակալության վճարումներ: Նշված գործարքները իրականացվել են տվյալ պահին շուկայում գործող պայմաններից և տոկոսադրույքներից ելնելով:

հազ. դրամ

Գործարքի տեսակը	Մնցորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի սկզբում	Դեբետ շրջանառություն	Կրեդիտ շրջանառություն	Մնցորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում
Փոխառություն	3,985.00	4,705.00	7,731.00	959.00
Վարձավճար	0	20,622.00	20,622.00	0

Գործարքներ ղեկավար անձնակազմի հետ

«Հիմնական աշխատողներին տրվող աշխատավարձ» հոդվածում ներառված ղեկավար անձնակազմի ընդհանուր վարձատրությունը 2016թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ կազմել է 46,374.00 հազար 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: Ուսումնասիրվում 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: 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	19 493	47 514		67 007
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	9 469			9 469
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	1 292 266			1 292 266
Վաճառքի համար մատչելի ֆին. ակտիվներ	2 196 498			2 196 498
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆին. ակտիվներ	4 408 544	6 369		4 414 913
Այլ	62 919			62 919
Ընդամենը ակտիվներ	7 989 189	53 883		8 043 072
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	6 868 263			6 868 263
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	372 430			372 430
Այլ պարտավորություններ	7 250			7 250
Ընդամենը պարտավորություններ	7 247 943			7 247 943
Զուտ դիրք	741 246	53 883		795 129

Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջան.

Հոդվածի անվանումը	ՀՀ դրամ	I խմբի արտար ժույթ	II խմբի արտարժույթ	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	36 100			36 100
Առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ	302 998			302 998
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	266 368			266 368
Վաճառքի համար մատչելի ֆին. ակտիվներ	1 176 635			1 176 635
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆին. ակտիվներ	4 265 275	6 363		4 271 638
Այլ	108 286			108 286
Ընդամենը ակտիվներ	6 155 662	6 363		6 162 025
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	5 773 016			5 773 016
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Այլ պարտավորություններ	4 551			4 551
Ընդամենը պարտավորություններ	5 777 567			5 777 567
Զուտ դիրք	378 095	6 363		384 458

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՝

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

որտեղ՝

$S\Omega$ - տոկոսադրույքի ռիսկն է,

$S\angle\Omega$ - տոկոսադրույքի հատուկ ռիսկն է,

$S\Delta\Omega$ - 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 զրոյից,

բ. կարճ, եթե տարբերությունը փոքր է զրոյից,

գ. փակ, եթե տարբերությունը հավասար է զրոյի:

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

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

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

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

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	ընդամենը	արտադրություն	ընդամենը	արտադրություն	ընդամենը	արտադրություն	ընդամենը	արտադրություն
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝								
-վարկեր								
-ավանդներ		24301			10860			
-ռեպու համաձայնագրեր								
-այլ	8633	23213						
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝								
- վարկեր								
- ռեպու համաձայնագրեր	1292266							
- այլ								
Շահույթ կամ վնասի միջ. չափվող և վաճառք ի համարմատելի արժեթղթեր, այդ թվում՝						244609	1961358	
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ								
- կարճաժամկետ պարտք.								

գործիքներ												
- կապիտալի գործիքներ												
-այլ												
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր								6369	2411579		1996965	
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ	62919											
Ընդամենը	1363818	47514					10860	6369	2656188		3958323	
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների նկատմամբ, այդ թվում՝												
- վարկեր												
-ռեսյո համաձայնագրեր	6868263											
- այլ	372430											
Ներգրաված այլ միջոցներ	7250											
Ընդամենը	7247943											
Զուտ դիրք	(5884125)	47514					10860	6369	2656188		3958323	

Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջան

Հոդվածի անվանումը	մինչև 1 ամիս		-ից մինչև 3 ամիս		1 -ից մինչև 6 ամիս		6-ից մինչև 1 տարի		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարուց ավելի	
	դրամով	արտաբաժնությո վ	դրամով	արտ դրամ	արտ դրամ		դրամով	արտաբաժնությո վ	դրամով	արտաբաժնությո վ	դրամով	արտ
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝												
-վարկեր												
-ավանդներ							25 045					
-ռեպո համաձայնագրեր												
-այլ	11 055											
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝												
- վարկեր												
- ռեպո համաձայնագրեր	266 368											
- այլ												
Շահույթ կամ վնասի միջ. չափվող կաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝											1 479 633	
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ												
- կարճաժամկետ												

պարտք. գործիքներ												
- կապիտալի գործիքներ												
-այլ												
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր							20 509		962 835	6363	3281931	
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ	108286											
Ընդամենը	385709						45554		962 835	6363	4761564	
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների նկատմամբ, այդ թվում՝												
- վարկեր												
- ռեպո	5773016											
- համաձայնագրեր												
- այլ												
Ներգրավված այլ միջոցներ	4 551											
Ընդամենը	5777567											
Զուտ դիրք	(5391858)						45554		962 835	6363	4761564	

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	7.4298		11.34	
Առևտրական նպատակով պահվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր	11.185		15.28	
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր	14.6619		14.72	9.5
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	6.9135		10.56	
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 զուտ 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, իՖՋը 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 դրամարկոն 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	56 359			10 648			67 007
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	1 292 266						1292266
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - շահույթկանվնասիմ իջրցովյափվող, իրականարժեքովհա շվ. վաճառքի համար մատչելի - մինչև մարման ժամկետը պահվող -ռեպո					9 469 2 196 498 4 408 544		9 469 2 196 498 4 414 913
Այլ պահանջներ						62 919	62 919
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ**							
Ընդամենը	1 348 625			17 017	6 614 511	62 919	8 043072

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	6 868 263						6 868 263
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	372 430						372 430
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության							

կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							
Այլ պարտավորություններ		7 250					7250
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***							
Ընդամենը	7 240 693	7 250					7 247 943

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	11055			25 045			36 100
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	266368						266368
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ - առևտրական նպատակով պահվող - վաճառքի համար մատչելի - մինչև մարման ժամկետը պահվող <i>-ռեպո</i>							
					302 998		302 998
					1176635		1176635
				20 509	4251129		4271638
Այլ պահանջներ						108286	108286
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ*							
Ընդամենը	277423			45 554	5730762	108286	6162025

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	5773016						5773016
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ							
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							
Այլ պարտավորություններ		4 551					4 551
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ**							
Ընդամենը	5773016	4 551					5 777 567

➤ **Ծանոթագրություն 38. «Կապիտալ և կապիտալի համարժեքություն»**

Ստորև ներկայացվում է Ընկերության ընդհանուր կապիտալի մեծությունը 2016թ.-ի ընթացքում ըստ ամիսների.

Ամիսներ	Ընդհանուր կապիտալ	Նորմատիվային ընդհանուր կապիտալ	Հիմնական կապիտալ	Ընդհանուր կապիտալի նորմատիվի սահմանաչափը	Կանոնադրական կապիտալ
Հունվար	374.489.000	374.489.000	362.711.000	300.000.000	250.000.000
Փետրվար	391.808.000	391.808.000	372.453.000	300.000.000	250.000.000
Մարտ	362.914.000	362.914.000	314.955.000	300.000.000	250.000.000
Ապրիլ	391.760.000	386.499.000	322.802.000	300.000.000	250.000.000
Մայիս	441.990.000	436.774.000	333.675.000	300.000.000	250.000.000
Հունիս	485.598.000	480.426.000	347.341.000	300.000.000	250.000.000
Հուլիս	586.527.000	581.400.000	362.957.000	300.000.000	250.000.000
Օգոստոս	630.375.000	625.292.000	376.746.000	300.000.000	250.000.000
Սեպտեմբեր	728.084.000	723.046.000	409.905.000	300.000.000	250.000.000
Հոկտեմբեր	788.927.000	783.934.000	444.056.000	300.000.000	250.000.000
Նոյեմբեր	792.523.000	787.574.000	436.213.000	300.000.000	250.000.000
Դեկտեմբեր	795.129.000	790.225.000	426.472.000	300.000.000	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 ղեկավարության լավագույն գնահատականների հիման վրա և զեղչման դրույքը նմանատիպ պայմաններով գործիքի տոկոսադրույքն է հաշվետու ամսաթվի դրությամբ: Երբ գնորոշման մոդելներն են կիրառվում, ներմուծվող փոփոխականները հիմնված են հաշվետու ամսաթվի դրությամբ շուկայական համապատասխան փոփոխականների վրա:

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 ղեկավարության 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»**

2016թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ չունի գրավադրված ակտիվներ:

➤ **Ծանոթագրություն 43. «Ընդունված գրավ»**

2016թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «Ալֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ-ն ունի ընդունված գրավ 1 340 մլն ՀՀ դրամ անվանական արժեքով ՀՀ պետական պարտատոմսեր 1 404 մլն ՀՀ դրամ հաշվեկշռային արժեքով: Գրավը ՀՀ դրամ հաշվեկշռային արժեքով ընդունվել է համաձայն հակադարձ ռեպո-համաձայնագրերի:

➤ **Ծանոթագրություն 44. «Պարտավորությունների չկատարում/խախտում»**

«Ալֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ-ն 2016թ. 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:

«Ալֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ-ն 2016թ. 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:

<<Ալֆասեքյուրիթիզ>>ՍՊԸ

Գործադիր տնօրեն՝ Գ. Գրիգորյան

Գլխավոր հաշվապահ՝ Կ. Առնոյան



«Աուդիտ Սերվիս» ՍՊԸ

Տնօրեն՝ Գոռ Խալվաթյան

