

«ԱԼՖԱՍԵՔՅՈՒՐԻԹԻՉ» ՍՊԸ

ՖԻՆԱՆՍԱԿԱՆ ՀԱՇՎԵՏՎՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐԻՆ ԿԻՑ ԾԱՆՈԹԱԳՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ (ձև 5)

Ծանոթագրություն 1. «Իրավական դաշտ և կորպորատիվ կառավարում»

1.1. Իրավական դաշտ.

1) ներդրումային ընկերության հիմնական գործունեությունը,

«Ալֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ գործառնությունների հիմնական տեսակներ են ՀՀ պարտատոմսերի շուկայում

- ներդրումային գործունեություն

- բրոքերային գարծառնությունների 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:

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

Ընկերության գտնվելու վայրը և իրավաբանական հասցեն՝ ՀՀ, ք.Երևան, Չարենցի 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 30 սեպտեմբերի 2018թ. դրությամբ ունի մեկ բաժնետեր:

4) նշանակալից մասնակիցների անունները/անվանումները,

«Ալֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ-ի նշանակալից մասնակիցն է Մարինա Փսոմասը 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 2017թ-ի ֆինանսական գործունեության տարեկան աուդիտը իրականացրել է «Աուդիտերվիս» ՍՊԸ աուդիտորական ընկերությունը, որի դիմաց վճարումը կատարվել է համաձայն կողմերի միջև կնքված պայմանագրի:

Ծանոթագրություն 2. «Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը»

Ընկերության հաշվապահական հաշվառումը վարվում է ՀՀ կենտրոնական բանկի Խորհուրդի կողմից 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,

Ընկերության 2018թ. 3-րդ եռամսյակի 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:

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 նկատմամբ սահմանված փոխարժեքը: Սկզբնական ճանաչումից հետո հողվածները վերագնահատվում են տվյալ օրվա փակման փոխարժեքով:

5) հարկեր (ընթացիկ և հետաձգված),

Ընկերությունում շահութահարկի, ավելացված արժեքի հարկի, եկամտահարկի, գույքահարկի, հողի հարկի, պարտադիր սոցիալական 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 և 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,

Ընկերության կողմից ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են հետևյալ կատեգորիաների՝ շահույթ կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ: Ներդրումների նման դասակարգումը կատարվում է դրանց ձեռք բերման պահին՝ Ընկերության դեկավարության 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) Շահույթի կամ վնասի միջոցով չափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ

Այն ֆինանսական ակտիվները, որոնք չեն համապատասխանում հետագայում ամորտիզացված արժեքով չափվելու կամ այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվելու

չափանիշներին, սկզբնական ճանաչումից հետո դասակարգվում են որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով չափվող:

9) Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ

Ֆինանսական ակտիվը չափվում է իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով, եթե այն բավարարում է ստորև ներկայացված երկու պայմանները և նախատեսված չէ որպես շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող.

- այն պահվում է այնպիսի բիզնես մոդելի շրջանակներում, որի նպատակն իրագործվում է թե՛ պայմանագրային դրամական միջոցների հոսքերը հավաքագրելու և թե՛ ֆինանսական ակտիվների վաճառքի միջոցով և ֆինանսական ակտիվի պայմանագրային պայմանները նախատեսում են որոշակի
- ամսաթվերին դրամական միջոցների հոսքերի առաջացում, որոնք հանդիսանում են միայն մայր գումարի և չմարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ

Ֆինանսական ակտիվը չափվում է ամորտիզացված արժեքով, եթե կազմակերպության բիզնես մոդելով նախատեսվում այն պահել պայմանագրային դրամական հոսքերը հավաքագրելու նպատակով, և պայմանագրային դրամական հոսքերը համարվում են բացառապես մայր գումար և չմարված մայր գումարի նկատմամբ հաշվառվող տոկոսներ: Տոկոս է համարվում ժամանակի և պարտքային ռիսկի դիմաց հատուցումը, և մասնավորապես, եթե վճարման ուշացումը չի առաջացնում պայմանագրով նախատեսված լրացուցիչ հատուցում, ապա դա չի համարվում բացառապես տոկոսի և մայր գումարի վճարում:

Ընկերության կողմից որպես իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ են դասակարգվում ՀՀ պետական պարտատոմսերը, կորպորատիվ պարտատոմսերը և բաժնային գործիքները, իսկ փոխառություններն ու երաշխավորությունները՝ ամորտիզացված արժեքով չափվող:

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, հանախորդներին,

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

13) տոկոսների հաշվեգրման դադարեցումը,

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

14) հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ

Հիմնական միջոցները որպես ակտիվ հաշվառվում են սկզբնական արժեքով (ինքնարժեքով) ՀՀ դրամով: Արտարժույթով ձեռք բերված հիմնական միջոցները գրանցվում են ձեռք բերման օրվա դրությամբ ՀՀ ԿԲ կողմից սահմանված փոխարժեքով և հետագայում՝ փոխարժեքի փոփոխման դեպքում չեն վերագնահատվում: Հիմնական միջոցի օգտակար ծառայության ընթացքում դրանց մաշվածության գումարը պարբերաբար բաշխվում է և ճանաչվում է որպես ծախս: Ամորտիզացիոն մասհանումները կատարվում են ելնելով «Շահութահարկի մասին» ՀՀ օրենքով սահմանված նավազագույն ժամկետներից: Ընկերությունում կիրառվում է մաշվածության հաշվարկման գծային մեթոդը: Ընկերության հիմնական միջոցները որպես գրասենյակային սարքավորում կամ կապի ու հաղորդակցության միջոցներ, հաշվողական, համակարգչային, ավտոմատ կառավարման այլ տեխնիկա, այլ հիմնական միջոցներ հաշվառման նպատակով դասակարգելիս առաջնորդվում է՝ ելնելով դրանց օգտագործման նշանակությունից և նպատակներից:

Ոչ նյութական ակտիվները սկզբնապես չափվում են սկզբնական արժեքով:

Ոչ նյութական ակտիվի ամորտիզացվող գումարը պարբերաբար բաշխվում է օգտակար ծառայության ընթացքում: Ամորտիզացիայի հաշվարկի համար կիրառվում է գծային մեթոդը և յուրաքանչյուր ժամանակաշրջանի համար հաշվարկված ամորտիզացիայի գումարը ճանաչվում է ծախս: Ոչ նյութական ակտիվների հաշվեկշռային արժեքը կազմում է սկզբնական արժեքի և կուտակված մաշվածության տարբերությունը:

15) հաճախորդների միջոցներ,

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

16) 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):

17) փոխանակման փոխարժեքի որոշման մեթոդաբանությունը,

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

18) 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 իրացնել ակտիվն ու մարել պարտավորությունը միաժամանակ:

19) 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	71	867
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	527 202	505 392
Տոկոսային եկամուտներ տրված վարկերից (փոխառություններից)	39	213
Տոկոսային եկամուտներ ռեպո համաձայնագրերից	177 037	183 914
Տոկոսային եկամուտներ սվոպից		
Այլ տոկոսային եկամուտներ		
Ընդամենը	704 349	690 386

Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց		124
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով	407 598	379 450
Տոկոսային ծախսեր սվոպի գծով		
Տոկոսային ծախսեր ներդրումային ընկերությունների կողմից թողարկված արժեթղթերի դիմաց		
Տոկոսային ծախսեր ՀՀ կառավարության և այլ պետությունների կառավարությունների նկատմամբ պարտավորությունների դիմաց և այլ տոկոսային ծախսեր	1 848	596
Ընդամենը	409 446	380 170

Զուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ

294 903	310 216
---------	---------

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.

<u>Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Արժեթղթերի փաթեթի կառավարման գծով միջնորդավճարներից		2 747
Արժեթղթերով գործարքներից միջնորդավճարներից		
Խորհրդատվական ծառայությունների գծով մջջնորդավճարներից		
Արժեթղթերի տեղաբաշխման գծով միջնորդավճարներից		
Պահառության գործունեությունից		
Այլ ներդրումային ծառայությունների գծով մջջնորդավճարներից		

<u>Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Միջնորդավճարների գծով ծախսեր	571	867
Ստացված զուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ	(571)	1 880

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. «Չուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից»

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

Ճահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ճահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթերի առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ	510	422
Ճահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ		
Ընդամենը		422
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ		
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների Առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ	17 545	39 793
Այլ եկամուտ	46	
Ընդամենը	18 101	39 793
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների		
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ		36 918
Ընդամենը		36 918
Արտարժույթային գործառնություններից		
Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ	(760)	82
Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ եկամուտ	(196)	(218)
Ընդամենը	(956)	(136)
Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից	17 145	76 997

Ծանոթագրություն 7. «Այլ գործառնական եկամուտ»

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

Այլ գործառնական եկամուտ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների օտարումից ստացված եկամուտներ	(2 369)	
Ընդամենը	(2 369)	

Ծանոթագրություն 8. «Ձուտ 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՝ հետևյալ կառուցվածքով.

Ծանոթագրություն 9. «Ընդհանուր վարչական ծախսեր»

Ծանոթագրություն 9-ի տարրերն են՝

<u>Ընդհանուր վարչական ծախսեր</u>	<u>Հաշվետու ժամանակաշրջան</u>	<u>Նախորդ ժամանակաշրջան</u>
Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով	96 971	97 987
Ծախսեր սոցիալական ապահովագրության պետական հիմնադրամին հատկացումների գծով		
Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր	1 069	261
Անձնակազմի այլ ծախսեր		
Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր	15 516	15 434
Ներդրումային ընկերության շենքի և սարքավորումների, փոխադրամիջոցների տեխնիկական սպասարկման և պահպանման գծով ծախսեր	907	955
Աուդիտի և այլ խորհրդատվական ծառայությունների գծով ծախսեր	635	540
Կապի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	1 067	1 580
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	1 233	1 349
Տրանսպորտային ծախսեր	4 057	3 953
Չփոխհատուցվող հարկեր և տուրքեր	1 075	476
Այլ վարչական ծախսեր	132	758
	122 662	123 293
Ընդամենը		

2018 թվականի սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ «Ալֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ ներդրումային ընկերության աշխատակիցների թվաքանակը կազմել է 17 մարդ: Մեկ աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձի չափն է 439.412 ՀՀ դրամ:

Եթե «Այլ վարչական ծախսերը» տողը էականորեն մեծ է, ապա բացահայտվում են այլ ծախսերի բաղադրիչները:

Ծանոթագրություն 10. «Այլ գործառնական ծախսեր»

Ծանոթագրություն 10-ի տարրերն են՝

<u>Այլ գործառնական ծախսեր</u>	<u>Հաշվետու</u>	<u>Նախորդ</u>
	<u>Ժամանակաշրջան</u>	<u>Ժամանակաշրջան</u>
Հասարակական կապերի գծով ծախսեր		1 236
Հիմնական միջոցների ամորտիզացիոն ծախսեր	11 891	11 522
Ոչ նյութական ակտիվների ամորտիզացիոն ծախսեր		
Այլ ծախսեր		
Ընդամենը	11 891	12 758

Համաձայն Հայաստանի Հանրապետության հաշվապահական հաշվառման ստանդարտ (այսուհետ՝ ՀՀՀՀՍ) 1-ի՝ արտասովոր հոդվածները կարող են ներկայացվել զուտ հիմունքով՝ համախառն գումարները առանձին ծանոթագրությամբ բացահայտելով:

Եթե ծանոթագրություն 10-ի «Այլ ծախսեր» տողը էականորեն մեծ է, ապա բացահայտվում են այլ ծախսերի ձևավորման բաղադրիչները:

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

Ծանոթագրություն 11-ի տարրերն են՝

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

Խմբից առաջացող շահույթները և վնասները ծանոթագրություններում ներկայացված են զուտ հիմունքներով (օրինակ՝ արտարժույթի փոխարժեքային տարբերություններից շահույթները և վնասները կամ առևտրական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքների գծով շահույթները և վնասները), սակայն այդպիսի շահույթները և վնասները, այնուամենայնիվ, ցույց են տրվում առանձին-առանձին, եթե դրանց չափը, բնույթը կամ ազդեցությունն այնպիսին են, որ դրանց առանձին բացահայտումը պահանջվում է ՀՀՀՀՍ 8 «Հաշվետու ժամանակաշրջանի զուտ շահույթ կամ վնաս, էական սխալներ և փոփոխություններ հաշվապահական հաշվառման քաղաքականության մեջ» ստանդարտով:

Ծանոթագրություն 12. «Շահութահարկի գծով ծախս»

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

Համաձայն ՀՀՀՀՍ 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:

<u>Շահութահարկի գծով ծախս</u>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս	34 950	
Ընդամենը	34 950	

Ծանոթագրություն 12-ում բացահայտվում է նաև՝

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

12.2 շահութահարկի գծով ծախսի և հաշվապահական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը.

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)	Նախորդ ժամանակաշրջան	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)
Շահույթը մինչև հարկումը	174 555	-	253 042	-
Շահութահարկ՝ դրույքաչափով		20		20
Հարկման նպատակով եկամուտների և ծախսերի ճշգրտումներ ոչ ժամանակավոր տարբերությունների գծով	-	-	-	-
Չհարկվող եկամուտներ		-		
Չնվազեցվող ծախսեր	196		-	-
Նախորդ տարվա հաշվարկված հահտային ծախսի ճշտում				

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				
Չուտ հետաձգված հարկային ակտիվ/պարտավորություն				

12.4. ՀՀՀՀՍ 12-ով պահանջվող այլ բացահայտումներ:

Ծանոթագրություն 13. «Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող բազային շահույթ»

Ծանոթագրություն 13-ում բացահայտվում է մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթի հաշվարկման (հաշվարկման բանաձևերում որպես համարիչ և հայտարար օգտագործվող գումարների) վերաբերյալ տեղեկատվությունը՝ համաձայն ՀՀՀՀՍ 33 «Մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող շահույթ» ստանդարտի: Բացահայտումները ներկայացվում են նաև այն դեպքում, երբ բացահայտվող գումարները բացասական են (մեկ բաժնետոմսին բաժին ընկնող վնաս):

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

Ծանոթագրություն 14-ի տարրերն են

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

Կանխիկ դրամական միջոցներ, դրանց համարժեքներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Կանխիկ դրամական միջոցներ և վճարային փաստաթղթեր	0	0
Կանոնադրական կապիտալի կուտակման հաշիվ ՀՀ կենտրոնական բանկում		
Դեպոնացված միջոցներ ՀՀ կենտրոնական բանկում Հաշվեգրված տոկոսներ		
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում		

«Ալֆասեբյուրիթիզ» ՍՊԸ-ն կանխիկ դրամական միջոցների մնացորդը առ 30.09.2018թ. չունի:

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

ՀՀ բանկերում

Այլ բանկերում

Դեպոնացված հաշիվներ բանկերում

Հաշվեգրված տոկոսներ

Ընդամենը

Վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ,

այլ պահանջներ

ՀՀ ԿԲ-ում՝

վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ
ռեպո (հետգնման) պայմանագրեր

այլ

Բանկերում՝

վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ
ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր
արժեթղթերի փաթեթի կառավարում

այլ

**Ներդրումային և այլ ֆինանսական
կազմակերպություններում**

վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ
ռեպո (հետգնման) համաձայնագրեր
արժեթղթերի փաթեթի կառավարում
այլ

Հաշվեգրված տոկոսներ

Ընդամենը

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

**Ջուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական
կազմակերպությունների նկատմամբ**

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
	19 365	23 286
	19 365	23 286
	20 000	
	21	
	20 021	23 286
	()	()
	39 386	23 286

2018թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ «Ալֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ-ի ընթացիկ հաշիվների ընդհանուր գումարը ՀՀ բանկերում կազմում է 19 365 հազար ՀՀ դրամ, որից 4 827 հազար ՀՀ դրամը առաջին խմբի արտարժույթի տեսքով/ԱՄՆ դոլար/, և 4 417 հազար ՀՀ դրամը երկրորդ խմբի արտարժույթի տեսքով /Ռուսական ռուբլի/ և այն օգտագործման որևէ սահմանափակման առկայություն չկա:

Ծանոթագրություն 16. «Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ»

Ծանոթագրություն 16-ի տարրերն են՝

Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ընդամենը գուտ պահանջներ	2 004 809	5 032 055

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 կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ	963 405	975 855
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	963 405	975 855

	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 կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ		
Ընդամենը շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթեր	963 405	975 855

Հաշվետու ժամանակաշրջանում <<Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ>> դասը կազմել է հաշվեկշռային արժեքով 963 405 հազ. դրամ, իսկ ռեպո-համաձայնագրերով վաճառված արժեթղթերի ծավալը անվանական արժեքով կազմել է 758156 հազ. դրամ: Ռեպո-համաձայնագրերը կնքվել են ՀՀ ռեզիդենտ բանկերի հետ:

Ծանոթագրություն 18. «Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ»

Ծանոթագրություն 18-ի տարրերն են՝

Պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ պետական պարտատոմսեր զանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր	1 258 582	3 457 073
Այլ		
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	1 258 582	3 457 073
Ընդամենը «Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ»	1 258 582	3 457 073

Հաշվետու ժամանակաշրջանում « **Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ**» դասը կազմել է հաշվեկշռային արժեքով 1258582 հազ. դրամ, իսկ ռեպո-համաձայնագրերով վաճառված արժեթղթերի ծավալը անվանական արժեքով կազմել է 1 083 462 հազ. դրամ: Ռեպո-համաձայնագրերը կնքվել են ՀՀ ռեզիդենտ բանկերի հետ:

Ծանոթագրություն 19. «Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ»

Ծանոթագրություն 19-ի տարրերն են՝

Պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ պետական պարտատոմսեր, այդ թվում՝ զանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր	4 614 303	3 961 876
այլ		
Հաշվեգրված տոկոսներ	6 914	
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	4 621 217	3 961 876
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՝ երկարաժամկետ պարտքային գործիքներ կարճաժամկետ պարտքային գործիքներ ավանդային հավաստագրեր	69 459	30 217
այլ		

Հաշվեգրված տոկոսներ	1 345	408
Ընդամենը	70 804	30 625
<u>Զուտ ներդրումներ ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներում</u>	4 692 021	3 992 501

Հաշվետու ժամանակաշրջանում Ընկերության «Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ» դասը ՊՊ մասով՝ անվանական արժեքով կազմել է 4.819.298 հազ. դրամ և ըստ հաշվեկշռային արժեքի 4.621.217 հազ. դրամ, իսկ իրական արժեքով՝ 5.130.868 հազ. դրամ: Ռեպո-համաձայնագրերով վանառված արժեթղթերի գումարը անվանական արժեքով կազմել է 4.467.715 հազ.դրամ: Ռեպո-համաձայնագրերը կնքվել են ՀՀ ռեզիդենտ բանկերի հետ:

Ծանոթագրություն 21. «Հիմնական միջոցներ և ոչ նյութական ակտիվներ»

Ծանոթագրություն 21-ի տարրերն են՝

Հիմնական միջոցներ

Հոդվածի անվանումը	Շեքեր	Համակ. և կապի միջոցներ	Փոխադրամիջոցներ	Այլ հիմն. միջոցներ	Հիմն.միջ. գծով կապ. ներդ.	Վարձակ. հիմն.միջ. գծով կապ. ներդ.	Ընդամենը
<u>Սկզբնական արժեք</u>							
Մնացորդն առ 31.12.2017թ.	-	11833	49110	7 135		5 350	73428
Մնացորդն առ 30.06.2018թ.		11963	64 093	7785		5 350	89191
Ավելացում		305					
Օտարում		(791)					
Վերագնահատումից մաշվածության նշգրտում			(179)				
Արժեզրկում							
Մնացորդն առ 30.09.2018թ.	-	11477	63 914	7785		5 350	88526
<u>Կուտակված մաշվածություն</u>							
Մնացորդն առ 31.12.2017թ.	-	(6651)	(18968)	(2762)		(981)	(29362)
Մնացորդն առ 30.09.2018թ.	-	(7998)	(17123)	(3916)		(1382)	(30419)
Զուտ հաշվեկշռային արժեքն առ 31.12.2017թ.		5182	30 142	4 372		4369	44 065
Զուտ հաշվեկշռային արժեքն առ 30.09.2018թ.		3 479	46 791	3 869		3 968	58 107

Ոչ նյութական ակտիվներ

	Համա- կարգչա- յին ծրագրեր	Լիցենզիա- ներ և վստա- հագրեր	Հեղինակային իրավունքներ	յլ ոչ նյութական ակտիվներ	Ոչ նյութական ակտիվ. գծով կապ. ներդ.	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք	198					198
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում	-	-	-	-	-	-
Ավելացում	-	-	-	-	-	-
Օտարում	()	()	()	()	()	()
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	198					198
Ավելացում						
Օտարում	()	()	()	()	()	()
Վերագնահատում*						
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	198					198
Կուտակված մաշվածություն	(198)					(198)
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի սկզբում	-	-	-	-	-	-
Ավելացում	-	-	-	-	-	-
Օտարում	()	()	()	()	()	()
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-
Վերագնահատում	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը նախորդ ժամանակաշրջանի վերջում	-	-	-	-	-	-
Ավելացում						
Օտարում	()	()	()	()	()	()
Վերագնահատումից մաշվածության ճշգրտում	-	-	-	-	-	-
Արժեզրկում	-	-	-	-	-	-
Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում	-	-	-	-	-	-
Զուտ հաշվեկշռային արժեք	0					0

* բացահայտվում է, թե ում կողմից է կատարվել հիմնական միջոցների և ոչ նյութական ակտիվների վերագնահատումը, ինչի հիման վրա (օրինակ՝ վերագնահատումը կատարվել է անկախ գնահատողների կողմից՝ շուկայական արժեքի հիման վրա) և վերագնահատման արդյունքները ինչպես են արտացոլվել (օրինակ՝ վերագնահատումից աճը վերագրվել է սեփական կապիտալի վերագնահատման պահուստին):

Բացահայտվում են նաև հաշվետու ժամանակաշրջանում տեղի ունեցած վերադասակարգումները (օրինակ՝ շահագործումից դուրս ակտիվների որ մասն է հանձնվել շահագործման):

3.23 Ծանոթագրություն 23. «Այլ ակտիվներ»

Ծանոթագրություն 23-ում բացահայտվում է հաշվետու ժամանակաշրջանում այն բոլոր ակտիվների շարժը, որոնք չեն ներառվել հաշվեկշռի ակտիվային այլ հոդվածներում.

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		
Աշխատակիցների տրված վարկեր և փոխառություններ	225	
Կանխավճարներ մատակարարներին	825	2 162
Կանխավճարներ բյուջեի և պարտադիր սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով	34 284	14 698
Այլ ակտիվներ		368
Այլ դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	35 334	17 228

Ծանոթագրություն 24. <<Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ>>

Ներգրված փոխառություններ և ավանդներ, այլ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ կենտրոնական բանկ ավանդներ և փոխառություններ ռեպո համաձայնագրեր այլ		
ՀՀ բանկեր ավանդներ և փոխառություններ Բանկերից ստացված վարկեր ռեպո համաձայնագրեր այլ	7 073 025	8 597 946
Հաշվեգրված տոկոսներ	9 720	8 425
Ընդամենը	7 082 745	8 606 371
Հաշվեգրված տոկոսներ		

Ընդամենը		
Ընդամենը պահանջներ բանկերի և միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	7 082 745	8 606 371

Ծանոթագրություն 25. Պարտավորություններ

Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ընդամենը զուտ պարտավորություններ	1 271 339	4 042 240

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 զուտ մասհանումներ			
Վերջնական մնացորդ			

Ծանոթագրություն 29-ում նաև բացահայտվում են.

- 1) պարտականությունների բնույթը համառոտ նկարագրությամբ և դրա արդյունքում առաջացող տնտեսական օգուտների արտահոսքերի ակնկալվող ժամկետները
- 2) անորոշությունների հայտանիշները, որոնք վերաբերում են նշված արտահոսքերի գումարներին կամ ժամկետներին
- 3) ապագա դեպքերին վերաբերող հիմնական ենթադրությունները, որոնք իրենց արտացոլումն են գտել պահուստի գումարում
- 4) ցանկացած ակնկալվող փոխհատուցման գումարը :

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	34 950	
շահութահարկի գծով		
ԱԱՀ-ի գծով	2 536	2 715
այլ հարկերի ու տուրքերի գծով		
սոցիալական ապահովագրության վճարումների գծով		
Պարտավորություններ աշխատակիցների նկատմամբ աշխատավարձի գծով	913	938
Կրեդիտորական պարտքեր մատակարարների նկատմամբ		
Կրեդիտորական պարտքեր կանոնադրական կապիտալի համարման գծով	1 168	
Այլ պարտավորություններ		63
Մնացորդը ժամանակաշրջանի վերջում	39 567	3 716

Ծանոթագրություն 31. «Կանոնադրական կապիտալ»

1) Ընկերության գրանցված և ամբողջությամբ վճարված կանոնադրական կապիտալը 30.09.2018թ. 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 թողարկված և տեղաբաշխած արտոնյալ բաժնետոմսեր,

4) Ընկերության սեփական կապիտալում պահուստների մասը ընդգրկում է պահուստային կապիտալը, որը կազմում է 37.500.000 ՀՀ դրամ,

5) Ընկերության կողմից իր գործունեության ընթացքում չի կատարվել սեփական բաժնետոմսերի (բաժնեմասերի, փայերի) հետ գնում և վերավաճառք,

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

Նշանակալից մասնակցի անունը, ազգանունը/ անվանումը	Ներդրումային ընկերությունում ունեցած մասնակցության գումարը	Ներդրումային ընկերությունում ունեցած մասնակցության չափը տոկոսային հարաբերությամբ	Մասնակցի գործունեության տեսակը (իրավաբանական անձանց համար)
Փսոմաս Մարինա	250.000.000	100%	

7) հաշվետու ժամանակաշրջանում կանոնադրական կապիտալի փոփոխություն չի կատարվել

8) հաշվետու ժամանակաշրջանում ներդրումային ընկերության կողմից չի հայտարարվել և չի վճարվել 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
Վերագնահատման Պահուստ		
	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Սկզբնական մնացորդ	364 168	368 657
Ավելացում		
Նվազեցում	(133 280)	(35 521)
Վերջնական մնացորդ	230 888	333 136

Ծանոթագրություն 35. <<Կապիտալի այլ տարրեր>>

Ընկերությունը 2018թ. սեպտեմբերի 30-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 նշանակալի մասնակցություն ունեցող անձիք,
- առաջին և երկրորդ կետերում նշված անձանց հետ փոխկապակցված ֆիզիկական և իրավաբանական անձիք :

Ընկերությունը որևէ խմբի անդամ չէ :

2018թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ Ընկերության հետ կապակցված կողմերը Ընկերության հանդեպ ունեն պարտավորություններ:

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

Ներդրումային ընկերությունը 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	Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի սկզբում	Գերետ շրջանառություն	Կրեդիտ շրջանառություն	Մնացորդը հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում
Փոխառություն	0	0	0	0
Վարձավճար	0	5,100.00	5,100.00	0

Գործարքներ ղեկավար անձնակազմի հետ

«Հիմնական աշխատողներին տրվող աշխատավարձ» հոդվածում ներառված ղեկավար անձնակազմի ընդհանուր վարձատրությունը 2018թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ կազմել է 10,285.00 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:

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 արտարժութային, տոկոսադրույքների փոփոխման և գնային ռիսկերը :

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

Արտարժութային ռիսկի կառավարման գործընթացը ներառում է՝ արտարժութային շուկայի ուսումնասիրման, արտարժութային ռիսկի կանխատեսման, գնահատման՝ ռիսկի հնարավոր չափերի և հետևանքների որոշման, արտարժութային ռիսկի հետ կապված կարուստների կանխարգելման և նվազեցման փուլերը : Արժութային 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

Արտարժութային ռիսկը արժութային 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 արտարժութային 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:

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

Արտարժութային ռիսկի կառավարման գործընթացը ներառում է՝ արտարժութային շուկայի ուսումնասիրման, արտարժութային ռիսկի կանխատեսման, գնահատման՝ ռիսկի հնարավոր չափերի և

հետևանքների որոշման, արտարժութային ռիսկի հետ կապված կարուստների կանխարգելման և նվազեցման փուլերը : Արժութային 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 արտար- ծույթ*	II խմբի արտար- ծույթ**	Ընդամենը
Ակտիվներ				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	10 121	4 827	4 417	19 365
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	963 405			963 405
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	2 004 809			2 004 809
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	1 258 582			1 258 582
Անորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	4 631 574	60 447		4 692 021
Այլ	93 441			93 441
Ընդամենը ակտիվներ	8 981 953	65 274	4 417	9 051 644
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	7 082 745			7 082 745
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	1 266 458	4 881		1 271 339
Այլ պարտավորություններ	39 567			39 567
Ընդամենը պարտավորություններ	8 388 770	4 881		8 393 651
Չուտ դիրք	593 183	60 393	4 417	657 993

Նախորդ 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	16 110	7 176		23 286
Ծահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	975 855			975 855
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	5 032 055			5 032 055
Վաճառքի համար մատչելի ֆին. ակտիվներ	3 457 073			3 457 073
Մինչև մարման ժամկետը պահվող ֆին. ակտիվներ	3 961 876	30 625		3 992 501
Այլ	64 207			64 207
Ընդամենը ակտիվներ	13 507 176	37 801		13544977
Պարտավորություններ				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	8 606 371			8 606 371
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	4 042 240			4042240
Այլ պարտավորություններ	3 716			3 716
Ընդամենը պարտավորություններ	12 652 327			12652327
Զուտ դիրք	854 849	37 801		892650

* Ներկայացվում է «I խմբի արտարժույթի» կազմը: Արտարժույթի առաջին խմբի մեջ մտնում են ՍԳՈ-ը, ՍԳՈ-ի զանբյուրի մեջ մտնող արտարժույթները (ԱՄՆ-ի դոլարը, եվրոն, ճապոնական իենը և անգլիական ֆունտ ստեռլինգը), շվեյցարական ֆրանկը, կանադական դոլարը, շվեդական կրոնը, դանիական կրոնը, ավստրալիական դոլարը և բանկային ոսկին:

** Ներկայացվում է «II խմբի արտարժույթի» կազմը: Արտարժույթի երկրորդ խմբի մեջ մտնում են այլ արտարժույթները:

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՝

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

որտեղ՝

$S\Omega$ - տոկոսադրույքի ռիսկն է,

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

$S\Omega\Omega$ - 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.

1. պետական պարտքային արժեթղթեր՝ պետությունների/կառավարությունների, կենտրոնական բանկերի և տեղական կառավարման մարմինների պարտքային արժեթղթեր,
2. 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:

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

Ներդրումային ընկերությունը ներկայացնում է հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջի դրությամբ տոկոսաբեր/տոկոսակիր ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների վերլուծությունն ըստ տոկոսադրույքների վերանայման ժամկետների.

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	
	դրամով	խափարկումում	խոյուն	արժույթում	խոյուն	վիճարկումում	խոյուն	խափարկումում	խոյուն	խափարկումում	խափարկումում	խափարկումում
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝												
-վարկեր												
-ավանդներ							20021					
-ռեպո համաձայնագրեր												
-այլ	10121	9244										
Հանախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝												
- վարկեր												
-ռեպո համաձայնագրեր	2004809											
- այլ												
Ծահույթ կամ վնասի միջ. Չափվող և Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, այդ թվում՝ - երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ այդ թվում՝									310473		1911514	
Ա- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ												
- կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ												
- կապիտալի գործիքներ												
-այլ												
Անորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական Ակտիվներ									2469863	60447	2161711	
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ	93441											
Ընդամենը	2108371	9244					20021		2780336	60447	4073225	

Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ-ների նկատմամբ, այդ թվում՝													
- վարկեր													
-ռեպո համաձայնագրեր	7082745												
- այլ	1266458	4881											
Ներգրաված այլ միջոցներ	39567												
Ընդամենը	8 388 770	4881											
Չուտ դիրք	(6280399)	4363					20021	2780336	60447	4073225			

Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջան

Հոդվածի անվանումը	մինչև 1 ամիս		1-ից մինչև 3 ամիս		3-ից մինչև 6 ամիս		6-ից մինչև 1 տարի		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարուց ավելի	
	խցում	արտարժույթով	խցում	արտարժույթով	խցում	արտարժույթով	խցում	արտարժույթով	խցում	արտարժույթով	խցում	արտարժույթով
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝	16110	7176										
-վարկեր												
-ավանդներ												
-ռեպո համաձայնագրեր												
-այլ												
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝												
- վարկեր												
- ռեպո համաձայնագրեր	5032055											
- այլ												
Ծահույթ կամ վնասի միջ. չափվող և վաճառքի համար մատչելի արժեթղթեր, այդ թվում՝												
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ									417341		4015587	
- կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ												
- կապիտալի գործիքներ												
-այլ												
Մինչև մարման ժամկետը պահվող արժեթղթեր									1982519	30625	1979357	
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ	64207											
Ընդամենը	5112372	7176							2399860	30625	5994944	
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ.-ների նկատմամբ, այդ թվում՝												

- վարկեր												
- ռեպո համաձայնագրեր	8606371											
- այլ												
Պարտավորություններ Հաճախորդների նկատմամբ, այդ թվում՝												
- այլ	4042240											
Ներգրված այլ միջոցներ	3716											
Ընդամենը	12652327											
Չուտ դիրք	(7539955)	7176							2399860	30625	5994944	

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	6.6702		11.0685	
Շահույթի կամ վնասի միջոցով իրական արժեքով չափվող և Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	9.0688		14.7617	
Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	13.3578			
Պարտավորություններ			6.25	
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	6.5208		11.0685	
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ				
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով				

37.5 Գնային ռիսկ

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

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

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

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

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

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

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

Կապիտալի գործիքները դիրքերի հաշվարկում ընդգրկվում են ընթացիկ շուկայական արժեքով:

37.6.Իրացվելիության ռիսկ

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

Իրացվելիության ռիսկերը ի հայտ են գալիս անբավարար իրացվելիության կամ շուկայականից առավել բարձր արժեքով ձեռք բերված արդյունքում, ինչը 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 ներգրավում ու ակտիվների և պարտավորությունների միջև անհրաժեշտ հարաբերակցության հաստատում: Իրացվելիության ռիսկը կառավարելու և վերահսկելու նպատակով Ընկերությունը պարբերաբար կատարում է ընթացիկ և ժամկետային իրացվելիության մոնիտորինգ՝ արտաքին միջավայրի փոփոխության դեպքում իրացվելիության լավագույն իրավիճակին հասնելու հմար:

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	19365			20021			36386
Հանձնարարների նկատմամբ պահանջներ	2004809						2004809
Արժեթղթեր, այդ թվում շահույթ վնասով Չափվող, իրական արժեքով հաշվ. Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող Անորտիզացված արժեքով չափվող -ռեպո					963 405 1 258 582 4 692 021		963 405 1 258 582 4 692 021

Այլ պահանջներ						93441	93441
Հետաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ**							
Ընդամենը	2024174			20021	6 914 008	93441	9 051 644

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	7 082 745						7 082 745
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	1 271 339						1 271 339
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							
Այլ պարտավորություններ	4 617				34 950		39 567
Հետաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***							
Ընդամենը	8 358 701				34 950		8 393 651

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	23286						23286
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	5032055						5032055
Արժեթղթեր, այդ թվում - շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող - վաճառքի համար մատչելի - մինչև մարման ժամկետը պահվող <i>-ռեսյո</i>						975855 3457073 3992501	975855 3457073 3992501
Այլ պահանջներ						64207	64207
Հետաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ**							
Ընդամենը	5055341					8489636	13544977

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	8606371						8606371
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	4042240						4042240
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							
Այլ պարտավորություններ						3716	3716
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***							
Ընդամենը	12648611					3716	12652327

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

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

Ճեղքվածքը բացասական լինելու դեպքում անհրաժեշտ է բացահայտել ճեղքվածքի ֆինանսավորման աղբյուրները և դրանց արժեքը:

Ծանոթագրություն 38. <<Կապիտալ և կապիտալի համարժեքություն>>

Ստորև ներկայացվում է Ընկերության ընդհանուր կապիտալի մեծությունը 2018թ.-ի 3-րդ եռամսյակի ընթացքում ըստ ամիսների.

Ամիսներ	Ընդհանուր կապիտալ	Նորմատիվային ընդհանուր կապիտալ	Հիմնական կապիտալ	Ընդհանուր կապիտալի նորմատիվի սահմանաչափը	Կանոնադրական կապիտալ
Հունվար	886.641.000	882.316.000	542.425.000	300.000.000	250.000.000
Փետրվար	854.555.000	850.275.000	557.386.000	300.000.000	250.000.000
Մարտ	862.468.000	858.233.000	577.168.000	300.000.000	250.000.000
Ապրիլ	645.847.000	641.656.000	362.099.000	300.000.000	250.000.000
Մայիս	637.495.000	633.349.000	386.953.000	300.000.000	250.000.000
Հունիս	650.628.000	646.526.000	406.288.000	300.000.000	250.000.000
Հուլիս	673.802.000	669.745.000	423.217.000	300.000.000	250.000.000
Օգոստոս	683.198.000	679.185.000	442.488.000	300.000.000	250.000.000
Սեպտեմբեր	657.993.000	654.025.000	427.105.000	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 գեղչված դրամական հոսքերի տեխնիկան:

Երբ կիրառվում է գեղչված դրամական հոսքերի տեխնիկան, գնահատված ապագա դրամական հոսքերը հիմնված են ղեկավարության լավագույն գնահատկանքների հիման վրա և գեղչման 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»

2018թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ ապահովված պարտավորությունների դիմաց գրավադրված պարտատոմսերի գումարը կազմում է 6.499.633.000 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով ՀՀ պետական պարտատոմսեր : Գրավը տրամադրվել է համաձայն ռեպո-համաձայնագրերի:

Ծանոթագրություն 43. «Ընդունված գրավ»

2018թ. սեպտեմբերի 30-ի դրությամբ «Ալֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ-ն ունի ընդունված գրավ 1.770.000.000 ՀՀ դրամ անվանական արժեքով ՀՀ պետական պարտատոմսեր 2.163.433.295 ՀՀ դրամ շուկայական արժեքով: Գրավը ընդունվել է համաձայն հակադարձ ռեպո-համաձայնագրերի:

Ծանոթագրություն 44. «Պարտավորությունների չկատարում/խախտում»

«Ալֆասեքյուրիթիզ» ՍՊԸ-ն 2018թ. սեպտեմբերի 30-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 :