

**Ֆինանսական հաշվետվությունների կից ծանոթություններ**

**Ծանոթագրություն 1. <<Իրավական դաշտ և կորպորատիվ կառավարում>>**

**3.1.1. Իրավական դաշտ.**

1) ներդրումային ընկերության հիմնական գործունեությունը.

<<Ալֆասեյուրիթիզ>> ՍՊԸ գործառնությունների հիմնական տեսակներ են ՀՀ պարտատուների շուկայում

- ✓ ներդրումային գործունեություն
- ✓ բրոքերային գործառնությունների իրականացում:

2) գործարար միջավայրը.

- ✓ ՀՀ կենտրոնական բանկ
- ✓ ՀՀ բանկեր
- ✓ ռեգիդեռո իրավաբանական և ֆիզիկական անձիք:

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

<<Ալֆասեյուրիթիզ>> ՍՊԸ որևէ խմբի անդամ չէ, չունի ներկայացուցչություններ և մասնաճյուղեր:

**3.1.2. Կորպորատիվ կառավարում.**

<<Ալֆասեյուրիթիզ>> ՍՊԸ-ն շահույթ ստանալու նպատակով ներդրումային գործունեություն իրականացնող իրավաբանական անձ է: Համաձայն ՀՀ կենտրոնական բանկի խորհրդի 2008 թվականի հունիսի 27-ի թիվ ՇՕՀ 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 <<Ալֆասեյուրիթիզ>> սահմանափակ պատասխանատվությամբ ընկերություն, կրճատ՝ <<Ալֆասեյուրիթիզ>> 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.

<<Ալֆասեյուրիթիզ>> ՍՊԸ-ն 31 դեկտեմբերի 2019թ. դրությամբ ունի մեկ բաժնետեր:

4) նշանակալից մասնակիցների անունները/անվանումները.

<<Ալֆասեյուրիթիզ>> ՍՊԸ-ի նշանակալից մասնակիցն է Մարինա Փսոմասը 100 % մասնաբաժնով:

5) ղեկավարների վարձատրության բաղադրականությունը.

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 հեռուստակարային զարգացման միտումները և այլ:

6) արտաքին աուդիտի վճարները:

Ընկերության 2018թ-ի ֆինանսական գործունեության տարեկան աուդիտը իրականացրել է <<Աուդիտ սերվիս>> ՍՊԸ աուդիտորական խորհրդասովական ընկերությունը. որի դիմաց վճարումը կատարվել է համաձայն կողմերի միջև կնքված պայմանագրի:

**Սահմանադրություն 2. «Հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը»**

Շվեդական հաշվապահական հաշվառման իրականացվել և ֆինանսական հաշվետվությունները կազմվել են համաձայն 22 Կենտրոնական Բանկի Խորհրդի կողմից 2011 թվականի նոյեմբերի 30-ի թիվ 322-Ն որոշումով հաստատված «Ներդրումային ընկերությունների հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլան»-ի, 22 Կենտրոնական Բանկի Խորհրդի կողմից 2017 թվականի դեկտեմբերի 26-ի թիվ 292-Ն և 22 Ֆինանսների նախարարի 2018 թվականի հունվարի 19-ի թիվ 14-Ն համատեղ որոշմամբ հաստատված «Ներդրումային ընկերությունների հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլանում փոփոխություններ և լրացումներ»-ի և «Ներդրումային ընկերությունների հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլանի կիրառման իրաժանգ»-ի, «Հաշվապահական հաշվառման մասին» 22 օրենքի, ընկերության կողմից հաստատված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը համապատասխան:

1) ֆինանսական հաշվետվությունների պատրաստումը և ներկայացումը,

«Ալֆասեյրուրիթիգ» ՍՊԸ-ի 2019թ. տարեկան ֆինանսական հաշվետվությունները կազմված են համաձայն 22 Կենտրոնական Բանկի Խորհրդի կողմից 2011 թվականի նոյեմբերի 30-ի թիվ 322-Ն որոշումով հաստատված «Ներդրումային ընկերությունների հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլան»-ի, 22 Կենտրոնական Բանկի Խորհրդի կողմից 2017 թվականի դեկտեմբերի 26-ի թիվ 292-Ն և 22 Ֆինանսների նախարարի 2018 թվականի հունվարի 19-ի թիվ 14-Ն համատեղ որոշմամբ հաստատված «Ներդրումային ընկերությունների հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլանում փոփոխություններ և լրացումներ»-ի և «Ներդրումային ընկերությունների հաշվապահական հաշվառման հաշվային պլանի կիրառման իրաժանգ»-ի, «Հաշվապահական հաշվառման մասին» 22 օրենքի, ընկերության կողմից հաստատված հաշվապահական հաշվառման քաղաքականությունը համապատասխան:

Շվեդական հաշվետվությունները կազմվելու, բացառությամբ դրամական հոսքերի մասին տեղեկատվության, իրականացվում 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),

Շվեդական ֆինանսական հաշվետվությունները կազմված են հետևյալ սկզբունքներին համաձայն.

- ✓ Անընդհատություն. Շվեդական չի պատրաստվում դադարեցնել կամ կրճատել իր գործունեությունը տեսանելի ապագայում:
- ✓ Էականություն. Շվեդական ֆինանսական հաշվետվություններում բացահայտված են բոլոր այն տեղեկատվությունները, որոնց չբացահայտումը կարող է ազդել օգտագործողների տնտեսական որոշումներ ընդունելու վրա:
- ✓ Հետևողականությունը. Շվեդական 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. Շվեդական տարբեր ժամանակաշրջանների ֆինանսական հաշվետվությունները պետք է համադրելի լինեն:

3) եկամտի և ծախսերի հիմնական տեսակների ճանաչումը,

Շվեդական կողմից գործարքների կատարման ընթացքում առացված կամ ստացվելիք տոկոսային եկամուտները, ինչպես նաև վճարվելիք տոկոսային ծախսերը Շվեդական չի 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՝ 22 օրենսդրությամբ սահմանված կարգով:

Շվեդական 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,

Շվեդական հաշվապահական հաշվառումը վարում և ֆինանսական հաշվետվությունները կազմում և ներկայացնում է 22 արժույթով: Արտարժույթով արտահայտված գործառնությունները Շվեդական չի գրանցում է հաշվետվական արժույթով, կիրառելով գործարքի օրվա դրությամբ 22 ԿԲ կողմից տվյալ արտարժույթի նպատակով սահմանված փոխարժեքը: Մկզբնական ճանաչումից հետո հորվածները վերագնահատվում են տվյալ օրվա փակման փոխարժեքով:

5) հարկեր (ընթացիկ և հետաձգված),

Շվեդական շահութահարկի, ավելացված արժեքի հարկի, եկամտահարկի, գույքահարկի, հողի հարկի, պարտադիր սոցիալական ապահովագրության վճարումների գծով հաշվառումը տարվում է 22 հարկային օրենսդրությանը համապատասխան:

Հաշվետվու տարվա շահութահարկը բաղկացած է ընթացիկ և հետաձգված հարկերից:

Ընթացիկ շահութահարկի գումարը հաշվարկվում է 22 օրենսդրությամբ սահմանված պահանջներին համաձայն՝ յուրաքանչյուր ամսվա համար հաշվեգրվում է շահութահարկի պարտավորությունը շահույթի նկատմամբ, 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, մասնաձևումները 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,

Շվեդական 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՝ Շվեդիայի 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),

Շվեդիայի կառավարության կողմից դրամական միջոցների փաստացի ներհույսի (մուտքագրումը) և կամ արտահույսի (ելքագրումը) ձևակերպումը կատարվում է արժույթների անվանական արժեքով՝ ՀՀ օրենսդրությամբ նախատեսված պատշաճ կերպով կազմված վճարահաշվարկային փաստաթղթերի հիման վրա:

8) Հանույթի 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 թիզնես 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 չվարված մայր գումարի գծով հաշվարկված տոկոսների վճարումներ:

Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ

Ֆինանսական ակտիվը չափվում է ամորտիզացված արժեքով, եթե կազմակերպության թիզնես մոդելով նախատեսվում այն պահել պայմանագրային դրամական հոսքերը հավաքագրելու նպատակով, և պայմանագրային դրամական հոսքերը համարվում են բացասապես մայր գումար և չվարված 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 բացասապես տոկոսի և մայր գումարի վճարում:

Շվեդիայի կողմից որպես իրական արժեքով այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ են դասակարգվում ՀՀ պետական պարտատուները, կորպորատիվ պարտատուները 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, հաճախորդներին.

12) վարկերի և տրամադրված այլ փոխառությունների արժեքի մասն գծով կորուստների որոշման և անհույս 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 նավագազույն ժամկետներից: Շվեդիայում կիրառվում է մաշվածության հաշվարկման գծային մեթոդը: Շվեդիայի հիմնական միջոցները որպես գրասենյակային սարքավորում կամ կապի ու հաղորդակցության միջոցներ, հաշվողական, համակարգչային, ավտոմատ կառավարման այլ սեխնիկա, 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 հետահաշվեկշռային հաշիվներով և չեն արտացոլվում ընկերության հաշվեկշռում:

16) կապիտալ և եմիսիոն 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 եմիսիոն եկամուտ (հակառակ դեպքում՝ որպես զեռ):

17) փոխանական փոխարժեքի որոշման մեթոդաբանությունը.

Փոխանական 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 միճակի մասին հաշվետվությունում, երբ կա իրավաբանորեն ամրագրված իրավունք հաշվանցելու ճանաչված գումարները և կա մտադրություն վերջնահաշվարկի 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:

**Մանրագրություն 3. <<Տոկոսային և նմանատիպ եկամուտներ>>**

Մանրագրություն 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	3 658	1 182
Տոկոսային եկամուտներ արժեթղթերից	806 520	712 559
Տոկոսային եկամուտներ ռեպո համաձայնագրերից	112 793	217 246
Տոկոսային եկամուտներ փոխառություններից	1	44
Այլ տոկոսային եկամուտներ		
<b>Ընդամենը</b>	<b>922 972</b>	<b>931 031</b>

Տոկոսային և նմանատիպ ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Տոկոսային ծախսեր ներգրավված փոխառությունների և ստացված վարկերի դիմաց		
Տոկոսային ծախսեր ռեպո համաձայնագրերի գծով	(499 297)	(533 775)
Այլ տոկոսային ծախսեր	- (2 285)	(2 357)
<b>Ընդամենը</b>	<b>(501 582)</b>	<b>(536 132)</b>
<b>Չուտ տոկոսային և նմանատիպ եկամուտ</b>	<b>421 390</b>	<b>394 899</b>

**Մանրագրություն 4. <<Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ և ծախսեր>>**

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

Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով եկամուտներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
<b>Ընդամենը</b>	<b>31 632</b>	<b>10 964</b>
<b>Կոմիսիոն և այլ վճարների տեսքով ծախսեր</b>	<b>Հաշվետու ժամանակաշրջան</b>	<b>Նախորդ ժամանակաշրջան</b>
Միջնորդավճարների գծով ծախսեր	708	745
Ստացված գուտ կոմիսիոն և այլ վճարներ	30 924	10 219

**Մանրագրություն 5. <<Եկամուտ շահաբաժիններ>>**

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

**Մանրագրություն 6. <<Ջուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից>>**

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

Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող այլ ֆինանսական ակտիվներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթերի առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ		510
Շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթերի իրական արժեքի փոփոխությունից զուտ եկամուտ		
<b>Ընդամենը</b>		<b>510</b>
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ	167 470	34 866
Այլ եկամուտ		
<b>Ընդամենը</b>	<b>167 470</b>	<b>34 866</b>
Անորոշիչացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Անորոշիչացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվների առք ու վաճառքից զուտ եկամուտ	51 222	(1)
<b>Ընդամենը</b>	<b>51 222</b>	<b>(1)</b>
Արտարժույթային գործառնություններից	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Արտարժույթի առք ու վաճառքից ստացված զուտ եկամուտ	(360)	(761)
Արտարժույթի վերագնահատումից ստացված զուտ եկամուտ	2 213	(130)
<b>Ընդամենը</b>	<b>1 853</b>	<b>(891)</b>
Այլ ոչ առևտրային եկամուտներ		46
<b>Ընդամենը զուտ եկամուտ առևտրային գործառնություններից</b>	<b>220 545</b>	<b>34 530</b>

**Մանրագրություն 7. <<Այլ գործառնական եկամուտ>>**

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

Այլ գործառնական եկամուտ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Այլ գործառնական եկամուտ		(2 369)
<b>Ընդամենը</b>		<b>(2 369)</b>

**Մանրագրություն 8. <<Ջուտ մասնաճանաչումներ ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստներին>>**

Մանրագրություն 8-ը ներկայացնում է համապատասխան ակտիվների հնարավոր կորուստների պահուստներին կատարված հասկացումները, պահուստներին կատարված մասնաճանաչումների վերադարձը և պահուստներին կատարված զուտ մասնաճանաչումները:

**Մանրագրություն 9. <<Շտապ վարչական ծախսեր>>**

Մանրագրություն 9-ի տարրերն են՝

Շտապ վարչական ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ծախսեր հաշվարկված աշխատավարձի և դրան հավասարեցված այլ վճարումների գծով	(162 628)	(136 838)
Ծախսեր սոցիալական ապահովագրության պետական հիմնադրամին հատկացումների գծով		
Գործուղման և ուսուցման գծով ծախսեր	(1 948)	(1 105)
Անձնակազմի այլ ծախսեր	(1 580)	(1 136)
Գործառնական վարձակալության գծով ծախսեր	(23 054)	(20 743)
Ներդրումային ընկերության շենքի և սարքավորումների, փոխադրամիջոցների տեխնիկական սպասարկման և պահպանման	(1 797)	(1 174)

գծով ծախսեր		
Առաջիկա և այլ խորհրդարանական ծախսաբյուջեների գծով ծախսեր	(889)	(818)
Գառայի և հաղորդակցման միջոցների գծով ծախսեր	(1 714)	(1 500)
Գրասենյակային և կազմակերպչական ծախսեր	(5 785)	(3 503)
Տրանսպորտային ծախսեր	(4 504)	(5 298)
Զինոստորոցային ծախսեր և սուսքեր	(673)	(1 316)
Այլ վարչական ծախսեր	(202)	(165)
<b>Ընդամենը</b>	<b>(204 774)</b>	<b>(173 596)</b>

» 2019 թվականի դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ «Ալֆաբեյթուրիթիզ» ՍՊԸ ներդրումային ընկերության աշխատակիցների թվաքանակը կազմել է 16 մարդ: Արևի աշխատողին բաժին ընկնող միջին ամսական աշխատավարձի չափն է 532 500 ՀՀ դրամ:

### Մանրագրություն 10. «Այլ գործառնական ծախսեր»

Մանրագրություն 10-ի տարրերն են՝

Այլ գործառնական ծախսեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Հառարակական կապերի գծով ծախսեր		
Հիմնական միջոցների ամբողջագրման ծախսեր	(17 278)	(16 283)
Ոչ կուրսական ակտիվների ամբողջագրման ծախսեր		
<b>Ընդամենը</b>	<b>(17 278)</b>	<b>(16 283)</b>

### Մանրագրություն 11. «Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներից գույք շահույթ (վնաս)»

Այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներից գույք նկատմամբ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
<b>Ընդամենը</b>		

### Մանրագրություն 12. «Շահութաբաժնի գծով ծախս»

Մանրագրություն 12-ում բացահայտվում են ընթացիկ տարվա շահութաբաժնի և հետաձգված հարկի գծով ծախսի հանրագումարը և ՀՀՄՄ 12 «Շահութաբաժնի» ստանդարտով պահանջվող բացահայտումները:

Համաձայն ՀՀՄՄ 34-ի՝ միջանկյալ ֆինանսական հաշվետվություններում շահութաբաժնի գծով ծախսը ճանաչվում է յուրաքանչյուր միջանկյալ ժամանակաշրջանում՝ ելիմինելով հաշվետու տարվա տարեկան շահութաբաժնի կշռված միջին դրույթի լավագույն գնահատականի վրա: Որևէ միջանկյալ ժամանակաշրջանի շահութաբաժնի գծով ծախսի հաշվարկված գումարները կարող են կարիք ունենալ ճշգրտվելու տվյալ ֆինանսական տարվա հաջորդ միջանկյալ ժամանակաշրջանում, և այդ գումարները բացահայտվում են այս մանրագրությամբ:

Շահութաբաժնի գծով ծախս	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ընթացիկ հարկի գծով ծախս	89 719	49 506
<b>Ընդամենը</b>	<b>89 719</b>	<b>49 506</b>

Մանրագրություն 12-ում բացահայտվում է նաև

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

3.12.2 շահութաբաժնի գծով ծախսի և հաշվազանական շահույթի միջև փոխկապակցվածությունը:

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)	Նախորդ ժամանակաշրջան	Արդյունավետ դրույքաչափ (%)
Շահույթը մինչև հարկումը	450 807	-	247 400	-
Շահութաբաժնի դրույքաչափով	-	20	-	20
Հարկման նպատակով նկատմանների և ծախսերի ճշգրտումներ ոչ ժամանակավոր տարբերությունների գծով				
Չհարկվող նկատմաններ	(2 213)		130	
Շահույթը մինչև հարկումը	448 594	-	247 531	-
Շահութաբաժնի դրույքաչափով				
<b>Շահութաբաժնի գծով ծախս</b>	<b>89 719</b>		<b>49 506</b>	

3.12.3. Ժամանակավոր տարրերությունների գծով հետազոտված հարկի հաշվարկը.

	Մնացորդը ևսխորդ ժամանակաշրջանի դրությամբ	Այլ համապատասխան Ֆինանսական արդյունքներով ճանաչված	Սեփական կապիտալում ճանաչված	Մնացորդը հաշվետու ժամանակա- շրջանի դրությամբ
Հիմնական միջոցների գծով				
Ջուտ հետազոտված հարկային ակտիվ/պարտավորություն				

**Օանոթագրություն 14 <<Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում>>**

Օանոթագրություն 14-ի տարրերն են՝

3.14.1 <<Կանխիկ դրամական միջոցներ, դրանց համարժեքներ և մնացորդներ ՀՀ կենտրոնական բանկում>>

<<Ալֆասեքյուրիթիզ>> 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 հորվածները:

**Օանոթագրություն 15. <<Պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ>>**

Օանոթագրություն 15-ի տարրերն են՝

Ութսացիկ հաշիվներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Լսխորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ բանկերում	50 300	25 748
Մտացվելիք տոկոսներ ՀՀ բանկային հաշիվներից		
Դեպոզիտային հաշիվներ բանկերում		
Ընդամենը	50 300	25 748
Բանկերում վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետզման) համաձայնագրեր		50 000
Ներդրումային և այլ ֆինանսական կազմակերպություններում վարկեր (տրամադրված փոխառություններ) և ավանդներ ռեպո (հետզման) համաձայնագրերի արժեքների փաթեթի կառավարում այլ		
Հաշվեզրված տոկոսներ		1 124
Ընդամենը		51 124
Բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ պահանջների գծով հնարավոր կորուստների պահուստ (ծանոթ. 8)	( )	( )
Ջուտ պահանջներ բանկերի և այլ ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ	50 300	76 872

2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ <<Ալֆասեքյուրիթիզ>> ՍՊԸ-ի ընթացիկ հաշիվների ընդհանուր գումարը ՀՀ բանկերում կազմում է 50 300 հազար ՀՀ դրամ, և այն օգտագործման որևէ սահմանափակման առկայություն չկա:

**Մանրագրություն 16. <<Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ>>**

Պահանջներ հաճախորդների նկատմամբ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ընդամենը զուտ պահանջներ	2 043 200	1 821 060

**Մանրագրություն 17. <<Հահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ>>**

Մանրագրություն 17-ի տարրերն են՝

Պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ պետական արժեթղթեր, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ	32 276	807 808
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	32 276	807 808

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

Այլ երկրների ոչ պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ԲԲԲ+/ԲաաI/ և ցածր վարկանիշ ունեցող, այլ վարկանիշ ունեցող և վարկանիշ չունեցող թողարկողի երկարաժամկետ պարտության գործիքներ կարճաժամկետ պարտության գործիքներ կապիտալի գործիքներ այլ		
Ընդամենը շահույթ կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող արժեթղթեր	32 276	807 808

Հաշվետու ժամանակաշրջանում մ << Հահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ>> դասը կազմել է հաշվեկշռային արժեքով 32 276 հազ. դրամ, իսկ ռեպո-համաձայնագրերով վաճառված արժեթղթերի ծավալը անվանական արժեքով կազմել է 24 000 հազ. դրամ: Ռեպո-համաձայնագրերը կնքվել են ՀՀ ռեզիդենտ բանկերի հետ:

**Մանրագրություն 18. <<Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ>>**

Մանրագրություն 18-ի տարրերն են՝

Պետական արժեթղթեր	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ պետական պարտատոմսեր՝ գանձապետական պարտատոմսեր կենտրոնական բանկի պարտատոմսեր այլ	2 181 118	2 280 358
Ընդամենը պետական արժեթղթեր	2 181 118	2 280 358
Ընդամենը այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	2 181 118	2 280 358

Հաշվետու ժամանակաշրջանում <<Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ>> դասը հաշվեկշռային արժեքով կազմել է 2 181 118 հազ. դրամ: Ռեպո-համաձայնագրերով վաճառված արժեթղթերի գումարը անվանական արժեքով կազմել է 1 839 324 հազ. դրամ: Ռեպո-համաձայնագրերը կնքվել են ՀՀ ռեզիդենտ բանկերի հետ:



Շանթազրույթուն 19. <<Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ>>

Շանթազրույթուն 19-ի տարրերն են՝

Պետական արժեքային	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
ՀՀ պետական պարտատուներ, այդ թվում՝ գանձապետական պարտատուներ կենտրոնական բանկի պարտատուներ այլ	5 481 606	4 621 636
<b>Հաշվեկրված տոկոսներ</b>		
<b>Ընդամենը պետական արժեքային</b>	<b>5 481 606</b>	<b>4 621 636</b>
Հայաստանի Հանրապետության կենտրոնական բանկի կողմից <<Վ ->> 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 այլ	119 240	69 553
<b>Հաշվեկրված տոկոսներ</b>	<b>1 052</b>	<b>970</b>
<b>Ընդամենը</b>	<b>120 292</b>	<b>70 523</b>
<b>Ձուտ ներդրումներ ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներում</b>	<b>5 601 898</b>	<b>4 692 159</b>

➤ Հաշվետու ժամանակաշրջանում Հնկերության <<Ամորտիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ >> դասը ՊՊ մասով՝ անվանական արժեքով կազմել է 5 094 267 հազ. դրամ և ըստ հաշվեկշռային արժեքի 5 481 606 հազ. դրամ, իսկ իրական արժեքով՝ 6 371 073 հազ. դրամ: Ընկեր-համաձայնագրերով վաճառված արժեթղթերի գումարը անվանական արժեքով կազմել է 5 094 267 հազ.դրամ: Ոչ Պետական դոլարային Պարտատուները անվանական արժեքով կազմել են 227 հազ. ԱՄՆ դոլար, Ոչ Պետական դրամային Պարտատուները անվանական արժեքով կազմել են 10 000 հազ. դրամ: Ընկեր-համաձայնագրերը կնքվել են ՀՀ ռեզիդենտ բանկերի հետ:

Շանթազրույթուն 20. <<Ներդրումներ այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում>> - հաշվետու տարում այլ անձանց կանոնադրական կապիտալում ներդրումներ չեն արվել:

Շանթազրույթուն 21. <<Հիմնական միջոցներ և ոչ կյուրակական ակտիվներ>>:

Շանթազրույթուն 21-ի տարրերն են՝

Հիմնական միջոցներ

Հողվածի անվանումը	Համակ. և կապի միջոցներ	Փոխադրա-միջոցներ	Այլ հիմն. միջոցներ	Ֆին. վարձակ. ստացված հիմ. միջոց	Հիմն.միջ. գծով կապ. ներդ.	Վարձակ. հիմն.միջ. գծով կապ. ներդ.	Ընդամենը
Մեզբնական արժեք							
Մնացորդն ստ 31.12.2018թ.	12 077	63 914	7785			5 350	89126
Ավելացում	2 462		6 606	57 566			34 306
Օտարում							
Վերազնահատումից մաշվածության ճշգրտում							
Արժեզրկում							
Մնացորդն ստ 31.12.2019թ.	14 539	63 914	14 391	57 566		5 350	123 432

Կուտակված մաշվածություն						
Մնացորդն առ 31.12.2018թ.	(8658)	(20326)	(4313)		(1516)	(34813)
Ավելացում	(1 930)	(12 810)	(2 003)	(27 678)	(535)	(42 835)
Օտարում						
Մնացորդն առ 31.12.2019թ.	(10 589)	(33 136)	(6 316)	(27 678)	(2 051)	(77 649)
Ջուտ հաշվեկշռային արժեքն առ 31.12.2018թ.	3 419	43 588	3 472		3 834	54 313
Ջուտ հաշվեկշռային արժեքն առ 31.12.2018թ.	3 950	30 778	8 075	29 888	3 299	75 990

**Ոչ կուտակված ակտիվներ**

	Համա- կարգչային ծրագրեր	Լիցենզիա- ներ և վստա- հագրեր	Ջեդինակային իրավունքներ	Այլ ոչ կուտակված ակտիվներ	Ոչ կուտակված ակտիվ, գծով կապ- ներդ.	Ընդամենը
Սկզբնական արժեք						
Մնացորդն առ 31.12.2018թ.	198					198
Մնացորդն առ 31.12.2019թ.	198					198
Կուտակված մաշվածություն						
Ավելացում						
Մնացորդն առ 31.12.2018թ.	(198)					(198)
Ավելացում	-					
Մնացորդն առ 31.12.2019թ.	(198)					(198)
Ջուտ հաշվեկշռային արժեքն առ 31.12.2018թ.	-					
Ջուտ հաշվեկշռային արժեքն առ 31.12.2019թ.						

**Մանրագրություն 22. <<Ջետաձգված հարկային ակտիվներ>>**

**Մանրագրություն 23. <<Այլ ակտիվներ>>**

Դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Դեբիտորական պարտքեր բյուջեի գծով	39 605	
Դեբիտորական պարտքեր մատակարարների գծով		
Կանխավճարներ աշխատակիցներին	30	
Աշխատակիցների տրված վարկեր և փոխառություններ		80
Կանխավճարներ մատակարարներին	170	1 508
Կանխավճարներ բյուջեի և պարտադիր սոցիալական ապահովագրության վճարների գծով	1 046	1 046
<b>Այլ դեբիտորական պարտքեր և կանխավճարներ</b>	<b>40 851</b>	<b>2 634</b>

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

Ծանոթագրություն 24-ի տարրերն են՝

Ներգրված փոխառություններ և ավանդներ, այլ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
<b>ՀՀ կենտրոնական բանկ ավանդներ և փոխառություններ ուսյր համաձայնագրեր այլ</b>		
<b>ՀՀ բանկեր ավանդներ և փոխառություններ Բանկերից ստացված վարկեր ուսյր համաձայնագրեր այլ</b>	8 077 116	8 010 277
Հաշվեգրված տոկոսներ	9 901	10 946
<b>Ընդամենը</b>	<b>8 087 017</b>	<b>8 021 223</b>
Հաշվեգրված տոկոսներ		
<b>Ընդամենը</b>		
<b>Ընդամենը պահանջներ բանկերի և միջազգային ֆինանսական կազմակերպությունների նկատմամբ</b>	<b>8 087 017</b>	<b>8 021 223</b>

**Ծանոթագրություն 25. Պարտավորություններ**

Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
Ընդամենը գուտ պարտավորություններ	818 719	995 947

**Ծանոթագրություն 29. <<Պահուստներ>>**

Ծանոթագրություն 29-ում բացահայտվում են հաշվետու ժամանակաշրջանում պահուստների շարժը.

	Ծանոթ.	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
<b>Սկզբնական մնացորդ</b>			
Պահուստին կատարված մասհանումներ		10 848	
Պահուստի օգտագործում			
Պահուստին կատարված գուտ մասհանումներ			
<b>Վերջնական մնացորդ</b>		<b>10 848</b>	

**29.1 Ներդրումային քննիչության իրավական պարտավորությունները**

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

**29.2 Ներդրումային քննիչության 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
Գրեղիտորական պարտքեր բյուջեի գծով շահութահարկի գծով ԱԱՀ-ի գծով այլ հարկերի ու տուրքերի գծով սոցիալական ապահովագրության վճարումների գծով	89 719	6 239
Գրեղիտորական պարտքեր մատակարարների նկատմամբ	1 498	1 237
<b>Այլ պարտավորություններ</b>	<b>29 887</b>	<b>4 151</b>
<b>Մնացորդ ժամանակաշրջանի վերջում</b>	<b>126 638</b>	<b>11 627</b>

**Մանրագրություն 31. <<Կանոնադրական կապիտալ>>**

- 1) Հնկերության գրանցված և ամրոցությանը վճարված կանոնադրական կապիտալը 31.12.2019թ. դրությամբ կազմում է 250.000.000 ՀՀ դրամ.
- 2) Հնկերության թողարկված և տեղաբաշխած սովորական բաժնետոմսերի քանակը կազմում է 1 հատ, 250.000.000 անվանական արժեքով.
- 3) Հնկերությունը չունի թողարկված և տեղաբաշխած այտուկալ բաժնետոմսեր.
- 4) Հնկերության սեփական կապիտալում պահուստների մասը ընդգրկում է պահուստային կապիտալը, որը կազմում է 37.500.000 ՀՀ դրամ.
- 5) Հնկերության կողմից իր գործունեության ընթացքում չի կատարվել սեփական բաժնետոմսերի (բաժնեմասերի, փայերի) հետ գնում և վերավճար.
- 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)
Փսմասա 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:

**Մանրագրություն 33. <<Պահուստներ>>**

Մանրագրություն 33-ում բացահայտվում են հաշվետու ժամանակաշրջանում պահուստների շարժը.

Գլխավոր Պահուստ	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
<b>Սկզբնական մնացորդ</b>	37 500	37 500
Պահուստին կատարված մասհանումներ		
Պահուստի օգտագործում		
Պահուստին կատարված գուտ մասհանումներ		
<b>Վերջնական մնացորդ</b>	37 500	37 500
<b>Վերազնահատման Պահուստ</b>	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
<b>Սկզբնական մնացորդ</b>	221 013	364 168
Ավելացում	20 178	
Նվազեցում		(143 155)
<b>Վերջնական մնացորդ</b>	241 191	221 013

**Մանրագրություն 34. <<Չբաշխված շահույթ>>**

	Հաշվետու ժամանակաշրջան	Նախորդ ժամանակաշրջան
<b>Սկզբնական մնացորդ</b>	197 894	233 126
Ավելացում	361 088	197 894
Նվազեցում	(105 263)	(233 126)
<b>Վերջնական մնացորդ</b>	453 719	197 894

**Մանրագրություն 35. <<Կապիտալի այլ տարրեր>>**

Հնկերությունը 2019թ. Դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաշվեկշռում հաշվարկող կապիտալի այլ տարրեր չի ունեցել:

**Մանրագրություն 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:

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

Ներկայացվող հաշվետվությունների առումով Հնկերության կապակցված կողմեր են համարվում՝

- ✓ Հնկերության ղեկավարները,
- ✓ Հնկերության կապիտալում նշանակալից մասնակցություն ունեցող անձիք,
- ✓ առաջին և երկրորդ կետերում նշված անձանց հետ փոխկապակցված ֆինանսական և իրավաբանական անձիք :

Հնկերությանը որևէ խմբի անդամ չէ :

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

Ներդրումային ընկերությունը իր գործունեության ընթացքում իրականացրել է գործարքներ կապակցված կողմերի հետ, արվել են փոխառություններ, կատարվել են տարածքների վարձակալության վճարումներ: Նշված գործարքները իրականացվել են տվյալ պահին շուկայում գործող պայմաններից և սովորազրույցներից էլեկտրոն:

հազ. դրամ

Գործարքի տեսակը	Մնացորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի սկզբում	Դեղձա շրջանառություն	Կրեդիտ շրջանառություն	Մնացորդ հաշվետու ժամանակաշրջանի վերջում
Փոխառություն	0	0	0	0
Վարձավճար	0	22 665.0	22 665.0	0

**Գործարքներ ղեկավար անձնակազմի հետ**

<<Հիմնական աշխատողներին տրվող աշխատավարձ>> հոդվածում ներառված ղեկավար անձնակազմի ընդհանուր վարձատրությունը 2019թ ղեկավարների 31-ի դրությամբ կազմել է 53 181.0 հազար դրամ :

**Սանքսզրույցային 37. <<Ֆինանսական ռիսկերի վերաբերյալ նվազագույն քանակայտումներ>>**

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

Հնկերության գործունեությունը ստեղծում է հետևյալ ֆինանսական ռիսկերի հետ:

- ✓ վարկային (պարտքային) ռիսկ,
- ✓ շուկայական ռիսկ,
- ✓ զնային ռիսկ,
- ✓ սովորաշրջանի ռիսկ,

**3.37.1 Գրասրային ռիսկ**

Վարկային (պարտքային) ռիսկը գործընկերաց կողմից իր ստանձնած պարտավորությունները (այդ թվում թողարկված արժեթղթերի գծով) ժամանակին և լրիվաբայան չկատարելու ռիսկն է, որը զնանառվում է պարտքի և սովորաշրջանի վճարումների ընդհանուր գումարով:

Վարկային ռիսկի հաշվարկում ընդգրկվում են Հնկերության ակտիվները, հեռահաշվեկշռային պայմանական պարտավորությունները և ետահաշվեկշռային անավարտ ժամկետային գործառնությունները:

**37.2 Հույսալիության ռիսկ**

**Հույսալիության ռիսկի վերլուծություն**

Հույսալիության ռիսկը Հնկերության կողմից շուկայական գների փոփոխության հետևանքով կարուստներ կրելու վտանգն է, որը կապված է սովորաշրջանների նկատմամբ զգայուն ակտիվների ու պասիվների և կապիտալի գործիքների հետ :

Հույսալիության ռիսկը իր մեջ ներառում է արտարժույթային, սովորաշրջանների փոփոխման և զնային ռիսկերը :

Արտարժույթային ռիսկի կառավարման իրականացվում է արտարժույթների փոփոխությունների փոփոխություններով պայմանավորված օգուտներ ստանալու (կարուստներ չկրելու) տեսանկյունից:

Արտարժույթային ռիսկի կառավարման գործընթացը ներառում է՝ արտարժույթային շուկայի ուսումնասիրման, արտարժույթային ռիսկի կանխատեսման, գնահատման՝ ռիսկի նկարագրի չափերի և հետևանքների որոշման, արտարժույթային ռիսկի հետ կապված կարուստների կանխարգելման և նվազեցման փուլերը: Արժույթային շուկայի վերլուծության գնահատականները Հնկերությանում արվում են ինքն ընդունելով սարքեր տեղեկատվական համակարգերով առաջված տեղեկատվությունը, միջազգային ինտերնետային կայքերի վերլուծական տեղեկատվությունները՝ կիրառելով վերլուծության կրկու մթող՝ ֆունկցիոնալ և տեխնիկական: Ծուղանմանով վերլուծությունը ներառում է շուկայի վերլուծություն՝ տնտեսությունը բնութագրող սարքեր ցուցանիշների զինամիկայի, ինչպես նաև քաղաքական իրադարձությունների, օրենսդրական դաշտի փոփոխությունների հիման վրա: Կանխատեսումների իրականացման համար էլ ինքն են համոզանում երկարաժամկետ հատվածում փոփոխվող վրա ազդող երկրի տնտեսական պայմանները: Տեխնիկական վերլուծությունը ներառում է գների նախնին դիմամիկայի հիման վրա գների ապագա փոփոխությունների կանխատեսումը: ՈՒսումնասիրվում են փոփոխությունների ստատիստիկական միտումները կամ տրենդները, վերլուծության և ներարկվում փոփոխությունների ստատիստիկական դրսևորումները :

**37.3 Արտարժույթային ռիսկ**

Արտարժույթային ռիսկը արժույթային փոփոխության անբարենպաստ փոփոխության ռիսկն է, որն իր մեջ ներառում է փոփոխությունների, դրանց ստատիստիկականության փոփոխության, սարքեր փոփոխությունների 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 փոփոխության 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 Հնկերությունում արվում են հինգ ընդունելով տարբեր տեղեկատվական համակարգերով ստացված տեղեկատվությունը, միջազգային ինտերնետային 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 հաւոյխանում նրկարաժամկետ 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**

հազ. դրամ

	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ*	II խմբի արտարժույթ**	Շղթամենը
<b>Ակտիվներ</b>				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	50 300			50 300
Շահույթի կամ վնասի միջոցով վերաչափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ	32 276			32 276
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	2 043 200			2 043 200
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	2 181 118			2 181 118
Անորոշիզացված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	5 491 697	110 201		5 601 898
<b>Այլ</b>	<b>116 840</b>			<b>116 840</b>
<b>Շղթամենը ակտիվներ</b>	<b>9 915 431</b>	<b>110 201</b>		<b>10 025 632</b>
<b>Պարտավորություններ</b>				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	8 087 017			8 087 017
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	818 719			818 719
Այլ պարտավորություններ	137 486			137 486
<b>Շղթամենը պարտավորություններ</b>	<b>9 043 222</b>			<b>9 043 222</b>
<b>Ջուտ դիրք</b>	<b>872 209</b>	<b>110 201</b>		<b>982 410</b>

**Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջան.**

	ՀՀ դրամ	I խմբի արտարժույթ	II խմբի արտարժույթ	Շղթամենը
<b>Հոդվածի անվանումը</b>				
<b>Ակտիվներ</b>				
Կանխիկ դրամական միջոցներ և մնացորդներ ՀՀ ԿԲ-ում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	67 834	4 838	4 200	76 872
Անորոշական նպատակով պահվող ֆինանսական գործիքներ	807 808			807 808
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	1 821 060			1 821 060
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	2 280 358			2 280 358
Անորոշիզացված արժեքով չափվող	4 631 731	60 428		4 692 159

Ֆինանսական ակտիվներ				
Այլ	56 947			56 947
Ընդամենը ակտիվներ	9 665 738	65 266	4 200	9 735 204
<b>Պարտավորություններ</b>				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	8 021 223			8 021 223
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	995 947			995 947
Այլ պարտավորություններ	11 627			11 627
Ընդամենը պարտավորություններ	9 028 797			9 028 797
<b>Ցուտ դիրք</b>	<b>636 941</b>	<b>65 266</b>	<b>4 200</b>	<b>706 407</b>

### 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 հաշվետվություններին օգտագործողներին վերլուծել ներդրումային ընկերության տոկոսադրույքի ռիսկը և, հետևաբար, ակնկալել օգուտները կամ վնասները:

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

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

ՏՌ - ՏՀՌ-ՏՀՌ,

որտեղ՝

- ✓ ՏՌ - տոկոսադրույքի ռիսկն է,
- ✓ ՏՀՌ - տոկոսադրույքի հասուկ ռիսկն է,
- ✓ ՏՀՌ - տոկոսադրույքի ընդհանուր ռիսկն է:

Տոկոսադրույքի հասուկ 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 անանցյալ գործիքների հիմքում ընկած պարտքային արժեթղթերի) և որպես պարտավորություն հանդիսացող պարտքային արժեթղթերի (ներառյալ՝ հետհաշվեկշռային անանցյալ 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 հասուկ 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 հասուկ 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-/ՔաաՅ/ և ավելի բարձր վարկանիշ ունեցող պարտքային արժեթղթերը, օտարերկրյա ոչ բանկ կազմակերպության կողմից թողարկված /Ա-/ԱՅ/ և ավելի բարձր վարկանիշ ունեցող պարտքային արժեթղթերը, ինչպես նաև Կենտրոնական բանկի կողմից Բ- և ավելի բարձր վարկանիշ ստացած ոչ բանկ կազմակերպությունների պարտքային արժեթղթերը,

- այլ պահանջարկի արժեքներ, որոնք չեն դասվում պետական պարտքային և հուսալի պարտքային արժեթղթերի շարքին:

Հաշվետու ժամանակաշրջան

Հոդվածի տեղանունը	մինչև 1 ամիս		1-ից մինչև 3 ամիս		3-ից մինչև 6 ամիս		6-ից մինչև 1 տարի		1-ից մինչև 5 տարի		5 տարեց ավելի	
	խրառն	խաճաքմանում	խրառն	սպանում	խրառն	միջախաճաքմանում	խրառն	խաճաքմանում	խրառն	խաճաքմանում	խաճաքմանում	խաճաքմանում
Տեղաբաշխված միջոցներ												
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝												
- վարկեր												
- ավանդներ												
- սեպո համաձայնագրեր												
- այլ	50 300											
Հանձնարարների նկատմամբ պահանջներ, այդ թվում՝												
- վարկեր												
- սեպո համաձայնագրեր	2 043 200											
- այլ												
Շահույթ կամ վնասի միջ. շահվող և նվ. հաստատարական ֆինանսական արժեքների միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, այդ թվում՝									499 049		1714 345	
- երկարաժամկետ պարտք գործիքներ այդ թվում՝												
Ա- երկարաժամկետ պարտք գործիքներ												
- կարճաժամկետ պարտք գործիքներ												
- կապիտալի գործիքներ												
- այլ												
Անորոշված արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ									686 966	110201	4 804 731	
Տեղաբաշխված այլ միջոցներ	116 840											
Ուղամներ	2210340								1186015	110201	6519076	
Պարտավարությունների բանկերի և այլ ֆին. կազմ-ների նկատմամբ, այդ թվում՝												
- վարկեր												
- սեպո համաձայնագրեր	8087017											
- այլ	829567											
Ներգրավված այլ միջոցներ	125934											
Ուղամներ	9043222											
Ցուտ դիրք	(6832882)								1186015	110201	6519076	



Նախորդ հաշվետու ժամանակաշրջան

Հաղվածի 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 տարեց ավելի	
	խորան	խախտություն	խորան	աղբյուրներ	խորան	խախտություն	խորան	խախտություն	խորան	խախտություն	խախտություն	խախտություն
Տեղադրված միջոցներ												
Պետությունը բանկերի և այլ ֆին. կազմ. կազմում, այդ թվում՝												
- վարկեր												
- ավանդներ					51124							
- ռեզր. համաձայնագրեր												
- այլ	16710	9038										
Հանձնարարների կատարման գումարներ, այդ թվում՝												
- վարկեր												
- ռեզր. համաձայնագրեր	1821060											
- այլ												
Շահույթ կամ վնասի միջ. շահվող և Այլ համապատասխան ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, այդ թվում՝									520505		2567661	
- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ այդ թվում՝												
Ա- երկարաժամկետ պարտք. գործիքներ												
- կարճաժամկետ պարտք. գործիքներ												
- կապիտալի գործիքներ												
- այլ												
Անորոշագույն արժեքով չափվող ֆինանսական Ակտիվներ									2425151	60428	2206880	
Տեղադրված այլ միջոցներ	56947											
Ուղարկելը	1894717	9038			51124				2945656	60428	4774241	
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. ներքի կազմում, այդ թվում՝												
- վարկեր												
- ռեզր. համաձայնագրեր	8021223											
- այլ	995947											
Ներգրված այլ միջոցներ	11627											
Ուղարկելը	9028797											
Զուտ դիրք	(7134080)	9038			51124				2945656	60428	4774241	

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
	%	%	%	%
<b>Ակտիվներ</b>				
Մնացորդներ - ՀՀ ԳԲ-ում				
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ, այդ թվում՝ - վարկեր - ռեպո համաձայնագրեր - սվոյա				
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	6.35		7.0974	
Առևտրական նպատակով պահվող և Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	8.4944		10.854	
Անորոշագույն արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ	13.1945		13.3787	
<b>Պարտավորություններ</b>				
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	6.0092		6.6294	
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 ֆուտային շուկայում ակտիվները 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 կապտակներով 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 Հնկերության 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 Հնկերության եկամուտներում և ծախսերում: Առաջանում է այն ժամանակ, երբ Հնկերությունը 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 կատարումը ընթացիկ ժամանակահատվածում կազմված է ակտիվների և պասիվների կատարման 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 :

Շնկերությունում իրացվելիության կառավարման հիմնական մեթոդ է հանդիսանում ակտիվների կառավարման մեթոդը :

Իրացվելիության առաջնային աղբյուրները Շնկերության դրամարկղն է և հաշվարկային հաշիվներում առկա միջոցները: Իրացվելիության երկրորդային աղբյուրները թարձր 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 փաճառելու մեթոդը, երբ իրացվելիության ցածր մակարդակի դեպքում Շնկերությունը դրամական միջոցներ ստանալու նպատակով փաճառում 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 Շնկերությունը պարբերաբար կատարում է ընթացիկ և ժամկետային իրացվելիության մոնիտորինգ՝ արտաքին միջավայրի փոփոխության դեպքում իրացվելիության լավագույն իրավիճակին հասնելու համար:

**Հաշվետու ժամանակաշրջան**

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Շղթամներ
	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	50 300						50 300
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	2 043 200						2 043 200
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ շահույթ կամ վնասի միջոցով չափվող, իրական արժեքով հաշվ.					32 276		32 276
Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող					2 181 118		2 181 118
- Անորոշիվացված արժեքով չափվող -ռեպո					5 601 898		5 601 898
Այլ պահանջներ			39 605			77 235	116 840
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ							
Պայմանագրային պահանջներ**							
<b>Շղթամներ</b>	<b>2 093</b>		<b>39 605</b>		<b>7 815 292</b>	<b>77 235</b>	<b>10 025 632</b>

ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Շղթամներ
	մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավել		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	8 087 017						8 087 017
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	818 719						818 719
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							
Այլ պարտավորություններ		7 032	89 719			40 735	137 486
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***							
<b>Շղթամներ</b>	<b>8 905 736</b>	<b>7 032</b>	<b>89 719</b>			<b>40 735</b>	<b>9 043 222</b>

Նախորդ ժամանակաշրջան

ԱԿՏԻՎՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Շնչամենք
	մինչև 1ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավելի		
Կանխիկ և կանխիկին հավասարեցված դրամական միջոցներ, մնացորդներ 22 ԿԲ-ում							
Պահանջներ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	25 748		51 124				76 872
Հաճախորդների նկատմամբ պահանջներ	1 821 060						1 821 060
Արժեթղթեր, այդ թվում՝ շահույթ կամ վնասի միջոցով չափվող, իրական արժեքով հաշվ. Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող - Անորոշագրված արժեքով չափվող -նեպո						807 808	807 808
Այլ պահանջներ						2 280 358	2 280 358
Հետհաշվեկշռային պայմանական ակտիվներ						4 692 159	4 692 159
Պայմանագրային պահանջներ**							
Շնչամենք	1 846 808		51 124			7 780 325	9 735 204

ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ	Մարմանը մնացել է					Անժամկետ	Շնչամենք
	Մինչև 1 ամիս	1-3 ամիս	3-6 ամիս	6-12 ամիս	1 տարուց ավել		
Պարտավորություններ բանկերի և այլ ֆին. կազմ. նկատմամբ	8 021 223						8 021 223
Պարտավորություններ հաճախորդների նկատմամբ	995 947						995 947
Պարտավորություններ ներդրումային ընկերության կողմից թողարկված արժեթղթերի գծով							
Այլ պարտավորություններ		11 627					11 627
Հետհաշվեկշռային պայմանական պարտավորություններ							
Պայմանագրային պարտավորություններ***							
Շնչամենք	9 017 170	11 627					9 028 797

**Օստորագրություն 38. «Կապիտալ և կապիտալի համարձեցություն»»**

Ստորև ներկայացվում է Հնկերության ընդհանուր կապիտալի մեծությունը 2018թ. -ի ընթացքում ըստ ամիսների.

Ամիսներ	Ընդհանուր կապիտալ	Լորձատիվային ընդհանուր կապիտալ	Հիմնական կապիտալ	Ընդհանուր կապիտալի Լորձատիվի սահմանաչափը	Կանոնադրական կապիտալ
Հունվար	671.582.000	667.792.000	510.845.000	300.000.000	250.000.000
Փետրվար	682.017.000	678.272.000	520.659.000	300.000.000	250.000.000
Մարտ	856.171.000	852.471.000	573.267.000	300.000.000	250.000.000
Ապրիլ	762.650.000	758.994.000	564.110.000	300.000.000	250.000.000
Մայիս	791.463.000	787.852.000	579.725.000	300.000.000	250.000.000
Հունիս	804.780.000	801.213.000	617.861.000	300.000.000	250.000.000
Հուլիս	816.346.000	812.824.000	621.760.000	300.000.000	250.000.000
Օգոստոս	846.920.000	843.442.000	642.187.000	300.000.000	250.000.000
Սեպտեմբեր	871.740.000	868.307.000	658.546.000	300.000.000	250.000.000
Հոկտեմբեր	921.950.000	918.562.000	673.151.000	300.000.000	250.000.000
Նոյեմբեր	958.104.000	954.760.000	692.801.000	300.000.000	250.000.000
Դեկտեմբեր	982.410.000	979.111.000	741.219.000	300.000.000	250.000.000

**Օստորագրություն 39. «Ֆինանսական ակտիվների և պարտավորությունների իրական արժեք»»**

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

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

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

Հնկերության կողմից ֆինանսական ակտիվները դասակարգվում են հետևյալ կատեգորիաների. Եանույթի կամ վնասի միջոցով չափվող իրական արժեքով հաշվառվող ֆինանսական ակտիվներ, անորոշագույն արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ:

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

Ֆիզիկալ մարման ժամկետով արժեքորները դասակարգվում են որպես անորոշագույն արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվներ, երբ Հնկերությունը հաստատապես մտադրված է և ենթարկվողություն ունի պահել այդ ներդրումները մինչև դրանց մարման ժամկետի լրանալը :

Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվները պարտքային, ինչպես նաև կապիտալի գործիքներում կատարված այն ներդրումներն են, որոնք Հնկերությունը մտադիր է պահել անորոշ ժամկետով և որոնք կարող են վաճառվել իրացվելիության կարիքների բավարարման համար, ինչպես նաև տոկոսադրույքներում, փոխարժեքներում կամ գեներում

փոփոխությունների դեպքում: Այլ համապարփակ ֆինանսական արդյունքի միջոցով իրական արժեքով չափվող ֆինանսական ակտիվները նախնական ճանաչումից հետո հաշվառվում են իրական արժեքով:

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

**Մանրագրություն 40. <<Կանխատեսվող ապագա գործարքների հեջավորում>>**

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

**Մանրագրություն 41. <<Ապաճանաչում>>**

Ֆինանսական ակտիվը ազատանաչվում 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 ժամկետային Ընկերության հաշվեկշռում ապաճանաչված ֆինանսական պարտավորություն չի հաշվառվում:

**Մանրագրություն 42. <<Գրավադրված ակտիվներ>>**

2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ չունի գրավադրված ակտիվներ:

**Մանրագրություն 43. <<Շեղումված գրավ>>**

2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ <<Ալֆաներյուրիթիզ>> ՄՊԸ-ն ունի ընդունված գրավ 1 714 000 հազար ՀՀ դրամ անվանական արժեքով ՀՀ պետական պարտատուներ 2 219 869 հազար ՀՀ դրամ հաշվեկշռային արժեքով: Գրավը ՀՀ դրամ հաշվեկշռային արժեքով ընդունվել է համաձայն հակաբարձ օկուդ-համաձայնագրերի:

**Մանրագրություն 44. <<Պարտավորությունների չկատարում/խախտում>>**

<<Ալֆաներյուրիթիզ>> ՄՊԸ-ն 2019թ. դեկտեմբերի 31-ի դրությամբ հաշվեկշռում չունի հաշվառված անպիսի պարտավորություններ, որոնց գծով պայմանագրային պարտավորությունները Ընկերության կողմից խախտվել են: Հաշվետու ժամանակաշրջանում ենթարկումային ընկերության կողմից արվել պայմանագրային պարտավորություն չի խախտվել:

<<Ալֆաներյուրիթիզ>> ՄՊԸ

Պարտադիր տնօրեն՝

Գլխավոր հաշվապահ՝



Գ. Գրիգորյան

Վ. Մխանյան